

**PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET
A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANMIŞ
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Maslak,Eski Büyükdere Cad
No.14 Kat :10
34396 Sarıyer /İstanbul,Turkey

T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 77 97
www.grantthornton.com.tr

Pharmada İlaç Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na
İstanbul

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Pharmada İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UFRS")'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim Uluslararası Denetim Standartlarına ("UDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. Uluslararası Muhasebe Meslek Mensubu Etik Standartlar Kurulu tarafından yayımlanan Muhasebe Meslek Mensupları için Etik Kurallar'a (Etik Kurallar) uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar kapsamındaki etiğe ilişkin bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların UFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur. Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu finansal tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

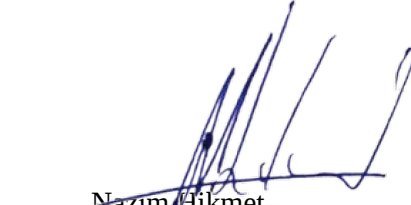
- Finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Şirket içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Şirket denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca, bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkileri ve diğer hususları ve, varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International



Nazım Hikmet
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 02.02.2026

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOLARI
KAR VE ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
NAKİT AKIŞ TABLOLARI
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
NOT 4	FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER VE KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 5	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
NOT 6	TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR
NOT 7	DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR
NOT 8	FİNANSAL YATIRIMLAR
NOT 9	STOKLAR
NOT 10	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.
NOT 11	MADDİ DURAN VARLIKLAR.....
NOT 12	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....
NOT 13	KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....
NOT 14	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....
NOT 15	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI
NOT 16	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
NOT 17	DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....
NOT 18	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
NOT 19	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ
NOT 20	PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ
NOT 21	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.
NOT 22	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....
NOT 23	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....
NOT 24	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ
NOT 25	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....
NOT 26	PAY BAŞINA KAZANÇ VEYA KAYIP
NOT 27	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 28	NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)
NOT 29	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2024 VE 2023 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
VARLIKLAR	Dipnot Referansı	31.12.2024	31.12.2023
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	17.126.257	4.694.536
Finansal Yatırımlar	8	--	14.438
Ticari Alacaklar	6	14.136.213	15.272.778
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5-6	29.007	41.880
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		14.107.206	15.230.898
Diğer Alacaklar	7	599.537	170.773
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5-7	587.688	152.636
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		11.849	18.137
Stoklar	9	105.611.018	88.432.781
Peşin Ödenmiş Giderler	10	3.127.155	5.418.124
Diğer Dönen Varlıklar	17	32.559.874	20.722.853
Toplam Dönen Varlıklar		173.160.054	134.726.283
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar	11	49.638.235	50.559.838
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	14.318.763	16.196.182
Kullanım Hakkı Varlığı	13	24.130.803	33.651.862
Toplam Duran Varlıklar		88.087.801	100.407.882
TOPLAM VARLIKLAR		261.247.855	235.134.165

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2024 VE 2023 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	31.12.2024	31.12.2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	1.805	39.702
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	4	7.557.846	7.485.000
Ticari Borçlar	6	19.758.316	12.443.887
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5-6	13.381.410	139.779
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		6.376.906	12.304.108
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	364.984	600.067
Diğer Borçlar	7	992.562	1.203.037
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5-7	111.834	161.465
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		880.728	1.041.572
Ertelenmiş Gelirler	10	201.506.498	109.353.735
- İlişkili Taraflarla İlgili Ertelenmiş Gelirler	5 - 10	195.245.672	105.531.142
- İlişkili Olmayan Taraflarla İlgili Ertelenmiş Gelirler		6.260.826	3.822.593
Kısa Vadeli Karşılıklar	16	2.449.261	2.545.607
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		2.449.261	2.545.607
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		--	749.661
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		232.631.272	134.420.696
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	4	13.047.967	25.865.744
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.988.520	2.051.388
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	1.988.520	2.051.388
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	8.622.201	6.368.297
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		23.658.688	34.285.429
Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	18	3.350.000	3.350.000
Sermaye Düzeltme Farkları	18	32.200.056	32.200.056
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(2.787.370)	(2.485.846)
- Tanımlanmış Fayda Planlarında Yeniden Ölçüm Kayıpları (-)	18	(2.787.370)	(2.485.846)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	4.535.588	4.535.588
Geçmiş Yıllar Karları	18	28.828.242	94.593.414
Dönem Net Zararı (-)		(61.168.621)	(65.765.172)
Toplam Özkaynaklar		4.957.895	66.428.040
TOPLAM KAYNAKLAR		261.247.855	235.134.165

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2024 VE 2023 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansı	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	19	97.025.482	73.896.472
Satışların Maliyeti (-)	19	(12.109.636)	(18.946.293)
BRÜT KAR		84.915.846	54.950.179
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	20-21	(46.677.236)	(52.215.513)
Genel Yönetim Giderleri (-)	20-21	(32.776.802)	(31.528.648)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	12.359.437	14.016.443
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(8.728.314)	(12.502.274)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		9.092.931	(27.279.813)
Finansman Gelirleri	24	665.383	324.484
Finansman Giderleri (-)	24	(86.979.393)	(21.192.061)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	28	18.406.872	(22.210.360)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI (-)		(58.814.207)	(70.357.750)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		(2.354.414)	4.592.578
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	25	(2.354.414)	4.592.578
DÖNEM ZARARI (-)		(61.168.621)	(65.765.172)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları (-)		(402.034)	(1.695.654)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları (-), Vergi etkisi		100.509	423.913
DİĞER KAPSAMLI GİDER (-)		(301.525)	(1.271.741)
TOPLAM KAPSAMLI GİDER (-)		(61.470.146)	(67.036.913)

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2024 VE 2023 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar / (Zararlar)		
						Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Dönem Net Karı / (zararı)	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler	3.350.000	32.200.056		(1.214.106)	4.535.588	105.327.957	(9.729.726)	134.469.769
Geçmiş yıl karı /(zararına) transfer	--	--	--	--	--	(9.729.726)	9.729.726	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	(1.271.740)	--	--	(1.004.817)	(65.765.172)	(68.041.729)
31 Aralık 2023 tarih itibarıyla bakiyeler	3.350.000	32.200.056		(2.485.846)	4.535.588	94.593.414	(65.765.172)	66.428.040
Geçmiş yıl karı /(zararına) transfer	--	--	--	--	--	(65.765.172)	65.765.172	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	(301.524)	--	--	--	(61.168.621)	(61.470.145)
31 Aralık 2024 tarih itibarıyla bakiyeler	3.350.000	32.200.056		(2.787.370)	4.535.588	28.828.242	(61.168.621)	4.957.895

