

DEVA HOLDİNG A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARI İLE
SERMAYE PİYASASI KURULU
STANDARTLARINA GÖRE HAZIRLANMIŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO**

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

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2009	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2008
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		328.013.447	253.753.948
Nakit ve nakit benzerleri	6	24.988.446	6.565.750
Ticari alacaklar	10	169.548.342	106.656.469
Diğer alacaklar	11	427.963	496.098
Stoklar	13	91.384.989	86.279.912
Diğer dönen varlıklar	26	41.663.707	53.755.719
Duran Varlıklar		240.144.621	236.040.198
Maddi duran varlıklar	18	183.801.310	185.294.732
Maddi olmayan duran varlıklar	19	23.018.424	20.301.916
Şerefiye	3-20	1.782.731	1.782.731
Ertelenmiş vergi varlığı	35	25.207.719	25.655.751
Diğer duran varlıklar	26	6.334.437	3.005.068
TOPLAM VARLIKLAR		568.158.068	489.794.146

Ekli dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO**

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2009	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2008
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		226.907.198	205.847.719
Finansal borçlar	8	130.034.875	113.605.103
Ticari borçlar	10	56.368.884	57.846.591
Diğer borçlar	11	6.754.988	7.556.949
Dönem karı vergi yükümlülüğü	35	33.529	275.300
Borç karşılıkları	22	24.294.833	17.233.767
Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin karşılıklar	24	4.894.763	4.559.587
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	26	4.525.326	4.770.422
Uzun vadeli yükümlülükler		27.862.372	28.404.344
Finansal borçlar	8	24.002.860	24.591.843
Kıdem tazminatı karşılığı	24	3.817.139	3.515.891
Diğer yükümlülükler		42.373	296.610
ÖZKAYNAKLAR		313.388.498	255.542.083
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		313.242.931	255.422.311
Ödenmiş sermaye	27	144.000.000	48.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		140.080.696	140.080.696
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	27	(2.999.337)	(5.798.634)
Hisse senetleri ihraç primleri	27	2.590.988	1.321.909
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	27	150.864.955	150.864.955
Sermaye avansları	27	-	78.950.000
Yabancı para çevrim farkları		(174.237)	-
Geçmiş yıllar kar/ (zararları)	27	(131.108.712)	(66.585.572)
Net dönem karı/ (zararı)		9.988.578	(91.411.043)
Azınlık payları		145.567	119.772
TOPLAM KAYNAKLAR		568.158.068	489.794.146

Ekli dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2009	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Nisan – 30 Haziran 2009	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2008	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Nisan – 30 Haziran 2008
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	Dipnot Referansları				
Satış gelirleri	28	200.046.675	97.073.037	111.580.753	57.620.549
Satışların maliyeti (-)	28	(108.381.660)	(53.882.213)	(70.223.780)	(42.661.443)
BRÜT KAR / (ZARAR)		91.665.015	43.190.824	41.356.973	14.959.106
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	29 - 30	(39.256.723)	(19.050.096)	(41.875.123)	(21.106.343)
Genel yönetim giderleri (-)	29 - 30	(28.171.470)	(16.967.310)	(16.859.432)	(9.227.578)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	29 - 30	(998.708)	(521.370)	(2.696.990)	(1.298.798)
Diğer faaliyet gelirleri	31	2.652.576	448.212	116.461	52.446
Diğer faaliyet giderleri (-)	31	(377.544)	(356.883)	(536.710)	(274.613)
FAALİYET KARI/ (ZARARI)		25.513.146	6.743.377	(20.494.821)	(16.895.780)
Finansal gelirler	32	8.433.754	1.974.120	11.138.102	2.319.043
Finansal giderler (-)	33	(23.259.785)	(5.339.630)	(30.643.912)	(7.536.213)
		(14.826.031)	(3.365.510)	(19.505.810)	(5.217.170)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		10.687.115	3.377.867	(40.000.631)	(22.112.950)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)	35	(687.488)	(2.846.691)	5.508.284	4.084.688
- Dönem vergi gideri		(239.456)	(33.530)	(59.125)	(59.125)
- Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)		(448.032)	(2.813.161)	5.567.409	4.143.813
DÖNEM KARI / (ZARARI)		9.999.627	531.176	(34.492.347)	(18.028.262)
Dönem karının / (zararının) dağılımı					
Azınlık payları		11.049	(5.472)	(13.936)	(6.588)
Ana ortaklık payları		9.988.578	536.648	(34.478.411)	(18.021.674)
Hisse başına kazanç/ (kayıp)	36	0,002	0,001	(0,012)	(0,007)

Ekli dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	Dipnot Referansları	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2009	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Nisan – 30 Haziran 2009	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2008	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Nisan – 30 Haziran 2008
Dönem karı / (zararı)		9.999.627	531.176	(34.492.347)	(18.028.262)
<i>Diğer kapsamlı gelir:</i>					
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	27	(174.237)	(23.393)	-	-
<u>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</u>		9.825.390	507.783	(34.492.347)	(18.028.262)
Dönem kar / (zararının) dağılımı					
Azınlık payları		11.049	(5.472)	(13.936)	(6.588)
Ana ortaklık payları		9.814.341	513.255	(34.478.411)	(18.021.674)

Ekli dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	Hisse senedi ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Yabancı para çevirim farkları	Geçmiş yıllar kar / (zararları)	Net dönem karı/ (zararı)	Sermaye avansları	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Azınlık payları	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2008 itibariyle bakiye		48.000.000	140.080.696	(5.798.634)	1.321.909	42.176.703	-	(48.502.763)	90.605.443	-	267.883.354	19.490	267.902.844
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer		-	-	-	-	109.639.232	-	(19.033.789)	(90.605.443)	-	-	-	-
Azınlık paylarındaki değişim		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	122.655	122.655
Net dönem zararı		-	-	-	-	-	-	-	(34.478.411)	-	(34.478.411)	(13.936)	(34.492.347)
30 Haziran 2008 itibariyle bakiye		48.000.000	140.080.696	(5.798.634)	1.321.909	151.815.935	-	(67.536.552)	(34.478.411)	-	233.404.943	128.209	233.533.152
1 Ocak 2009 itibariyle bakiye	27	48.000.000	140.080.696	(5.798.634)	1.321.909	150.864.955	-	(66.585.572)	(91.411.043)	78.950.000	255.422.311	119.772	255.542.083
Sermaye artışı	27	96.000.000	-	(5.558.226)	1.269.079	-	-	-	-	(78.950.000)	12.760.853	-	12.760.853
Geçmiş yıl kar / zararlarına transfer		-	-	-	-	-	-	(91.411.043)	91.411.043	-	-	-	-
Bağlı ortaklıkların sahip olduğu Deva hisseleri satışı	27	-	-	8.357.523	-	-	-	26.887.903	-	-	35.245.426	-	35.245.426
Azınlık paylarındaki değişim		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.746	14.746
Yabancı para çevirim farkları		-	-	-	-	-	(174.237)	-	-	-	(174.237)	-	(174.237)
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	9.988.578	-	9.988.578	11.049	9.999.627
30 Haziran 2009 itibariyle bakiye		144.000.000	140.080.696	(2.999.337)	2.590.988	150.864.955	(174.237)	(131.108.712)	9.988.578	-	313.242.931	145.567	313.388.498