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2024 VE 2023 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansı	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLAR		29.321.173	2.411.224
Dönem Net Zararı (-)		(61.168.621)	(65.765.172)
Dönem Net Kârı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve itfa payı giderleri	11-12-13	12.390.651	11.899.161
- Şüpheli alacaklar karşılığı / iptalleri, net	6	2.515.163	41.880
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		85.376.648	19.270.018
- Kıdem tazminatı karşılığı	16	726.406	539.586
- Kullanılmamış izin karşılığı	16	686.116	1.304.868
- Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	25	(2.354.414)	4.592.578
- Parasal kayıp (-)		(91.101.704)	(19.460.652)
İşletme Sermayesindeki Değişim Öncesi Faaliyet Zararı (-)		(52.929.755)	(47.577.733)
<u>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</u>			
- Stoklardaki değişim	9	(17.178.237)	(12.761.227)
- Ticari alacaklardaki artış / azalış	6	(1.378.598)	15.195.502
- Faaliyetle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalış		2.297.257	(1.311.344)
- Ticari borçlardaki artış / azalış	6	7.314.429	(1.427.772)
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		91.756.836	51.145.331
Toplam Düzeltmeler		91.050.553	69.027.929
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları:			
- Ödenen faiz		(86.042.031)	(19.594.502)
- Alınan faiz		665.383	324.484
- Ödenen kıdem tazminatı	15	(560.759)	(851.533)
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Girişleri		5.113.146	48.906.378
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(70.570)	6.069.290
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	11-12	(70.570)	(431.923)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	11-12	--	4.287.460
- Kullanım hakkı varlıklarına ilişkin girişler	13	--	2.213.753
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Girişleri / (Çıkışları)		(70.570)	6.069.290
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(13.932.894)	(1.350.376)
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları (-)	4	(37.897)	(708.033)
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülüklerden kaynaklanan çıkışlar (-)		(12.744.931)	(312.140)
- İlişkili taraflardan diğer alacak ve borçlardaki değişimler	5	(484.683)	(5.719)
- Alınan faiz		(665.383)	(324.484)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)		(13.932.894)	(1.350.376)
Nakit ve nakit benzerlerindeki enflasyon etkisi		(1.442.994)	(8.862.481)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)		13.874.715	(1.732.343)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	4.694.536	15.289.360
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	3	17.126.257	4.694.536

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Pharmada İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket" veya "Pharmada İlaç") İstanbul/ Türkiye'de tescil edilmiştir. Şirket 1998 yılında Berkfarma adıyla faaliyetlerine başlamış olup 2013 yılında ticari ünvanını Pharmada olarak değiştirmiştir.

Pharmada İlaç iş geliştirme faaliyetlerinin temelini iç ve dış pazarlar için fason üretim, ithalat, ihracat, ortak pazarlama ve ortak geliştirme oluşturmaktadır.

Pharmada İlaç, ilerlemeyi ve insan sağlığına yararlı olmayı amaç edinmiş bir ilaç şirketidir. Anti enfektifler, kardiyovasküler sistem, kas iskelet sistemi, merkezi sinir sistemi, nefroloji ve diyaliz, onkoloji destek, sindirim sistemi ve metabolizma ve solunum Sistemi gibi spesifik ürün portföyü ile pazara değer katmakta, yeni ürün arayışlarını sürdürmekte ve günden güne yeni anlaşmalara imza atarak büyümektedir.

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi ve merkez binası İnönü Mahallesi, Kayışdağı Caddesi, No:172 Kayışdağı-Ataşehir / İstanbul'dur.

Şirket'in 31.12.2024 tarihi itibarıyla personel sayısı 21 kişidir (31.12.2023: 27).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları ve UMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket'in ekteki finansal tabloları Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından onaylanmış Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ile uyumlu olarak hazırlanmıştır.

Şirket muhasebe kayıtlarını ve yasal mali tablolarını yürürlükteki ticari ve mali mevzuata ve Maliye Bakanlığı'nın yayınlamış olduğu Tek Düzen Hesap Planına (THP) uygun ve Türk Lirası bazında tutmaktadır. İlişikte sunulan mali tablolar Şirket'in Türk Lirası cinsinden tutulan yasal kayıtlarına UFRS'ye uyum sağlamak amacıyla yapılan düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerini içermektedir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

UFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren UMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. UMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

İlişikteki finansal tablolar, endekslenmiş maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS/UMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket TMS/UMS 29 uygulamasında, KGK'nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine (TÜFE) göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır. Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve geçmiş dönemlere ait TÜFE ile karşılık gelen düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Yıl sonu	Endeks	Düzeltilme katsayısı
31.12.2022	1.128,45	2,3789
31.12.2023	1.859,38	1,4437
31.12.2024	2.684,55	1,0000

TMS/UMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur.

Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 31 Aralık 2024 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 31 Aralık 2024 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS/UFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 31 Aralık 2024 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

TMS/UMS 29'un uygulanması, Türk lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteki değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

Ayrıca, TMS/UMS 29'un ilk kez uygulandığı raporlama döneminde, Standart hükümleri ilgili ekonomide her zaman yüksek enflasyonun olduğu varsayılarak uygulanmaktadır. Bu nedenle, sonraki raporlama dönemleri için temel teşkil etmesi amacıyla karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcına ait 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilmiştir. 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları/zararları kaleminin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı söz konusu tablonun diğer kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden sonra olması gereken bilanço denklighinden elde edilmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

Şirket bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda fonksiyonel olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ('geçerli para birimi'). Finansal tablolar, Şirket'in finansal tablo sunum para birimi olan Türk Lirası kullanılarak sunulmuştur.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirme amacı olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumlarında net olarak gösterilirler.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4. İşletmenin Sürekliliği

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("UMS")/UFRS ve UMS/UFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (UMS 1'de Yapılan Değişiklikler)
- Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülüğü-UFRS 16 Kiralamalar 'da yapılan Değişiklikler
- UMS 7 Nakit Akış Tablosu ve UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar 'da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları
- UFRS S1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve UFRS S2 İklimle İlgili Açıklamalar

UFRS 10 ve UMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de UFRS 10 ve UMS/ 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – UMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

Mayıs 2024'te KGK, UMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir.

Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez. Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (devamı)

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

KGK 9 Nisan 2024 tarihinde UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardının yerine geçecek olan UFRS 18 Finansal Tabloların Sunuluşu ve Açıklamaları standardını yayınlamıştır. UMS 1'de yer alan birçok hükmü değiştirmeden ileriye taşımaktadır.

UFRS 18'in amacı, bir işletmenin varlıklarını, yükümlülüklerini, özkaynaklarını, gelir ve giderlerini gerçeğe uygun bir şekilde yansıtan ilgili bilgileri sağlamaya yardımcı olmak için genel amaçlı finansal tablolardaki (finansal tablolar) bilgilerin sunumu ve açıklanmasına ilişkin gereklilikleri ortaya koymaktır.

UFRS 18, kâr veya zarar tablosunun yapısını iyileştirmek için gelir ve giderler için üç tanımlı kategori (faaliyet, yatırım ve finansman) getirmekte ve tüm şirketlerin faaliyet kârı da dahil olmak üzere yeni tanımlanmış alt toplamlar sunmasını gerektirmektedir.

UFRS 18, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 18'in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

UFRS Muhasebe Standartları'nı kullanan şirketlerin bağlı ortaklıkları, UFRS 19'un yayınlanmasının ardından açıklamalarını önemli ölçüde azaltabilir ve kullanıcıların ihtiyaçlarına daha fazla odaklanabilir. Bir bağlı ortaklık, aşağıdaki kriterleri karşılıyorsa, bireysel ya da münferit finansal tablolarında yeni standardı uygulamayı seçebilir:

- Kamuya hesap verebilirliğinin olmaması,
- Ana ortaklığının UFRS Muhasebe Standartları'na göre finansal tablo hazırlaması.

UFRS 19'a göre azaltılmış açıklama standartlarını uygulayan bir bağlı ortaklık, UFRS'lerdeki tanıma, ölçme ve sunum gerekliliklerini tamamen yerine getirecektir ancak açıklamaları azaltacaktır ve UFRS Muhasebe Standartları'na uygunluk beyanında UFRS 19'u uyguladığını açık ve net bir şekilde belirtmesi gerekmektedir.

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (devamı)

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler- UFRS 9 Finansal Araçlar ve UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler

Koşullu Özelliğe Sahip Finansal Varlıkların Sınıflandırılması; Değişiklikler, temel kredi riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklik ile doğrudan ilgili olmayan koşullu özelliklere sahip finansal varlıkların sınıflandırılmasının netleştirilebilmesi için ek bir SPPI (yalnızca anapara ve faiz ödemesi) testi gerekliliği getirmektedir - örneğin, nakit akışlarının borçlunun kredi sözleşmesinde belirtilen bir ESG (çevresel, sosyal ve yönetim) hedefini karşılayıp karşılamadığına bağlı olarak değiştiği durumlarda, bu koşullu finansal varlığın sınıflandırılması, SPPI testi ile yapılacaktır. SPPI testi, varlığın itfa edilmiş maliyeti ya da gereceğe uygun değerinden hangisi ile muhasebeleştirileceğini belirler.

Değişiklikler kapsamında, ESG ile bağlantılı özelliklere sahip olanlar da dahil olmak üzere belirli finansal varlıklar, nakit akışlarının böyle bir özelliği olmayan özdeş bir finansal varlıktan önemli ölçüde farklı olmaması koşuluyla SPPI kriterini artık karşılayabilir. Ancak şirketlerin bunu kanıtlamak için yargılama gerektirecek ek çalışmalar yapması gerekecektir.

Değişiklikler ayrıca, aşağıdaki belirli koşullu özelliklere sahip tüm finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler için ek açıklamaları da içermektedir:

- Temel kredilendirme riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklik ile doğrudan ilişkili olmayan ve
- Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmeyen.

Elektronik Ödemelerle Mutabakat;

Ticari borcunu elektronik bir ödeme sistemi kullanarak kapatan bir şirket, genellikle ticari borcunu ödeme tarihinde kayıtlarından çıkarır. Değişiklikler, bu tür finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin bir istisna getirmektedir. Bu istisna, şirketin aşağıdaki kriterlerin tamamını karşılayan bir elektronik ödeme sistemi kullanması durumunda, ticari borcunu ödeme tarihinden önce finansal durum tablosu dışı bırakmasına izin vermektedir:

- Ödeme talimatının geri çekilmesi, durdurulması veya iptal edilmesinin mümkün olmaması;
- Ödeme talimatının bir sonucu olarak ödeme için kullanılacak nakde erişme olanağının bulunmaması ve
- Elektronik ödeme sistemi ile ilişkili takas riskinin önemsiz olması.

Diğer Değişiklikler;

Sözleşmeye Bağlı Araçlar (CLI'ler) ve Rücu Edilemeyen Özellikler

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı araçların temel özelliklerini ve bu araçların rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklardan nasıl farklılaştığını netleştirmektedir. Değişiklikler ayrıca, bir şirketin rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklarını oluşturan nakit akışlarını değerlendirirken göz önünde bulundurması gereken faktörleri de belirlemiştir ('gözden geçirme' testi).

Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yapılan Yatırımlara İlişkin Açıklamalar

Değişiklikler, gerçeğe uygun değerinden ölçülen ve kazanç ya da kayıpları diğer kapsamlı gelirden (GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan) gösterilen özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için ek açıklamalar gerektirmektedir.

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (devamı)

Diğer Değişiklikler; (devamı)

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketler, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal durum tablosu dışı bırakılmasına ilişkin değişikliklerden ayrı olarak, bu değişiklikleri (ilgili açıklama gereklilikleri de dahil olmak üzere) erken uygulamayı seçebilirler.

UFRS 9 ve UFRS 7'de yapılan bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan başlıca muhasebe ilkeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili Kuruluşlar

İlişikteki mali tablolar açısından, Şirket'in önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ilişkili kuruluşlar olarak düşünülmüş ve dikkate alınmıştır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasada tutulan nakit, bankalarda tutulan mevduatlar, vadeleri 3 ay veya daha kısa olan diğer likit yatırımları içerir (dipnot 3). Nakit akış raporlamasında kullanılan nakit ve nakit benzerleri, tahakkuk eden faiz geliri hariç 3 aydan kısa vadeli nakit ve nakit benzerlerini içermektedir. Şirket, nakit ve nakit benzerleri belirli sebeple değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda beklenen kredi zararı modelini kullanarak değer düşüklüğü hesaplaması yapmaktadır. Beklenen kredi zararı hesaplamasında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Ticari Alacaklar ve Şüpheli Alacak Karşılığı

Şirket tarafından doğrudan müşteriye mal ve hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar deftere ilk gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve izleyen dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı düşülerek takip edilir. Faiz oranı belli olmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda, fatura değerleri üzerinden ifade edilmiştir.

Değer Düşüklüğü

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardında yer alan "gerçekleşen kredi zararları modeli" yerine UFRS 9 "Finansal Araçlar" standardında "beklenen kredi zararları modeli" tanımlanmıştır. Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Ticari Borçlar

Müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen süre bir yıl veya daha altında olacağı için, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi bulunmamaktadır.

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Stoklar

Hammaddeler, yarı mamul stokları, mamul stokları ve ticari mallar hareketli ağırlıklı ortalama ile değerlendirilmektedir. Hammaddeler elde etme maliyetiyle, mamul ve yan mamuller ise, direkt malzeme, işçilik ve normal kapasite üzerinden hesaplanmış üretim maliyetleriyle değerlendirilmektedir.

Stoklar, maliyet bedeli ile net gerçekleşebilir değerden düşük olanı üzerinden ölçülür. Net gerçekleşebilir değer; olağan Şirket faaliyetleri kapsamında tahmin edilen satış fiyatından, tahmini tamamlanma maliyetlerinin ve satışı gerçekleştirmek için gerekli olan tahmini maliyetlerin çıkarılmasıyla elde edilen tutardır.

Stokların maliyeti, tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların bulunduğu yere ve mevcut durumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir.

Finansal Yatırımlar

Finansal yatırımlar endekslenmiş maliyet bedeli üzerinden kaydedilir. İştiraklerin değeri kalıcı değer düşüklüklerini yansıtmak için gerektiğinde azaltılır.

Maddi Duran Varlıklar ve Amortismanlar

Maddi duran varlıklar, endekslenmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların endekslenmiş maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre kıst 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.

Maddi varlıkların satışlarından elde edilen kar ve zararlar, diğer gelir ve gider hesaplarına dahil edilmiştir. Varlıkların kayıtlı değeri, tahmini ikame değerinden daha yüksek olduğu takdirde, karşılık ayrılmak suretiyle ikame değerine indirgenmektedir. Maddi duran varlıklarla ilgili tamir ve bakım giderleri gerçekleştikçe giderleştirilmektedir.

Amortisman oranları maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerine göre tespit edilmiş olup aşağıda belirtilmiştir:

Duran Varlık Cinsi	Yıl
Demirbaşlar	3-15
Tesis, makine ve cihazlar	3-20
Özel maliyetler	5

Maddi Olmayan Varlıklar ve İtfa Payları

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre mali tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, endekslenmiş maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve varsa kalıcı değer kayıpları düşürülerek ifade edilmişlerdir. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilmektedirler. Maddi olmayan varlıklar iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir.

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Maddi Olmayan Varlıklar ve İtfa Payları (devamı)

Maddi olmayan varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

<u>Duran Varlık Cinsi</u>	<u>Yıl</u>
Haklar	3-5

Lisans ve ruhsatlar (Haklar)

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

Bilgisayar yazılımları (Haklar)

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

Kiralamalar

Şirket-kiracı olarak

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınının temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınının elde etme hakkının olması,
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralamalar (devamı)

- (i) Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
- (ii) Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve
- d) Dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Şirket tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken UMS 16, "Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için UMS 36, "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardını uygular. Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken UMS 16, "Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için UMS 36, "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Alternatif borçlanma oranı, Şirket'in kontrat tarihlerindeki borçlanma oranları dikkate alınarak belirlenmiştir.