Ekli dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2009	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2008
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Dönem (zararı) / karı		9.999.627	(34.492.347)
Dönem karını / (zararını) işletme faaliyetlerinden elde edilen/ (kullanılan) nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Maddi duran varlıkların amortismanı	18	6.664.929	4.316.258
Maddi olmayan varlıkların amortismanı	19	1.274.933	912.513
Maddi duran varlıklar değer düşüklüğü	18	497.687	-
Kıdem tazminatı karşılığı	24	1.187.460	1.688.051
Borç karşılıkları	22	7.533.441	1.739.409
Şüpheli alacak gideri	10	1.066.106	1.384.407
Stok değer düşüklüğü karşılığı / (iptali)	13	(1.038.453)	850.834
Sabit kıymet satış zararı/ (karı)	31	(2.283.547)	51.867
Forward karşılığı		-	3.945.100
Faiz giderleri	33	14.183.631	15.335.504
Yabancı para kredilerden oluşan kur farkı zararı		507.217	5.597.209
Faiz gelirleri	32	(910.583)	(251.793)
Vergi (geliri) / gideri	35	687.488	(5.508.284)
Ana ortaklık dışı paylardaki değişim		14.746	122.655
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış	10	(64.157.726)	(42.964.591)
Stoklardaki artış) / azalış	13	(3.689.890)	4.678.937
İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış	10 - 11	199.747	947.929
Diğer cari/dönen varlıklardaki artış) / azalış	26	12.160.147	(13.662.678)
Ticari borçlardaki azalış	10	(12.926.881)	(6.854.941)
İlişkili taraflara borçlardaki artış / (azalış)	10 - 11	12.749.811	(240.820)
Diğer ve kısa vadeli yükümlülüklerdeki (azalış) / artış	11 - 26	(2.266.755)	5.019.476
Faaliyetlerde kullanılan nakit		(18.546.865)	(57.385.305)
Ödenen vergiler	35	(481.227)	(315.988)
Ödenen faiz		(15.942.675)	(15.226.661)
Roche işletme birleşmesi yoluyla devralınan çalışanlara sağlanan faydalar		-	3.681.505
Ödenen kıdem ve ihbar tazminatı, kıdem teşvik ve yönetici primleri	24 - 22	(1.358.587)	(10.789.432)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit		(36.329.354)	(80.035.881)

Ekli dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2009	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2008
	Dipnot Referansları		
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Alınan faizler	32	910.583	251.793
Maddi duran varlık alımları	18	(6.513.326)	(34.194.191)
Maddi olmayan varlık alımları	19	(3.991.441)	(15.115.683)
Diğer duran varlıklardaki artış	26	(3.329.369)	(6.790.913)
Deva hisseleri satışından elde edilen nakit	27	35.245.426	-
Sermaye artırım	27	12.760.853	-
Sabit kıymet satışından elde edilen nakit		2.750.945	40.807
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) nakit		37.833.671	(55.808.187)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Kredi geri ödemeleri		(238.428.476)	(334.808.194)
Alınan krediler		255.960.332	460.267.899
Finansal kiralama işlemlerinden borçlardaki değişim	8	(439.240)	(292.285)
Forward işleminden kaynaklanan nakit çıkışı		-	(3.066.000)
Yabancı para çevirim farklarındaki değişim		(174.237)	-
Finansal faaliyetlerden elde edilen nakit		16.918.379	122.101.420
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		18.422.696	(13.742.648)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		6.565.750	15.519.707
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		24.988.446	1.777.059

Ekli dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Grup'da çalışan ortalama personel sayısı 2009 yılının ilk 6 ayında 1.688 kişidir (31 Aralık 2008: 1.761).

Eastpharma S.A.R.L. Şirket'in ana hissedarıdır. Eastpharma S.A.R.L. 2006 yılında Lüksemburg'da kurulmuştur ve %100'ü 2006 yılında kurulan ve Bermuda merkezli bir şirket olan Eastpharma Ltd.'ye aittir. Eastpharma S.A.R.L. 27 Kasım 2006'da Şirket'in %52,6'sını satın almıştır. Eastpharma S.A.R.L. sonraki dönemlerde hisse alımına devam etmiştir. 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Eastpharma S.A.R.L. Deva hisselerinin %82,2'sine sahiptir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 2009 yılında 48.000.000 TL'den 96.000.000 TL bedelli artırılarak 144.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Söz konusu sermaye artışının 78.954.867 TL tutarı Eastpharma S.A.R.L. tarafından nakit ödenerek yapılmıştır (31 Aralık 2008 itibarıyla Eastpharma S.A.R.L. Deva hisselerinin %82,2'sine sahiptir). Eastpharma Ltd.'nin ana hissedarları Global Equities Management S.A. tarafından yönetilen fonlardır.

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Şirket sermayesi beheri 0,01 TL tutarında toplam 14.400.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır (31 Aralık 2008: 4.800.000.000). Şirket'in nominal sermaye yapısı aşağıdaki gibidir (not 27):

<u>Adı</u>	<u>(%)</u>	<u>30 Haziran</u>		<u>31 Aralık</u>	
		<u>2009</u>	<u>(%)</u>	<u>2008</u>	
Eastpharma SARL	82,2	118.432.301	82,2	39.477.434	
Carlo Erba İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	2,1	2.999.337	4,4	2.099.521	
Depa İlaç Aktif Mad. San. ve Paz. A.Ş.	-	-	5,8	2.779.113	
Vetaş Veteriner ve Tarım İlaçları A.Ş.	-	-	1,9	920.000	
Diğer	15,7	22.568.362	5,7	2.723.932	
Nominal sermaye	100,0	144.000.000	100,0	48.000.000	
Sermaye düzeltmesi farkları		140.080.696		140.080.696	
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)		(2.999.337)		(5.798.634)	
Düzeltilmiş sermaye		<u>281.081.359</u>		<u>182.282.062</u>	

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Bağlı ortaklıklar

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin çoğunluğu Türkiye’de faaliyet göstermektedir. Şirket’in 30 Haziran 2009 itibariyle bağlı ortaklıklarının detayları ve başlıca faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

<u>Şirket</u>	<u>Etkin sahiplik oranı</u>		<u>Faaliyet konusu</u>
	<u>30 Haziran 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>	
	<u>%</u>	<u>%</u>	
Carlo Erba	99,9	99,7	Beşeri ve veteriner ilaç üretimi
Depa (**)	-	99,9	İlaç aktif maddesi üretim ve pazarlaması
Vetaş	99,6	99,8	Veteriner ve tarım ilaçları üretimi ve pazarlaması
Detaş (**)	-	99,9	Tıbbi ampul, kolonya, deterjan üretimi ve pazarlaması
Deva Sağlık (**)	-	99,9	Kolonya-deterjan ve kozmetik ürünler pazarlama ve satışı
Deva Holdings NZ Ltd. (*)	100,0	100,0	Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların Yeni Zelanda ve Avustralya’da satış ve dağıtımı

(*)19 Aralık 2007’de kurulmuş olan şirketin konsolide mali tablolarda etkisi sınırlıdır.