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralamalar (devamı)

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Şirket'in kullanım hakkı varlıklarının faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Duran Varlık Cinsi	Yıl
Kiralık binalar	1-5
Kiralık taşıtlar	1-5

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Şirket kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Şirket'in, makul derecede kesin olmadığı için kiralama yükümlülüğüne dahil edilmeyen uzatma ve erken sonlandırma opsiyonu içeren önemli seviyede kira kontratı bulunmamaktadır.

Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme yönetim tarafından gözden geçirilmektedir. Cari dönemde yapılan değerlendirmeler sonucunda, uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının kiralama süresine dahil edilmesi nedeniyle oluşan kiralama yükümlülüğü veya varlık kullanım hakkı bulunmamaktadır.

Değişken kira ödemeleri

Şirket'in kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. UFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

Şirket-kiralayan olarak

Şirket'in kiralayan olarak önemli bir faaliyeti bulunmamaktadır.

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Finansal Varlıklar

Şirket finansal varlıkları ile ilgili sınıflandırma işlemini ilgili varlıkların edinilmesi sırasında yapmakta olup düzenli bir şekilde gözden geçirmektedir.

Sınıflandırma

Şirket, finansal varlıklarını "itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan" ve "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

Şirket'in finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

a) İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Şirket'in itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri", "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" ve "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. Müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen süre bir yıl veya daha altında olacağı için, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi bulunmamaktadır. Şirket bu sebeple kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak bir yılın altında olan ticari alacakları için reeskont hesaplaması yapmamaktadır. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

i. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Şirket, öz kaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüleri gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

ii. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Tablo Dışı Bırakma

Şirket, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Şirket tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

- Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.

Şirket, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Yükümlülükler

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

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

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

b) Diğer finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Banka Kredileri

Faiz karşılığı alınan banka kredileri, alış maliyeti düşüldükten sonra alınan net tutar esasından kayıtlara yansıtılmaktadır. Finansman giderleri, ortaya çıktıkları dönemde vadelerinin gelmemesi durumunda tahakkuk esasından muhasebeleştirilmekte ve diğer borçlarda sınıflandırılmaktadır.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde bireysel gelir tablosuna kaydedilmektedir.

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi: Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi: Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre işveren, iş akdinin feshedilmesi ve/veya emekli olması, bayanlarda evlilik nedeniyle işten ayrılması, erkeklerde askerlik nedeniyle işten ayrılması durumlarında, çalıştıkları yıllar ile orantılı olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

Faaliyet Giderleri

Faaliyet giderleri hizmetin yerine getirilmesi veya giderin doğduğu tarihte gelir tablosuna aktarılır. Garanti giderleri ilgili olduğu satıştan doğan gelir ile aynı dönem içerisinde karşılık gideri olarak mali tablolara yansıtılmalıdır.

Hasılatın Kaydedilmesi

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur. Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi,
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi,
- Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması,
- İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi,
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılatın Kaydedilmesi (devamı)

Sözleşme başlangıcında Şirket, müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak tanımlar. Şirket ayrıca, sözleşme başlangıcında, her bir edim yükümlülüğünü zamanla ya da zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler.

Başka bir taraf mal veya hizmetin müşteriye sağlanmasına müdahil olduğunda, Şirket, taahhüdünün niteliğinin belirlenen mal veya hizmetleri bizzat sağlamaya (asil) veya diğer tarafça sağlanan bu mal veya hizmetlere aracılık etmeye (vekil) yönelik bir edim yükümlülüğü olduğunu belirler. Şirket, belirlenmiş mal veya hizmetleri, o mal veya hizmetleri müşteriye devretmeden önce kontrol ediyorsa asildir. Söz konusu durumda edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe), devredilen belirlenmiş mal veya hizmetler karşılığında hak etmeyi beklediği bedelin brüt tutarı kadar hasılatı finansal tablolara alır. Şirket, edim yükümlülüğü belirlenmiş mal veya hizmetlerin başka bir tarafça temin edilmesine aracılık etmekte ise vekil durumundadır ve söz konusu edim yükümlülüğü için hasılatı finansal tablolara yansıtmaz.

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Taahhüt ve Muhtemel Yükümlülükler

Taahhüt ve muhtemel yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken gelir ve karlar mali tablolarda yansıtılmaktadır.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Şirket'in 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 muhasebeleştirilir.

Devlet teşviklerinin muhasebeleştirme yöntemine ilişkin iki genel yaklaşım bulunmaktadır: Teşvikin doğrudan özkaynak olarak kaydedildiği "sermaye yaklaşımı" ve teşvikin bir veya daha fazla dönemde gelir kaydedildiği "gelir yaklaşımı".

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları (devamı)

Sermaye yaklaşımının dayandığı gerekçeler şunlardır;

- (a) Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla gelir tablosunda gösterilmek yerine, bilanço ile ilişkilendirilmelidir. Geri ödeme beklenmediğinden dolayı söz konusu teşvikler doğrudan özkaynak olarak kaydedilmelidir.
- (b) Kazanılmış bir gelir olmamaları, aksine herhangi bir maliyeti olmaksızın devlet tarafından sağlanan bir teşviki temsil etmeleri nedeniyle, devlet teşviklerine gelir tablosunda yer verilmemelidir.

Gelir yaklaşımının dayandığı gerekçeler ise şunlardır:

- (a) Devlet teşvikleri, paydaşlar dışındaki bir kaynaktan elde edilmiş olmaları nedeniyle, doğrudan özkaynak olarak kaydedilmemeli, fakat uygun dönemlerde gelir olarak finansal tablolara yansıtılmalıdır.
- (b) Devlet teşvikleri nadiren karşılıksızdır. İşletmeler koşullara uymakla ve önceden konan yükümlülüklerini yerine getirmekle teşvikleri kazanır. Bu nedenle bu teşvikler gelir kaydedilmeli ve teşviklerle karşılanması amaçlanan ilgili giderlerle eşleştirilmelidir.
- (c) Gelir vergisi ve diğer vergilerin gelir tablosunda gelirden düşülüyor olması göz önüne alındığında, mali politikaların bir uzantısı olan devlet teşvikleri de gelir tablosu ile ilişkilendirilmelidir.

Şirket'in yararlandığı devlet teşvikleri olup detayları dipnot 15'te açıklanmıştır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosu açısından, nakit ve nakit benzerleri kasa ve vadesiz banka mevduatlarından oluşmaktadır.

FAVÖK (EBITDA)

Bu finansal veri, bir işletmenin finansman, vergi, nakit çıkışı gerektirmeyen giderler ile amortisman ve itfa payı giderleri dikkate alınmaksızın ölçülen gelirinin göstergesidir. Bu finansal bilgi nakit akım tablosunda yer alan diğer finansal verilerle birlikte değerlendirilmelidir.

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

	31.12.2024	31.12.2023
Döviz alış		
ABD Doları	35,2803	29,4382
EUR	36,7362	32,5739
GBP	44,2073	37,4417
CHF	38,9446	34,9666
Döviz satış		
ABD Doları	35,3438	29,4913
EUR	36,8024	32,6326
GBP	44,4378	37,6369
CHF	39,1946	35,1911

2.7. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket geleceğe yönelik tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır. Muhasebe tahminleri doğası gereği gerçekleşen sonuçlarla birebir aynı tutarlarda neticelenmeyebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek bazı tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında çalışan devir hızı, iskonto oranları ve maaş artışları gibi aktüeryal varsayımlar kullanılmaktadır. Hesaplamaya ilişkin detaylar çalışanlara sağlanan faydalar dipnotunda belirtilmiştir.