(**) 29 Mayıs 2009 tarihi itibari ile Şirket’in bağlı ortaklıkları Depa İlaç Aktif Maddeleri Sanayi ve Pazarlama A.Ş., Detaş Ambalaj ve Kimya Sanayi A.Ş. ve Deva Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Carlo Erba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye devrolunmak suretiyle birleşmiştir. Söz konusu birleşmenin konsolidasyon yapısına bir etkisi olmamıştır.

Grup’un konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarının tam ünvanları aşağıda belirtildiği gibidir:

Carlo Erba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Carlo Erba
Vetaş Veteriner ve Tarım İlaçları A.Ş.	Vetaş
Deva Holding NZ Ltd.	Deva NZ

Şirket ve bağlı Ortaklıkları, (“Grup”) ilaç sektöründe faaliyet göstermektedir ve pazarda yer edinmiş jenerik ilaç üreticilerindendir. Şirketin geniş bir ürün yelpazesi vardır ve satış ekibi tüm ülkeye yayılmıştır. Grup’un 6 farklı lokasyonda 6 üretim tesisi bulunmaktadır.

Şirket 245 değişik formda 99 ilaç molekülüne sahiptir. Bunlardan 17 tanesi 28 değişik formda tescillenmiş ürünlerdir.

Grup, operasyonlarını beş iş bölümünde sınıflandırmaktadır: Beşeri ilaç satışı, ilaç aktif maddesi satışı, veteriner ve tarım ilaçları satışı ve tüketici ürünleri satışı ve diğer satışlar.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Bağlı ortaklıklar (devamı)

Beşeri ilaç bölümü gelirinin büyük bölümünü jenerik ilaçlardan ve ruhsatlı ilaçlardan elde etmektedir. Jenerik ilaçlar, Şirket'in üretim aktif ilaç bileşeninin kimyasal ismi yerine Şirket'in ticari markası altında sattığı nihai ürünlerdir. Orjinal ilaçlar, Şirket'in, ilaç bileşeninin haklarını elinde bulunduran diğer ilaç şirketlerinin lisansları altında ürettiği ve sattığı nihai ilaçlardır. Şirket ve bağlı ortağı, Carlo Erba, bu segmentte faaliyet gösteren iki şirkettir. Bu iş segmenti kas sistemi, beslenme, metabolizma ve kalp ve damar hastalıkları tedavisinde kullanılan geniş bir ilaç yelpazesine sahiptir. Kurumsal harcamalar ve varlıklar beşeri ilaç satış segmentinde yer almaktadır.

İlaç aktif maddesi (API) üretim segmenti gelirini, antibiyotiklerin aktif maddesinin üretimi ve içlerinde Deva Holding ve Carlo Erba'nın da bulunduğu yerel üreticilerle birlikte yabancı ilaç şirketlerine satışından elde eder. Şirketin bu segmentte faaliyet gösteren ana iştiraki Depa'dır. Depa, üretim faaliyetlerinin yanı sıra mikrobiyoloji laboratuvarında hammadde adaptasyon, mikroorganizma seleksiyon, besiyeri formülasyon vb. deneme ve araştırma çalışmaları yapmakta, pilot fermentörlerde de çeşitli deneme ve araştırma fermentasyonlarını gerçekleştirmektedir. Depa 29 Mayıs 2009 itibarı ile Carlo Erba'ya devrolunmak suretiyle birleşmiştir.

Şirketin bağlı ortaklarından 1973 yılında kurulan Vetaş, veteriner ve tarım ilaçları sektöründe faaliyet göstermektedir. Vetaş, veteriner ve hayvan üreticilerinin ihtiyaçlarını karşılayabilecek kadar geniş bir ürün yelpazesine sahiptir. Bu segmentin geliri 76 tescilli ürünün ve 122 değişik formunun satışından elde edilmektedir.

Tüketici ürünleri segmentindeki faaliyetler boş ilaç ampülü satışı ve temizlik ürünleri satışından oluşmaktadır. Yemek ve sigorta hizmetleri diğer segmenti altında gösterilmiştir.

Grup'un faaliyetleriyle ilgili segment bilgileri Not 5'de sunulmuştur.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 19 Ağustos 2009 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal mali tablolarını faaliyette bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

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

Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS’ye göre hazırlanmaktadır. İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Şirket'in ve Şirket tarafından kontrol edilen bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla mali ve işletme politikaları üzerinde gücünün olması ile sağlanır.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar olan süre geçerli olmak üzere konsolide gelir tablosuna dahil edilir.

Gerektiğinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların mali tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elenmiştir.

Ana ortaklık dışı paylar, ilk işletme birleşmelerinde oluşan bu payların tutarından ve birleşme tarihinden itibaren özsermayedeki değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların tutarından oluşur. Ana ortaklık dışı payların oluşan zararları telafi etmek için zorunlu bir yükümlülüğünün ve söz konusu zararları karşılayabilmek için ilave yatırım yapabilme imkanı olduğu durumlar haricinde ana ortaklık dışı payların bağlı ortaklığın özsermayesindeki payını aşan ana ortaklık dışı paylara ait zararlar, Grup'un paylarına dağıtılır.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRSYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır. Bu yeni ve güncellenmiş standartların ve yorumların uyarlanması Grup'un aşağıdaki alanlarla ilgili olarak muhasebe politikalarında değişikliklere yol açmıştır:

UMS 1(Revize) , “Finansal Tabloların Sunumu”

Revize standart, ortakların ortak olmaları nedeniyle ortaya çıkan işlemler dışında, özkaynaklarda dönem içerisinde meydana gelen değişikliklerin (diğer kapsamlı gelir ve giderlerin) özkaynak değişim tablosunda gösterilmesini engellemektedir. Bunun yerine bu tür gelir ve giderlerin özsermaye değişim tablosundan ayrı olarak “Kapsamlı Gelir Tablosu”nda gösterilmesi gerekmektedir. İşletmeler tek bir performans tablosunu (kapsamlı gelir tablosu) seçmekte veya iki tabloyu birlikte (gelir tablosu ve kapsamlı gelir tablosu) seçmekte özgür bırakılmıştır. Buna bağlı olarak, Grup 1 Ocak 2009'dan itibaren UMS 1'deki değişiklikleri uygulamış ve iki tabloyu birlikte (gelir tablosu ve kapsamlı gelir tablosu) vermeyi seçmiştir.

UMS 1(revize)'in uygulamasının Grup'un raporlanan sonuçları veya finansal durumu üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UFRS 8 “Faaliyet Bölümleri”

UFRS 8, UMS 14 ‘Bölümlere Göre Raporlama’nın yerine geçmekte olup, bölümsel raporlamaya yönetimin bakış açısı yöntemini getirmektedir. Raporlanan bilgilerin iç raporlamada kullanılan bölümlendirme kriterleri baz alınarak hazırlanması gerekmektedir.

Grup, UFRS 8'i 2007 yılında uygulamıştır. Revize faaliyet bölümleri notu Not 5'de verilmektedir. Grup, faaliyet bölümlerini, karar almaya yetkili mercie iç raporlamada sunulan bölümlerle tutarlı olacak şekilde belirlemiştir. İç raporlamalara göre Grup beşeri ilaç, ilaç aktif maddesi, veteriner ve tarım ilaçları,tüketim malzemeleri ve diğeri faaliyet bölümleri olarak belirlemiştir.

Grup yönetimi şerefiye hesabını faaliyet bölümlerine uygun olarak nakit yaratan birimlere dağıtmıştır. Yeni şirket alımından gelen 1.782.731 TL tutarındaki şerefiye ise beşeri ilaç bölümüne dağıtılmıştır.

Raporlanabilir bölümlerdeki değişiklik şerefiyede ilave değer düşüklüğü ile sonuçlanmamıştır. UFRS 8'in uygulamasının Grup'un raporlanan sonuçları veya finansal durumu üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

UMS 23, “Borçlanma Maliyetleri” (Değişiklik)

Grup, 1 Ocak 2009'dan itibaren UMS 23, Borçlanma Maliyetleri ile ilgili değişikliği uygulamaktadır. Bu değişiklik ile borçlanma maliyetinin, özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkili ise, ilgili varlığın maliyetine dahil edilmesi zorunlu hale getirilmiştir. Önceki yıllarda Grup, borçlanma maliyetlerini, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydetmekteydi. 2009 yılında özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkili alınan kredilere ait faiz, yabancı para kur farkı bulunmamaktadır. UMS 23 standardındaki değişiklik, geçmiş yıllar yeniden düzenlenmeden ileriye yönelik olarak uygulanmıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2009 tarihinde yürürlüğe giren ancak Grup'un operasyonları ile ilgili olmadığından uygulanmayan standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Aşağıda yer alan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 1 Ocak 2009 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan mali dönemler için zorunlu olduğu halde Grup'un faaliyetleri ile ilgili değildir:

- UFRS 1, “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması” ve UMS 27, “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar” (UFRS’lerin İlk Kez Uygulanmasında Yatırım Maliyetlerine İlişkin Değişiklik)
- UFRS 2, “Hisse Bazlı Ödemeler” (Hakediş Koşulları ve İptallerine İlişkin Değişiklik)
- UFRS 7 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”
- UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu” ve UMS 32, “Finansal Araçlar: Sunum” (Geri Satın Alma Opsiyonlu Finansal Araçlar ve Nakde Çevrilmelerinde Doğacak Yükümlülüklerin Açıklanması Hakkında Değişiklik)
- UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” (Finansal Araçların Sınıflamasında Saklı Türevlerle ilgili Değişiklikler)
- Mayıs 2008 İyileştirmeleri (UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu”, UMS 16, “Maddi Duran Varlıklar”, UMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, UMS 20, “Devlet Teşvikleri”, UMS 23, “Borçlanma Maliyetleri”, UMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar”, UMS 28, “İştiraklerdeki Yatırımlar”, UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar”, UMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”, UMS 36, “Varlıklarda Değer Düşüklüğü”, UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”, UMS 40, “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller”, UMS 41, “Tarımsal Faaliyetler”)
- UFRYK 15, “Gayrimenkul İnşaatı İle İlgili Anlaşmalar”
- UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması”

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar :

Aşağıdaki Standartlar ve Yorumlar bu mali tabloların onaylanma tarihinde yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiştir:

- UFRS 1 "UFRS Standartlarının İlk Uygulanması" (Petrol ve gaz doğal kaynakları ile ilgili varlıklara ilişkin değişiklikler ve bir sözleşmenin kiralama işlemi olup, olmadığının belirlenmesi)
- UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödemeler" (Grup'un Nakit Olarak Ödenen Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerine İlişkin Değişiklik)
- UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri", UMS 27, "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar" UMS 28, "İştiraklerdeki Yatırımlar", UMS 31 "İş Ortaklıklarındaki Paylar" (Satın Alma Yönteminin Uygulanması Hakkında Kapsamlı Değişiklik)
- UMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" (Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlere İlişkin Değişiklikler)
- UFRYK 17, "Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı"
- Mayıs 2008 İyileştirmeleri (UFRS 5, "Satılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler")
- Nisan 2009 İyileştirmeleri (UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödemeler", UFRS 5, "Satılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler", UFRS 8, "Faaliyet Bölümleri", UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu", UMS 7, "Nakit Akım Tablosu", UMS 17, "Kiralama İşlemleri", UMS 36, "Varlıklarda Değer Düşüklüğü", UMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar", UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme".

UFRYK 18, "Müşterilerden Varlık Transferi" Yorumu ise 1 Temmuz 2009 ve sonrasında gerçekleşen transferler için geçerlidir.

UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri"

Değişiklikler, işletme birleşmelerindeki satın alımlar ile ilgili maliyetlerin olduğu anda gider yazılmasını ve satın alım sırasında muhasebeleştirilen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen değişikliklerin şerefiyeden düzeltilmesi yerine gelir tablosunda dikkate alınmasını gerektirmektedir.

UFRYK 17 "Parasal olmayan varlıkların hissedarlara dağıtımı"

UFRYK 17, hissedarların teslim alacağı parasal veya parasal olmayan varlıkları seçme hakkına sahip olmaları durumu da dahil olmak üzere, karşılıklı olan tüm parasal olmayan varlıkların dağıtımı için uygulanacaktır. Bu yorumun Grup'un finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a. Hasılat

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

Türkiye'de ilaç fiyatları, Bakanlar Kurulu'nun yayınlamış olduğu Beşeri Tıbbi Ürünlerin Fiyatlandırmasına Dair Kararname çerçevesinde belirlenir. Brüt satışlar; satış iskontoları, satış hacmi iskontoları ve bedelsiz ürün teşviklerini içerir.

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

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

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

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

Satılan malın maliyeti – bedelsiz ürünler

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

Faiz gelirleri

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

b. Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Maliyet, hareketli ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

c. Maddi Duran Varlıklar

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

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

d. Finansal Kiralama İşlemleri

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

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

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

e. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

e. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

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

Araştırma faaliyetleri giderleri olduğu dönem içinde gider olarak kabul edilir.

Geliştirme faaliyetleri (ya da Grup/şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınırlar:

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

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, geliştirme harcamaları oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

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

f. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

g. Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Grup'un 30 Haziran 2009 tarihinde sona eren altı aylık döneminde aktifleştirilmiş finansman gideri bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

h. Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

h. Finansal Araçlar (devamı)

(i) Finansal varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)

tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

h. Finansal Araçlar (devamı)

(ii) Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düştükten 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.

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.