Faydalı ömür

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için aktifleştirilen varlığın niteliğini UMS 38 standartları kapsamında değerlendirmekte ve buna istinaden ilgili varlıklar kullanıma hazır hale geldiğinde aktifleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar ile şerefiye haricindeki maddi olmayan duran varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca itfaya tabi tutulmuştur. Şirket, bir varlığın faydalı ömrünü o varlığın tahmini faydasını göz önünde bulundurarak belirlemektedir. Yönetim tarafından belirlenen faydalı ömürler dipnot 2.6'da açıklanmıştır.

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Şüpheli ticari alacak karşılığı

Ticari alacaklar ve diğer alacaklardaki değer düşüklüğü kaybı, Şirket yönetiminin ticari alacaklar tutarının hacmi, geçmiş deneyimler ve genel ekonomik koşullar ile ilgili değerlendirmesine dayanmaktadır.

Ertelenmiş vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Şirket'in gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Şirket, yapılan çalışmalar neticesinde, ertelenmiş verginin geri kazanılabileceğine ilişkin kanat oluşması sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıklarını kayıtlara almıştır.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2024	31.12.2023
Kasa	72.740	99.093
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	10.490.139	4.595.443
-Vadeli mevduat (*)	6.563.378	--
	17.126.257	4.694.536

(*) 31.12.2024 tarihi itibarıyla vadeli mevduatın vadesi günlük olup faiz oranı %47 'dir

31.12.2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

4. FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER VE KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2024	31.12.2023
<u>Kısa vadeli</u>		
Diğer finansal yükümlülükler (kredi kartları)	1.805	39.702
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	7.557.846	7.485.000
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	7.559.651	7.524.702
<u>Uzun vadeli</u>		
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	13.047.967	25.865.744
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	13.047.967	25.865.744
Genel toplam	20.607.618	33.390.446

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (dipnot 6)</u>	31.12.2024	31.12.2023
Gülhane Eczanesi-Deniz Demir	29.007	41.880
	29.007	41.880
<u>İlişkili taraflardan diğer alacaklar (dipnot 7)</u>	31.12.2024	31.12.2023
Kerime Demir	448.418	113.580
Deniz Demir	25.051	36.168
Aydın Demir	81.342	2.888
Yelda Demir	32.877	--
	587.688	152.636

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflara ticari borçlar (dipnot 6)	31.12.2024	31.12.2023
Gülhane Eczanesi-Deniz Demir	13.381.410	139.779
	13.381.410	139.779

İlişkili taraflara diğer borçlar (dipnot 7)	31.12.2024	31.12.2023
Aydın Demir	60.573	87.455
Yeliz Erdil	51.261	74.010
	111.834	161.465

İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (dipnot 10)	31.12.2024	31.12.2023
Dem İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	195.245.672	105.531.142
	195.245.672	105.531.142

Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarına sağlanan faydalar:

01.01.-31.12.2024 hesap döneminde ödenen maaş ve ücretler toplam 11.452.778 TL (31.12.2023: 5.197.636 TL)'dir.

01.01.-31.12.2024 dönemi ilişkili taraflardan olan alımlar aşağıda özetlenmiştir:

Şirket İsmi	Mali İşlemler	Hizmet	Diğer
Dem İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	85.525.537	23.373.765	338.797
Dmr Otomotiv	2.552.546	6.631.951	170.310
Toplam	88.078.082	30.005.716	509.107

01.01.-31.12.2023 dönemi ilişkili taraflardan olan alımlar aşağıda özetlenmiştir:

Şirket İsmi	Mal	Hizmet	Diğer
Dem İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	22.112.119	--	441.282
Gülhane Eczanesi Deniz Demir	137.089	--	--
Dmr Otomotiv	--	6.646.410	113.307
Toplam	22.249.208	6.646.410	554.589

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

01.01.-31.12.2024 dönemi ilişkili taraflardan olan satışlar aşağıda özetlenmiştir:

Şirket İsmi	Mal	Hizmet	Diğer
Dem İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	209.390	9.255.095	--
Dmr Otomotiv	--	22.333	--
Toplam	209.390	9.277.428	--

01.01.-31.12.2023 dönemi ilişkili taraflardan olan satışlar aşağıda özetlenmiştir:

Şirket İsmi	Mal	Hizmet	Diğer
Dem İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	31.992	5.861.268	--
Gülhane Eczanesi Deniz Demir	52.602	--	--
Dmr Otomotiv	--	--	34.990
Toplam	84.594	5.861.268	34.990

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar	31.12.2024	31.12.2023
Alıcılar	8.454.105	8.174.408
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (dipnot 5)	29.007	41.880
Alacak senetleri (*)	5.653.101	7.056.490
Şüpheli ticari alacaklar (**)	2.580.231	93.944
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.580.231)	(93.944)
	14.136.213	15.272.778

31.12.2024 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama tahsil süresi 55 gündür (31.12.2023: 112 gün).

(*) 31.12.2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla alacak senetlerinin vade detayı aşağıdadır:

	31.12.2024	31.12.2023
30 güne kadar	1.041.489	5.599.651
31-60 gün arası	4.611.612	1.456.839
	5.653.101	7.056.490

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

(**) Şüpheli ticari alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Dönem başı bakiyesi	93.944	59.419
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (dipnot 22)	2.515.163	41.880
Parasal kayıp (-)	(28.876)	(7.355)
	2.580.231	93.944

Ticari borçlar	31.12.2024	31.12.2023
Satıcılar	6.376.906	12.304.108
İlişkili taraflara ticari borçlar (dipnot 5)	13.381.410	139.779
	19.758.316	12.443.887

31.12.2024 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama ödeme süresi 479 gündür (31.12.2023: 250 gün).

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar -kısa vade	31.12.2024	31.12.2023
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (dipnot 5)	587.688	152.636
KDV iade alacakları	7.903	11.410
Verilen depozito ve teminatlar	3.946	5.698
Personelden alacaklar	--	1.029
	599.537	170.773

Diğer borçlar – kısa vade	31.12.2024	31.12.2023
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	825.456	1.041.572
İlişkili taraflara diğer borçlar (dipnot 5)	111.834	161.465
Diğer borçlar	55.272	--
	992.562	1.203.037

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Finansal yatırımlar – kısa vade	31.12.2024	31.12.2023
Bono	--	14.438
	--	14.438

9. STOKLAR

	31.12.2024	31.12.2023
Ham maddeler	56.341.113	63.961.476
Yarı mamuller	2.020.252	2.840.170
Mamuller	39.405.305	20.649.494
Ticari mal	106.558	135.401
Diğer	7.737.790	846.240
	105.611.018	88.432.781

31.12.2024 tarihi itibarıyla, stoklar 9.000.000 TL bedelle sigortalanmıştır (31.12.2023: 6.785.802 TL).

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin ödenmiş giderler-kısa vade	31.12.2024	31.12.2023
Verilen sipariş avansları (*)	3.093.083	4.572.493
Peşin ödenen giderler	34.072	845.631
	3.127.155	5.418.124

(*) Ağırlıklı olarak stok alımları için tedarikçilere verilen avanslardan oluşmaktadır.