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

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

Grup, türev finansal araçları spekülasyon amaçlı kullanmamaktadır.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değer ile tekrar hesaplanır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

i. İşletme Birleşmeleri

Bağlı ortaklıkların alımı, satın alım yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmesinin maliyeti, birleşme tarihinde verilen varlıkların, oluşan veya üstlenilen yükümlülüklerin ve bağlı ortaklığın kontrolünü elde etmek için çıkarılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin ve işletme birleşmesine doğrudan atfedilebilen diğer maliyetlerin toplamı olarak hesaplanır. UFRS 5 “Satılmak Üzere Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”e göre satılmak üzere elde tutulan ve gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesiyle bulunan değer ile kayda alınan duran varlıklar (veya satılacak gruplar) hariç olmak üzere alınan işletmenin UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri”ine göre kayda alınma şartlarını karşılayan belirlenebilen varlıkları, yükümlülükleri ve şarta bağlı yükümlülükleri gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Satın alım sırasında oluşan şerefiye, satın alımın maliyetinin, satın alınan işletmenin tanımlanabilen varlıkları, yükümlülükleri ve şarta bağlı yükümlülüklerindeki Grup’un payını aşan kısmı olarak belirlenir ve ilk olarak maliyet değeri üzerinden kayıtlara alınır. Yeniden gözden geçirildikten sonra Grup’un satın alınan işletmeye ilişkin tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerindeki payının, satın alım maliyetini aşması halinde aşan kısım derhal gelir olarak kaydedilir.

Satın alınan işletmedeki ana ortaklık dışı paylar, söz konusu işletmenin satın alınması sırasındaki belirlenebilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerindeki ana ortaklık dışı payların tutarı olarak kayda alınır.

j. İşletmenin Geri Satın Alınan Kendi Hisseleri

Grup’un, özkaynağına dayalı finansal araçlarını yeniden edinmesi durumunda, bu araçlar ("işletmenin geri satın alınan kendi hisseleri") özkaynaktan düşülür. İşletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının alışından, satışından, ihracından ya da iptalinden dolayı kar veya zarara herhangi bir kazanç ya da kayıp yansıtılmaz. Bunun gibi, işletmenin geri satın alınan kendi hisseleri, işletme tarafından ya da konsolide edilmiş şirketler grubunun diğer üyeleri tarafından geri alınabilir ya da elde tutulabilir. Alınan ya da ödenen tutarlar doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir.

k. Kur Değişiminin Etkileri

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

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

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

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

k. Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

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

Yurtdışında faaliyet satın alımından kaynaklanan şerefiye ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurtdışındaki faaliyetin varlık ve yükümlülüğü olarak ele alınır ve dönem sonu kuru kullanılarak çevrilir.

l. Hisse Başına Kazanç

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

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

m. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

n. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

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

Yeniden yapılandırma

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

o. İlişkili Taraflar

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

p. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup, operasyonlarını 5 faaliyet bölümüne sınıflandırmıştır; beşeri ilaç üretim ve satışı, ilaç aktif maddesi üretimi, veteriner ve tarım ilaçları, tüketim malzemeleri ve diğer. Bu faaliyet bölümleri Grup'un birincil rapor formatına uygun olarak hazırlanmıştır. Grup'un Türkiye dışında önemli bir varlığı bulunmamaktadır.

r. Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

s. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

Cari vergi

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

s. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

t. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

u. Nakit Akım Tablosu

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

v. Sermaye ve Temettüler

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

y. Şerefiye

Şerefiye, satın alınan bağlı ortaklığın/iştirakin tanımlanabilen net varlıklarındaki Grup payının gerçeğe uygun değerinin satın alma maliyetini aşan tutarı olarak ifade edilir. İştiraklerin alımından elde edilen şerefiye tutarı “İştirakler” hesabına dahil edilir ve genel bakiyenin bir kısmı olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Aynı olarak muhasebeleştirilen şerefiye tutarı için her yıl değer düşüklüğü testi yapılır ve maliyetinden birikmiş değer düşüklüğü karşılıklarının düşülmesiyle gösterilir. Şerefiyedeki değer düşüklüğü karşılıkları iptal edilmez. İşletmenin elden çıkarılması sonucu oluşan kazanç veya kayıplar satılan işletmeyle ilişkili olan şerefiyenin defter değerini de içerir.

Değer düşüklüğü testi için şerefiye nakit yaratan birimlere dağıtılır. Dağıtımlar, şerefiyenin olduğu işletme birleşmelerinden fayda sağlaması beklenen nakit yaratan birimlere ya da nakit yaratan birim gruplarına yapılır.

z. Önemli muhasebe kararları ve kesin olmayan muhasebe tahminlerinin dayanakları

Muhasebe politikalarını etkileyen önemli kararlar

Bu bölümde muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, mali tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki kararları almıştır.

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların geri kazanımı

Geliştirme faaliyetleri (ya da Grup/şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca maddi olmayan duran varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelebilmesinin teknik olarak mümkün olması, işletmenin maddi olmayan duran varlığı tamamlama ve bu varlığı kullanma veya satma niyetinin bulunması, maddi olmayan varlığı kullanma veya satma imkanının bulunması, maddi olmayan duran varlığın muhtemel ekonomik faydayı nasıl oluşturacağının belirli olması, ayrıca, maddi olmayan duran varlığın çıktısının veya maddi olmayan duran varlığın kendisinin bir piyasasının olması veya işletme bünyesinde kullanılacaksa maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir olması, geliştirme safhasını tamamlamak ve maddi olmayan duran kullanmak veya satmak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması ve geliştirme sürecinde maddi olmayan duran varlıkla ilgili yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması halinde kayda alınırlar. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar kayda alınmadıklarında, geliştirme harcamaları olarak oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Dönem içinde Grup yönetimi işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların muhtemel ekonomik faydalarının varlığını yeniden tetkik etmiştir. Grup yönetimi projelerin beklenildiği gibi devam edeceğine inanmaktadır ve yapılan analiz üzerine projelerin benzer ekonomik fayda yaratacağını öngörmektedir. Yönetim ekonomik fayda azalsa dahi varlıkların kayıtlı bedellerinin geri kazanılmasının söz konusu olduğundan emindir. Bu durum Grup yönetimi tarafından yakından takip edilmektedir ve yönetim gelecekteki piyasa faaliyetlerinin düzeltme yapılmasını gerektirdiği durumlarda söz konusu düzeltmeleri yapacaktır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

14 Mart 2008 tarihinde, Şirket'in ana hissedarı olan Eastpharma SARL, F. Hoffman –La Roche Ltd ("Roche") ile Türkiye'de tescil olan sekiz adet Roche ürününün tüm haklarını, yükümlülüklerini ve tedarigini kapsayan "Satın Alma Sözleşmesi" imzalamıştır. Söz konusu "Satın Alma Sözleşmesinin bir fesih tarihi bulunmamaktadır.

Eastpharma SARL, ayrıca 21 Mayıs 2008 tarihinde, Şirket'e Türkiye'de ek sekiz adet ürün için tescil hakkı veren Lisans ve Tedarik Anlaşması imzalamıştır. Şirket'in ana ortaklığı olan EastPharma SARL tarafından imzalanan sözleşmeler kapsamında Deva, söz konusu sözleşmelere taraf olmuştur.

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

Anlaşmalar Türkiye Rekabet Kurulu tarafından 16 Mayıs 2008 tarihinde onaylanmış ve 19 Haziran 2008 tarihinden itibaren geçerli olmuştur.

Şirket'in ana hissedarı olan Eastpharma SARL, sözkonusu sekiz adet ürünün kullanım hakkı ve ruhsatlarını Deva Holding A.Ş. 'ye devretmiştir.

Anlaşmalara konu olan hakların alım fiyatı, Şirket'in devrolan satış personelinin kıdem tazminatları ve izin karşılığı ile netleştirilerek, nakit 18.897.646 TL olarak gerçekleşmiştir.

Satınalma fiyatı dağılımı aşağıdaki gibidir:

Devralınan Varlıklar/Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer (TL)
<u>Dönen Varlıklar:</u>	
Nakit ve nakit benzerleri (çalışanlara sağlanan faydalar)	3.957.455
Stoklar	4.531.426
<u>Duran Varlıklar:</u>	
Maddi olmayan duran varlıklar (taşınlar, bilgisayarlar vs.)	11.490.863
Maddi duran varlıklar	47.821
Ertelenmiş vergi varlığı	445.683
<u>Kısa Vadeli Yükümlülükler:</u>	
Diğer borçlar ve gider tahakkukları (çalışanlara sağlanan faydaların kısa vadeli kısmı)	2.408.420
<u>Uzun Vadeli Yükümlülükler:</u>	
Çalışanlara sağlanan faydalar	949.913
Devralınan net varlıklar	17.114.915
Şerefiye	1.782.731
Toplam Maliyet	18.897.646

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

30 Haziran 2009	Beşeri ilaç	İlaç aktif maddesi	Veteriner ve tarım ilaçları	Tüketim malzemeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Satış gelirleri	179.479.834	7.488.513	8.175.290	4.903.038			200.046.675
Bölümler arası satışlar	8.523.337	5.280.776	-	8.777.296	-	(22.581.409)	-
Toplam satış gelirleri	188.003.171	12.769.289	8.175.290	13.680.334	-	(22.581.409)	200.046.675
Satışların maliyeti	(100.890.603)	(13.542.789)	(5.288.779)	(15.532.138)	-	26.872.649	(108.381.660)
Brüt kar/ (zarar)	87.112.568	(773.500)	2.886.511	(1.851.804)	-	4.291.240	91.665.015
Faaliyet giderleri	(64.391.992)	(1.624.988)	(3.584.614)	(3.739.343)	-	4.914.036	(68.426.901)
Bölüm sonuçları	22.720.576	(2.398.488)	(698.103)	(5.591.147)	-	9.205.276	23.238.114
Diğer faaliyet gelirleri							2.652.576
Diğer faaliyet giderleri (-)							(377.544)
Finansal gelirler							8.433.754
Finansal giderler (-)							(23.259.785)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)							(687.488)
Net dönem karı							9.999.627

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

30 Haziran 2008	Beşeri ilaç	İlaç aktif maddesi	Veteriner ve tarım ilaçları	Tüketim malzemeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Satış gelirleri	91.271.403	8.192.987	7.990.880	4.125.483	-	-	111.580.753
Bölümler arası satışlar	375.908	1.183.061	-	2.285.051	374.457	(4.218.477)	-
Toplam satış gelirleri	91.647.311	9.376.048	7.990.880	6.410.534	374.457	(4.218.477)	111.580.753
Satışların maliyeti	(49.812.974)	(12.503.614)	(3.774.912)	(6.126.464)	(155.739)	2.149.923	(70.223.780)
Brüt kar/ (zarar)	41.834.337	(3.127.566)	4.215.968	284.070	218.718	(2.068.554)	41.356.973
Faaliyet giderleri	(55.908.926)	(442.135)	(3.396.719)	(4.322.663)	(126.429)	2.765.327	(61.431.545)
Bölüm sonuçları	(14.074.589)	(3.569.701)	819.249	(4.038.593)	92.289	696.773	(20.074.572)
Diğer faaliyet gelirleri							116.461
Diğer faaliyet giderleri (-)							(536.710)
Finansal gelirler							11.138.102
Finansal giderler (-)							(30.643.912)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri							5.508.284
Net dönem zararı							(34.492.347)

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

	Beşeri ilaç	İlaç aktif maddesi	Veteriner ve tarım ilaçları	Tüketim malzemeleri	Diğer	Dağıtılamayan varlıklar	Toplam
	30 Haziran 2009 tarihinde sona eren döneme ait	30 Haziran 2009 tarihinde sona eren döneme ait	30 Haziran 2009 tarihinde sona eren döneme ait	30 Haziran 2009 tarihinde sona eren döneme ait	30 Haziran 2009 tarihinde sona eren döneme ait	30 Haziran 2009 tarihinde sona eren döneme ait	30 Haziran 2009 tarihinde sona eren döneme ait
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	2.379.928	5.028.580	498	893.494	-	2.202.267	10.504.767
Amortisman ve itfa payları	1.712.804	3.262.984	53.730	1.101.304	-	2.185.774	8.316.596
						Eliminasyonlar	
Bilanço	30 Haziran 2009	30 Haziran 2009	30 Haziran 2009	30 Haziran 2009	30 Haziran 2009	30 Haziran 2009	30 Haziran 2009
<i>Varlıklar</i>							
Bölüm varlıkları	370.225.612	96.793.025	10.493.731	34.111.343	-	-	511.623.711
Dağıtılamayan varlıklar							56.534.357
Konsolide toplam varlıklar	<u>370.225.612</u>	<u>96.793.025</u>	<u>10.493.731</u>	<u>34.111.343</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>568.158.068</u>
<i>Yükümlülükler</i>							
Bölüm yükümlülükleri	161.505.149	-	3.206.130	1.304.858	-	-	166.016.137
Dağıtılamayan yükümlülükler							88.753.433
Konsolide toplam yükümlülükler	<u>161.505.149</u>	<u>-</u>	<u>3.206.130</u>	<u>1.304.858</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>254.769.570</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

	Beşeri ilaç	İlaç aktif maddesi	Veteriner ve tarım ilaçları	Tüketim malzemeleri	Diğer	Dağıtılamayan varlıklar	Toplam
	31 Aralık 2008 tarihinde sona eren yıla ait	31 Aralık 2008 tarihinde sona eren yıla ait	31 Aralık 2008 tarihinde sona eren yıla ait	31 Aralık 2008 tarihinde sona eren yıla ait	31 Aralık 2008 tarihinde sona eren yıla ait	31 Aralık 2008 tarihinde sona eren yıla ait	31 Aralık 2008 tarihinde sona eren yıla ait
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	15.259.162	49.032.855	55.202	17.751.139	-	4.604.115	86.702.473
Amortisman ve itfa payları	3.615.705	2.536.436	183.053	786.151	-	4.889.569	12.010.914
						Eliminasyonlar	
Bilanço	31 Aralık 2008	31 Aralık 2008	31 Aralık 2008	31 Aralık 2008	31 Aralık 2008	31 Aralık 2008	31 Aralık 2008
<i>Varlıklar</i>							
Bölüm varlıkları	261.566.095	121.515.517	8.680.167	42.059.517	-	-	433.821.296
Dağıtılamayan varlıklar							55.972.850
Konsolide toplam varlıklar	<u>261.566.095</u>	<u>121.515.517</u>	<u>8.680.167</u>	<u>42.059.517</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>489.794.146</u>
<i>Yükümlülükler</i>							
Bölüm yükümlülükleri	216.197.577	9.414.481	3.593.981	5.046.024	-	-	234.252.063
Konsolide toplam yükümlülükler	<u>216.197.577</u>	<u>9.414.481</u>	<u>3.593.981</u>	<u>5.046.024</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>234.252.063</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kasa	109.430	104.539
Vadesiz mevduat	4.479.931	6.461.211
Vadeli mevduat	20.399.085	-
	<u>24.988.446</u>	<u>6.565.750</u>

30 Haziran 2009 itibari ile Grup'un vadeli mevduatları AVRO ve TL cinsindendir ve ortalama faiz oranı AVRO için %3,70, TL için %4,75'tir. 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle Grup'un vadeli mevduatı bulunmamaktadır. Grup yatırımlarını kısa vadeli yapmaktadır ve tüm dönemler için açılan vadeli mevduatların vadeleri ilgili dönemi takip eden ilk ayda kapanmaktadır.