Ertelenmiş gelirler	31.12.2024	31.12.2023
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (dipnot 5)	195.245.672	105.531.142
Alınan avanslar	6.260.826	3.822.593
	201.506.498	109.353.735

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	31.12.2023	Girişler	Çıkışlar (-)	31.12.2024
Tesis, makine ve cihazlar	8.114.088	45.679	--	8.159.767
Demirbaşlar	1.037.188	8.971	--	1.046.159
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	47.807.916	15.920	--	47.823.836
Özel maliyetler	312.267	--	--	312.267
	57.271.459	70.570	--	57.342.029
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Tesis, makine ve cihazlar	5.549.041	894.732	--	6.443.773
Demirbaşlar	850.313	97.441	--	947.754
Özel maliyetler	312.267	--	--	312.267
	6.711.621	992.173	--	7.703.794
Net defter değeri	58.699.445			49.638.235

Maliyet	31.12.2022	Girişler	Çıkışlar (-)	31.12.2023
Tesis, makine ve cihazlar	7.691.756	422.332	--	8.114.088
Demirbaşlar	1.027.597	9.591	--	1.037.188
Yapılmakta olan yatırımlar	55.202.546	--	(7.394.630)	47.807.916
Özel maliyetler	312.267	--	--	312.267
	64.234.166	431.923	(7.394.630)	57.271.459
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Tesis, makine ve cihazlar	4.565.036	984.005	--	5.549.041
Demirbaşlar	673.030	177.283	--	850.313
Özel maliyetler	296.655	15.612	--	312.267
	5.534.721	1.176.900	--	6.711.621
Net defter değeri	58.699.445			50.559.838

31.12.2024 tarihi itibarıyla, sabit kıymetler üzerinde yangın, deprem, sel ve diğer risklere karşı sigorta teminatı bulunmamaktadır. (31.12.2023: bulunmamaktadır).

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet	31.12.2024	31.12.2023
Maddi duran varlık amortisman gideri (dipnot 11)	992.173	1.176.900
Maddi olmayan duran varlık itfa gideri (dipnot 12)	1.877.419	1.736.826
Kullanım hakkı varlıkları (dipnot 13)	9.521.059	8.985.435
	12.390.651	11.899.161

Şirket'in 31.12.2024 ve 2023 dönemleri itibarıyla amortisman ve itfa payı giderlerinin gelir tablosu hesaplarına dağılımı aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2024	31.12.2023
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (dipnot 21)	9.679.894	9.321.165
Genel yönetim giderleri (dipnot 21)	2.710.757	2.577.996
	12.390.651	11.899.162

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	31.12.2023	Girişler	31.12.2024
Haklar	27.946.419	--	27.946.419
	27.946.419	--	27.946.419

Birikmiş Amortisman

Haklar	11.750.237	1.877.419	13.627.656
	11.750.237	1.877.419	13.627.656
Net defter değeri	16.196.182		14.318.763

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet	31.12.2022	Girişler	31.12.2023
Haklar	24.839.249	3.107.170	27.946.419
	24.839.249	3.107.170	27.946.419
<u>Birikmiş Amortisman</u>			
Haklar	10.013.411	1.736.826	11.750.237
	10.013.411	1.736.826	11.750.237
Net defter değeri	14.825.838		16.196.182

13. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet	31.12.2023	Girişler	31.12.2024
Kiralık binalar	32.465.172	--	32.465.172
Kiralık taşıtlar	19.279.159	--	19.279.159
	51.744.331	--	51.744.331
<u>Birikmiş Amortisman</u>			
Kiralık binalar	9.739.552	3.246.517	12.986.069
Kiralık taşıtlar	8.352.917	6.274.542	14.627.459
	18.092.469	9.521.059	27.613.528
Net defter değeri	33.651.862		24.130.803

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

13. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (devamı)

Maliyet	31.12.2022	Girişler	31.12.2023
Kiralık binalar	32.465.172	--	32.465.172
Kiralık taşıtlar	17.065.406	2.213.753	19.279.159
	49.530.578	2.213.753	51.744.331
<u>Birikmiş Amortisman</u>			
Kiralık binalar	6.493.035	3.246.517	9.739.552
Kiralık taşıtlar	2.613.999	5.738.918	8.352.917
	9.107.034	8.985.435	18.092.469
Net defter değeri	40.423.544		33.651.862

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Şirket'in Teminat/Rehin/İpotek/Kefalet (TRİK) pozisyonu aşağıdadır:

	31.12.2024	31.12.2023
A. Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	69.682	100.606
<i>Teminat mektupları</i>	69.682	100.606
B. Bağlı Ortaklığı adına vermiş olduğu TRİK'ler	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİK'lerin toplamı	--	--
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplamı		
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilen TRİK'ler	--	--
	69.682	100.606

Teminat mektupları, satıcılara ve diğer kurumlara verilmek üzere bankalardan alınmıştır.

Alınan Teminatlar: 31.12.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in 500.000 TL alınan teminat mektubu bulunmaktadır (31.12.2023: 288.758 TL).

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

15. DEVLET TEŞVİKLERİ VE YARDIMLARI

Şirket, Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu Başkanlığı'ndan ("TÜBİTAK") Eczacılık ve Tıpta Kullanılan Kimyasal Madde ve Ürünlerin İmalatı adlı projesi için TÜBİTAK desteği bulunmaktadır.

Şirket'in 5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklemesi Hakkında Kanun kapsamında Şirket bünyesinde geliştirmiş olduğu Ar-Ge projeleri ile ilgili gelir vergisi stopaj teşviği ve sigorta primi desteği bulunmaktadır.

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	31.12.2024	31.12.2023
Sosyal güvenlik ve vergi borçları	364.984	600.067
	364.984	600.067

Kısa Vadeli Karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31.12.2024	31.12.2023
Kullanılmayan izin hakları	2.449.261	2.545.607
	2.449.261	2.545.607

Kullanılmayan izin hakkı karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Açılış bakiyesi	2.545.607	1.415.999
Dönem içerisindeki artış	686.116	1.304.868
Parasal kayıp (-)	(782.462)	(175.260)
	2.449.261	2.545.607

Uzun Vadeli Karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	31.12.2024	31.12.2023
Kıdem tazminatı karşılığı	1.988.520	2.051.388
	1.988.520	2.051.388

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Uzun Vadeli Karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Açılış bakiyesi	2.051.388	462.452
Cari hizmet maliyeti	371.197	392.696
Faiz maliyeti	355.209	146.890
Ödenen kıdem tazminatı (-)	(560.759)	(851.533)
Aktüeryal fark	402.034	1.695.654
Parasal kayıp (-)	(630.549)	205.229
	1.988.520	2.051.388

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapılması zorundadır. 31.12.2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 46.655 TL (31.12.2023: 35.059 TL) kıdem tazminatı tavanına tabidir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü şirketin çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Aktüeryal (kayıp) / kazanç kapsamlı gelir tablosunda " Tanımlanmış Fayda Planlarında Yeniden Ölçüm Kayıpları" içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Esas varsayım her hizmet yılı için azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla uygulanan iskonto oranı gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta 31.12.2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla ekli finansal tablolarda yükümlülükler çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Bilanço tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan temel varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Reel iskonto oranı	%4,03	%3,31

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

17. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31.12.2024	31.12.2023
Devreden KDV (*)	32.154.777	19.223.663
Personel avansları	277.618	196.501
Peşin ödenen vergi ve fonlar	61.921	11.145
Diğer KDV	54.655	1.243.220
Verilen iş avansları	10.495	47.739
Diğer çeşitli dönen varlıklar	408	585
	32.559.874	20.722.853

(*) 31.12.2024 tarihi itibarıyla Devreden KDV bakiyesi, Şirket'in satın almış olduğu malzemelerin KDV'sinden oluşmakta olup ilerleyen dönemlerde Vergi Dairesi'nden yapılacak olan vergi borcu mahsubu ile dengelenmesi planlanmaktadır.

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a. Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 3.350.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerde 3.350.000 adet paya bölünmüştür (31.12.2023: 1 TL ve 3.350.000 adet).