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır.

8. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kısa vadeli banka kredileri	123.069.857	108.867.761
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri	5.972.667	3.762.606
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	992.351	974.736
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	<u>130.034.875</u>	<u>113.605.103</u>
Uzun vadeli kredilerin uzun vadeli kısmı	23.453.147	23.585.275
Finansal kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlar	549.713	1.006.568
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	<u>24.002.860</u>	<u>24.591.843</u>
Toplam finansal borçlar	<u>154.037.735</u>	<u>138.196.946</u>

i) Banka kredileri

Banka kredilerinin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Talep edildiğinde veya 1 yıl içinde ödenecekler	129.042.524	112.630.367
1 – 2 yıl içinde ödenecekler	9.108.461	6.571.900
2 – 3 yıl içinde ödenecekler	5.737.875	5.671.125
3 – 4 yıl içinde ödenecekler	5.737.875	5.671.125
4 – 5 yıl içinde ödenecekler	2.868.936	5.671.125
	<u>152.495.671</u>	<u>136.215.642</u>

DEVA HOLDING A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

i) Banka kredileri (devamı)

Kısa vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	30 Haziran 2009	Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2008
TL	%16,1	120.433.159	120.433.159	TL	% 25,0	104.503.657	104.503.657
AVRO	-	-	-	AVRO	% 5,5	8.595	18.400
Faiz tahakkuku			2.636.698	Faiz tahakkuku			4.345.704
			<u>123.069.857</u>				<u>108.867.761</u>

Kısa vadeli banka kredileri çeşitli bankalardan kullanılan sabit faiz oranlı rotatif kredileri içerir. 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 itibariyle toplam kredi limitleri sırasıyla 208.354.334 TL ve 258.026.969 TL'dir. Rotatif kredilerin ortalama geri ödeme süresi üç aydır (2008: Üç ay). Ana para ve faiz vadesinde ödenir . Vade süresince ana para ve faizlerin geri ödenmemesi gibi bir sözleşme ihlalinin olmaması durumunda sözleşmelerin bir son geçerlilik tarihi yoktur.

Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli anapara taksitleri aşağıdakilerden oluşmaktadır.

Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	30 Haziran 2009	Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2008
TL	%13,8	2.221.222	2.221.222	TL	-	-	-
ABD Doları	%4,5	1.875.000	2.868.938	ABD Doları	% 4,4	1.450.000	2.192.835
AVRO	%5,7	257.567	552.970	AVRO	% 4,9	555.958	1.190.195
Faiz tahakkuku			329.537	Faiz tahakkuku			379.576
			<u>5.972.667</u>				<u>3.762.606</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

i) Banka kredileri (devamı)

Uzun vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	30 Haziran 2009	Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2008
TL	%13,8	2.568.541	2.568.541	TL	-	-	-
ABD Doları	%4,5	13.125.000	20.082.563	ABD Doları	% 5,6	15.000.000	22.684.500
AVRO	%3,7		802.043	AVRO	% 5,0	420.766	900.775
			<u>23.453.147</u>			<u>23.585.275</u>	

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

i) Banka kredileri (devamı)

Grup'un önemli banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

- a) 244.800 AVRO tutarında kredi (2008: 326.400 AVRO) 11 Ağustos 2005 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 18 Nisan 2006 tarihinde başlamıştır ve 14 Ekim 2010 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı EURIBOR artı %1'dir. Anapara ve faiz ödemeleri 6'şar aylık dönemlerde yapılmaktadır.
- b) 135.192 AVRO tutarındaki kredi (2008: 515.132 AVRO) 12 Ocak 2006 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 20 Haziran 2006 tarihinde başlamıştır ve 30 Aralık 2010 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı EURIBOR artı %1'dir.
- c) 15.000.000 ABD Doları tutarındaki kredi 18 Eylül 2008 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 18 Mart 2009 tarihinde başlamıştır ve 18 Eylül 2013'e tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı LIBOR artı %2,6'dır. Anapara ve faiz ödemeleri 6'şar aylık dönemlerde yapılmaktadır. Kredi, Deva Holding A.Ş' merkez binası üzerinde bulunan 18.500.000 ABD Doları tutarındaki ipotek ile güvence altına alınmıştır. (Not:23)
- d) Grup'un 120.433.159 TL tutarında rotatif kredisi bulunmaktadır. Kredinin ana para ve faiz ödemesi üç aylık periyotlarda gerçekleşmektedir. Kredinin faiz oranı %16,1'dir.

Grup rotatif kredilerine karşılık, satışlarına karşılık almış olduğu çeklerini teminata vermektedir. 30 Haziran 2009 itibari ile teminata verilen çek tutarı 99.675.371 TL dir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

ii) Finansal kiralama işlemlerinden borçlar

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 itibariyle finansal kiralama borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Bir yıl içinde	1.085.936	1.104.734
İkinci ve dördüncü yıl arasındakiler	568.808	1.068.282
Eksi: gelecek aylara ait finansman gideri	(112.680)	(192.038)
Kiralama yükümlülüklerin bugünkü değeri	1.542.064	1.980.978
Eksi: 12 ay içinde ödenecek borçlar (kısa vadeli borçlar kısmındaki)	(992.351)	(974.736)
Uzun vadeli borçlar	549.713	1.006.568

Grup'un politikası araç ve makinaları finansal kiralama yöntemiyle kiralama yönündedir. Ortalama finansal kiralama süresi 3 yıldır. 30 Haziran 2009 itibariyle ABD Dolarında hazırlanan finansal kiralama sözleşmeleri için ortalama borçlanma oranı %8, AVRO sözleşmeler için ise %7'dir. 31 Aralık 2008 itibariyle oranlar benzer şekilde ABD Dolarında hazırlanan finansal kiralama sözleşmeleri için %8, AVRO sözleşmeler için %7'dir. Faiz oranları sözleşme tarihinde sabitlenmiştir. Tüm finansal kiralamalar için sabit bir geri ödeme planı vardır.

Grup'un finansal kiralama borçlarının gerçeğe uygun değeri, defter değerine yakındır.