	31.12.2024	%	31.12.2023	%
Deniz Demir	1.088.750	33	1.088.750	33
Aydın Demir	753.750	23	753.750	23
Yeliz Erdil	753.750	23	753.750	23
Kerime Demir	753.750	23	753.750	23
Sermaye	3.350.000	100	3.350.000	100
Sermaye enflasyon düzeltmesi	32.200.056		32.200.056	
Sermaye	35.550.056		35.550.056	

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

b. Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Dağıtılmamış geçmiş yıl karları, Genel Kurul kararı ile temettü olarak dağıtılabilir. Bu durumda dağıtılan temettü üzerinden %10 oranında ikinci yasal yedek ayrılır.

	31.12.2024	31.12.2023
Yasal yedekler	4.535.588	4.535.588
Dönem sonu bakiye	4.535.588	4.535.588

c. Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

	31.12.2024	31.12.2023
Tanımlanmış Fayda Planlarında Yeniden Ölçüm Kayıpları (-)	(2.787.370)	(2.485.846)
	(2.787.370)	(2.485.846)

19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Yurtiçi satışlar	77.858.700	54.522.218
Yurtdışı satışlar	21.246.812	18.323.234
Diğer satışlar	700.718	1.348.226
Satış iade ve iskontoları (-)	(2.780.748)	(297.206)
Net Satışlar	97.025.482	73.896.472
Satılan Malın Maliyeti (-)	(12.109.636)	(18.946.293)
Brüt Kar	84.915.846	54.950.179

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Satışların maliyeti		
Direkt ilk madde malzeme	7.860.185	8.823.348
Genel üretim giderleri	21.943.385	7.048.417
Dönem başı yarı mamul	2.840.170	3.108.078
Dönem sonu yarı mamul	(2.020.252)	(2.840.170)
Dönem başı mamul	20.649.494	23.101.389
Dönem sonu mamul	(39.405.305)	(20.649.494)
SATILAN MAMUL MALİYETİ	11.867.677	18.591.568
Dönem başı ticari mal	135.401	219.324
Dönem sonu ticari mal	106.558	135.401
III. HİZMET MALİYETİ	241.959	354.725
Satışların maliyeti (I+II+III)	12.109.636	18.946.293

20. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	46.677.236	52.215.513
Genel yönetim giderleri	32.776.802	31.528.648
	79.454.038	83.744.161

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

21. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Personel giderleri	17.310.872	13.680.900
Pazar araştırma giderleri	9.785.697	19.059.933
Amortisman ve itfa payı giderleri (dipnot 11)	9.679.894	9.321.165
Motorlu taşıt giderleri	2.214.126	1.730.935
Ofis giderleri	2.037.787	2.318.508
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	238.962	831.317
Diğer pazarlama giderleri	5.409.898	5.272.755
	46.677.236	52.215.513

Genel yönetim giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	23.414.544	23.305.099
Amortisman ve itfa payı giderleri (dipnot 11)	2.710.757	2.577.996
Motorlu taşıt giderleri	1.770.209	1.726.006
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	1.048.204	559.801
Danışmanlık gideri	963.544	822.849
Ofis giderleri	592.711	1.331.226
Sigorta giderleri	58.612	88.785
Vergi, resim ve harç giderleri	45.721	209.947
Diğer giderler	2.172.500	906.939
	32.776.802	31.528.648

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Kur farkı geliri	2.123.945	5.247.979
Diğer gelirler (*)	10.235.492	8.768.464
	12.359.437	14.016.443

(*) Bakiye ağırlık olarak saha ve pazar faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır.

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Kur farkı gideri	2.234.699	4.393.913
Şüpheli alacak karşılık gideri (dipnot 6)	2.515.163	41.880
Diğer giderler (*)	3.978.452	8.066.481
	8.728.314	12.502.274

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

24. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Finansal Gelirler		
Faiz gelirleri	665.383	324.484
	665.383	324.484
Finansal Giderler		
Adat faiz giderleri	74.955.911	17.523.386
Faiz giderleri	11.086.120	2.071.116
Banka komisyon giderleri	38.488	46.260
Diğer finansman giderleri	898.874	1.551.299
	86.979.393	21.192.061

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan, "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile, kurumlar vergisi oranı %20'den %25'e çıkartılmıştır. Bu sebeple Türkiye'de kurumlar vergisi oranı 2024 yılı için %25'tir (2023: %25).

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 (2023: %25) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri satışından doğan kazançların %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte 15.07.2023 tarih ve 7456 sayılı kanunun yürürlüğe girmesiyle bu tarihten sonra aktife alınmış gayrimenkuller ile ilgili istisna kaldırılmış olup, bu tarihten önce alınmış gayrimenkullerin satışlarından doğan kazançların %25'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Ancak en az iki yıl süre ile elde tutulmuş iştirakler ile gayrimenkullerin satışından doğan karlar, satıldıkları yıl sermayeye eklenmeleri şartı ile vergiden istisnadır.

Kar dağıtımı olmadığı takdirde kurumlar vergisine ilave olarak gelir üzerinden başka bir vergi ödenmemektedir. Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir işyeri veya daimî temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları üzerinden %15 (2023: %15) oranında vergi kesintisi yapılır. Karın sermayeye eklenmesinin kar dağıtımı sayılmaz ve stopaja tabi tutulmaz.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 30'uncu günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar Vergisi Kanun'a göre beyanname üzerinde gösterilen zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem Kurumlar Vergisi matrahından indirilebilir.

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31.12.2024	31.12.2023
a) Gelir tablosunda		
Cari dönem kurumlar vergisi	--	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(2.354.414)	4.592.578
b) Bilanço'da		
Ödenecek kurumlar vergisi	--	--
Ödenen kurumlar vergisi (-)	--	--
Dönem karı vergi yükümlülükleri	--	--

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net (8.622.201) (6.368.297)

Ertelenmiş Vergi

15 Temmuz 2023 tarihli resmî gazete yayımlanan, "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile, kurumlar vergisi oranı %20'den %25'e çıkartılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31.12.2024 ve 2023 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farklarının vergi etkisini oluşturacak kısmı için %25 oranı ile hesaplanmıştır.

	31.12.2024		31.12.2023	
	Birikmiş		Birikmiş	
	Zamanlama	Ertelenmiş	Zamanlama	Ertelenmiş
	Farkları	Vergi	Farkları	Vergi
Kıdem tazminatı karşılığı	1.988.520	497.130	2.051.388	512.848
Şüpheli alacaklara ilişkin düzeltmeler	2.545.746	636.437	44.155	11.039
Kur farkı gelir gideri, net	282.107	70.525	8.478	2.119
UFRS 16 kiralamarlar düzeltmesi	(3.504.603)	(876.151)	(301.118)	(75.279)
Kullanılmamış izin karşılığı	890.011	222.503	2.545.607	636.401
Maddi ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı defter değerleri ile düzeltilmiş değerleri arasındaki net fark	(34.085.431)	(8.521.358)	(27.430.969)	(6.857.743)
Stoklara ilişkin düzeltmeler	(2.605.148)	(651.287)	(2.390.729)	(597.682)
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	(8.622.201)		(6.368.297)	

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

	31.12.2024	31.12.2023
Ertelenmiş vergi varlıkları /(yükümlülükleri), net cari dönem	(8.622.201)	(6.368.296)
Ertelenmiş vergi varlıkları /(yükümlülükleri), net dönembaşı (-)	6.368.296	11.384.787
	(2.253.905)	5.016.491
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(2.354.414)	4.592.578
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)- Diğer Kapsamlı Gelir	100.509	423.913
	(2.253.905)	5.016.491

26. PAY BAŞINA KAZANÇ VEYA KAYIP

UMS 33 "Hisse başına kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildir, Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, finansal tablolarda hisse başına kazanç / (kayıp) hesaplanmamıştır.

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetim Hedefleri ve Politikaları

Şirket'in belli başlı finansal araçları finansal yatırımlar, banka kredileri, nakit ve banka mevduatlarından oluşmaktadır. Bu finansal araçların temel amacı Şirket'in faaliyetlerinin finanse edilmesine yönelik kaynak sağlamaktır. Bunlar dışında Şirket'in ticari faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlarını içeren finansal araçları bulunmaktadır.

Şirket'in finansal araçlardan kaynaklanan başlıca riskleri likidite riski ve kredi riskleridir. Şirket bu risklerin yönetimi için aşağıda özetlenen politikaları belirlemiştir. Şirket ayrıca tüm finansal araçların taşıdığı piyasa fiyatı riskini yönetmektedir.

a) Sermaye risk yönetimi

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar. Şirket, üst yönetim ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı ve hisselerin geri satın alımı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır. Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

a) Sermaye risk yönetimi (devamı)

Şirket, kaynaklarını kullanılan finansal borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran kullanılan finansal borcun sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri ve ticari akreditif borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Kullanılan kaynaklar, bilançoda gösterildiği gibi öz kaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Bilanço tarihleri itibarıyla net finansal borç/kullanılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Finansal borçlar	1.805	39.702
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlar	20.605.813	33.350.744
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(17.126.257)	(4.694.536)
Eksi: finansal yatırımlar	--	(14.438)
Net finansal borç	3.481.361	28.681.472
Toplam öz kaynak	4.957.895	66.428.040
Kullanılan sermaye	8.439.256	95.109.512
Net Finansal Borç/Kullanılan Sermaye oranı	%41	%30

a) Finansal Risk Faktörleri

Faiz Oranı Riski

Şirket'in finansal yükümlülükleri sabit oranlı kredilerdir.

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket bu riskleri, her bir müşteri için ayrı ayrı yaptığı ve dönem gözden geçirdiği kredibilite çalışması ile minimize etmektedir. Şirket'in tahsilât riski, esas müşterilerden doğmaktadır. Şirket, müşterilerinden doğabilecek bu riski, müşteriler için belirlenen kredi limitleri ve gerektiğinde alınan teminatlar ile yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar, politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli Şirket alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal Risk Faktörleri

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31.12.2024

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	29.007	14.107.206	587.688	11.849	17.053.517
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	29.007	14.107.206	587.688	11.849	17.053.517
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	2.580.231	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(2.580.231)	--	--	--
- Net değer in teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Beklenen kredi zararları	--	--	--	--	--

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31.12.2023

31.12.2023	Alacaklar				Bankalardaki	Finansal
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Mevduat	Yatırımlar
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	41.880	15.230.898	152.636	18.137	4.595.443	14.438
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	41.880	15.230.898	152.636	18.137	4.595.443	14.438
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	93.944	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(93.944)	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Beklenen kredi zararları	--	--	--	--	--	--

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Döviz kuru riski

Şirket'in Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş döviz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:
31.12.2024

	TL Karşılığı	ABD Doları	EUR	CHF
1. Ticari alacaklar	2.531.382	--	77.712	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları dahil)	4.650.930	103.457	49.282	1
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	2.199.418	40.889	30.568	--
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	9.381.730	144.346	157.562	1
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	9.381.730	144.346	157.562	1
10. Ticari Borçlar	2.287.717	20.805	51.303	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	8.252.462	162.180	106.322	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	10.540.179	182.985	157.625	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	10.540.179	182.985	157.625	--
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(1.158.449)	(38.639)	(63)	1
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23)	--	--	--	--
(=1+2a+3+5+6a+7-10-11-12a-14-15-16a)	4.894.595	82.652	75.691	1
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. İhracat	--	--	--	--
24. İthalat	--	--	--	--

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

31.12.2023

	TL Karşılığı	ABD Doları	EUR	CHF
1. Ticari alacaklar	2.275.209	326	69.553	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları dahil)	2.083.861	54.782	13.999	434
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	2.101.976	71.403	--	--
3. Diğer	651.641	--	20.005	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	7.112.687	126.511	103.557	434
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	7.112.687	126.511	103.557	434
10. Ticari Borçlar	542.630	16.546	1.617	54
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	2.642.862	70.106	17.631	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	3.185.493	86.652	19.248	54
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	3.185.493	86.652	19.248	54
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	3.927.194	39.859	84.309	380
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23)	--	--	--	--
(=1+2a+3+5+6a+7-10-11-12a-14-15-16a)	4.468.081	38.562	101.940	380
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. İhracat	--	--	--	--
24. İthalat	--	--	--	--

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2024				
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(114.718)	114.718	(114.718)	114.718
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(114.718)	114.718	(114.718)	114.718
EUR kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(1.130)	1.130	(1.130)	1.130
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EUR net etki (4+5)	(1.130)	1.130	(1.130)	1.130
CHF kurunun %10 değişmesi halinde:				
7 CHF döviz net varlık/yükümlülüğü	4	(4)	4	(4)
8- CHF döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- CHF net etki (7+8)	4	(4)	4	(4)
Toplam (3+6+9)	(115.844)	115.844	(115.844)	115.844

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2023				
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	116.878	(116.878)	116.878	(116.878)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	116.878	(116.878)	116.878	(116.878)
EUR kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	274.514	(274.514)	274.514	(274.514)
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EUR net etki (4+5)	274.514	(274.514)	274.514	(274.514)
GBP kurunun %10 değişmesi halinde:				
7- CHF net varlık/yükümlülüğü	1.422	(1.422)	1.422	(1.422)
8- CHF riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- CHF net etki (7+8)	1.422	(1.422)	1.422	(1.422)
Toplam (3+6+9)	392.814	(392.814)	392.814	(392.814)

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Likidite riski:

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir

31.12.2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

31.12.2024					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Kiralama Yükümlülükleri	19.706.939	20.605.813	645.539	6.912.307	13.047.967
Ticari Borçlar	8.618.917	8.618.917	--	8.618.917	--
Diğer Borçlar	833.250	833.250	--	833.250	--

31.12.2023					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Kiralama Yükümlülükleri	31.799.446	33.350.744	880.251	6.604.748	25.865.744
Ticari Borçlar	12.443.886	12.443.886	--	12.443.886	--
Diğer Borçlar	1.203.036	1.203.036	--	1.203.036	--

PHARMADA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

28. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Stoklara ait enflasyon farkları	(365.796)	3.391.849
Maddi duran varlıklara ait enflasyon farkları	14.850.768	15.985.698
Maddi olmayan duran varlıklara ait enflasyon farkları	3.457.006	4.796.534
Kullanım hakkı varlıklarına ait enflasyon farkları	3.301.093	(3.468.294)
Sermayeye ait enflasyon farkı	(10.927.284)	(13.974.875)
Yasal yedeklere ait enflasyon farkı	(1.394.136)	(1.782.959)
Diğer sermaye yedeklerine ait enflasyon farkları	764.093	477.270
Diğer yükümlülöklere ait enflasyon farkları	--	(17)
Ertelenmiş vergiye ait enflasyon farkı	(1.957.470)	(4.475.407)
Geçmiş yıl karlarına / (zararlarına) ait enflasyon farkı	(8.861.151)	(37.580.062)
Gelir tablosu hesaplarına ait ilişkin enflasyon farkları	19.539.749	14.419.903
	18.406.872	(22.210.360)

29. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.