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>	<u>30 Haziran 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Ticari alacaklar	38.128.397	18.483.237
İlişkili şirketlerden alacaklar (Not: 37)	457.949	657.696
Alacak senetleri	140.485.461	95.965.238
Alacak reeskontu (-)	(3.502.120)	(3.494.463)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6.021.345)	(4.955.239)
	<u>169.548.342</u>	<u>106.656.469</u>

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi gelmemiş ve tahsil kabiliyeti yüksek alacaklarının tutarı 169.548.342 TL'dir (31 Aralık 2008: 106.656.469 TL). Mal satışı ile ilgili ortalama vade 127 gündür (31 Aralık 2008: 201 gün).

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

	<u>30 Haziran 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Alınan teminat mektupları	1.868.657	863.312
	<u>1.868.657</u>	<u>863.312</u>

Grup'un başlıca kredi riski ticari alacaklarıdır. 30 Haziran 2009 itibarıyla iki müşteri bakiyesi toplam alacakların sırasıyla % 35 ve % 31'ini oluşturmaktadır (31 Aralık 2008: % 30 ve % 27).

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

30 Haziran 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren altı aylık dönemlerde şüpheli alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak – 30 Haziran 2009</u>	<u>1 Ocak – 30 Haziran 2008</u>
1 Ocak bakiyesi	4.955.239	1.735.784
Dönem gideri	1.138.239	1.384.407
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	(72.133)	-
30 Haziran bakiyesi	<u>6.021.345</u>	<u>3.120.191</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Ticari borçlar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Kısa vadeli ticari borçlar	22.360.200	40.127.655
İlişkili şirketlere borçlar (Not:37) (*)	17.290.073	5.840.899
Borç senetleri	16.738.177	11.911.181
Borç reeskontu	(25.014)	(41.725)
Diğer ticari borçlar	5.448	8.581
	<u>56.368.884</u>	<u>57.846.591</u>

(*) Şirketin ana ortağı Eastpharma SARL ile Deva Holding arasında yapılan anlaşmaya göre Roche ürünlerinin satışından dolayı Eastpharma SARL'a 7.395.948 TL royalti ödemesi yapılacaktır (31 Aralık 2008: 3.669.739 TL). Eastpharma SARL 2008 yılında alınan 16 Roche ürününün haklarını elinde bulundurmaktadır.

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

Grup'un 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır.

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer kısa vadeli alacaklar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Personelden alacaklar	202.717	10.704
Verilen depozito ve teminatlar	53.667	73.133
Diğer çeşitli alacaklar	171.579	412.261
	<u>427.963</u>	<u>496.098</u>

Diğer kısa vadeli borçlar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Ödenecek vergi ve fonlar	2.584.619	5.352.365
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.929.269	1.525.167
İlişkili şirketlere borçlar (Not: 37)	1.541.456	240.819
Personele borçlar	602.461	277.325
Alınan sipariş avansları	89.653	161.273
Diğer çeşitli borçlar	7.530	-
	<u>6.754.988</u>	<u>7.556.949</u>

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. STOKLAR

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
İlk madde ve malzeme	50.014.522	29.411.259
Yarı mamüller	7.275.013	10.613.986
Mamüller	33.315.814	37.082.975
Ticari mallar	2.903.336	9.764.238
Diğer stoklar	354.678	2.924.281
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(2.478.374)	(3.516.827)
	<u>91.384.989</u>	<u>86.279.912</u>

Stok değer düşüş karşılığındaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008
1 Ocak itibarıyla	(3.516.827)	(1.381.305)
Yıl içinde ayrılan karşılık	(1.810.548)	(850.834)
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	2.849.001	-
30 Haziran itibarıyla	<u>(2.478.374)</u>	<u>(2.232.139)</u>

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır.

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makine Tesis ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>									
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	5.489.986	781.792	120.920.315	121.763.775	6.351.321	17.676.371	2.871.612	1.692.540	277.547.712
Alımlar	-	-	-	4.240.716	370	225.179	2.096	2.044.965	6.513.326
Çıkışlar	-	-	-	(21.799)	(3.281.333)	(292.621)	(111.902)	(59.848)	(3.767.503)
Varlıklar arası yapılan sınıflamalar	-	-	-	1.954.426	-	(1.954.426)	-	-	-
Değer düşüklüğü	-	-	-	(3.220.015)	-	(1.082.929)	-	-	(4.302.944)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	3.358.746	174.007	-	121.229	-	(3.653.982)	-
30 Haziran 2009 kapanış bakiyesi	5.489.986	781.792	124.279.061	124.891.110	3.070.358	14.692.803	2.761.806	23.675	275.990.591
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	-	(145.236)	(5.092.808)	(70.018.728)	(4.738.347)	(9.923.166)	(2.334.695)	-	(92.252.980)
Dönem gideri	-	(17.969)	(1.398.739)	(4.419.027)	(339.217)	(774.928)	(91.783)	-	(7.041.663)
Çıkışlar	-	-	-	17.723	2.944.305	279.030	59.047	-	3.300.105
Varlıklar arası yapılan sınıflamalar	-	-	-	(1.118.634)	-	1.118.634	-	-	-
Değer düşüklüğü	-	-	-	2.763.417	-	1.041.840	-	-	3.805.257
30 Haziran 2009 kapanış bakiyesi	-	(163.205)	(6.491.547)	(72.775.249)	(2.133.259)	(8.258.590)	(2.367.431)	-	(92.189.281)
30 Haziran 2009 itibarıyla net defter değeri	5.489.986	618.587	117.787.514	52.115.861	937.099	6.434.213	394.375	23.675	183.801.310

30 Haziran 2009 itibarı ile finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıkların maliyeti 3.440.864 TL, söz konusu varlıkların birikmiş amortismanı 1.393.241 TL'dir. 30 Haziran 2009 tarihinde sona eren dönemde, bilanço tarihinden önceki dönemlerde finansal kiralama yolu ile alınan maddi duran varlıklardan 3.170.753 TL satış yapılmıştır, aynı dönem içerisinde herhangi bir alım bulunmamaktadır. Grup 2009 yılı içerisinde maddi duran varlıklarını fiziksel olarak saymış ve varlıklar arası sınıflamalar yapmıştır. Söz konusu sınıflamalar bilançoda herhangi bir değişikliğe yol açmamıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makine Tesis ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>									
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	5.489.986	781.792	57.659.634	97.765.809	6.422.196	12.615.933	2.855.468	22.944.700	206.535.518
Alımlar	-	-	-	2.191.476	34.213	1.185.035	2.040	31.419.291	34.832.055
Çıkışlar	-	-	-	(227.408)	(42.695)	(55.980)	(921)	-	(327.004)
Verilen avanslardan transferler	-	-	12.039	-	-	-	-	-	12.039
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	2.867.095	44.842	-	-	-	(2.911.937)	-
30 Haziran 2008 kapanış bakiyesi	5.489.986	781.792	60.538.768	99.774.719	6.413.714	13.744.988	2.856.587	51.452.054	241.052.608
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	-	(107.613)	(3.743.953)	(64.218.536)	(3.588.445)	(8.824.303)	(2.094.331)	-	(82.577.181)
Dönem gideri	-	(17.969)	(602.844)	(2.962.134)	(631.714)	(530.310)	(130.798)	-	(4.875.769)
Çıkışlar	-	-	-	129.310	30.124	53.974	921	-	214.329
30 Haziran 2008 kapanış bakiyesi	-	(125.582)	(4.346.797)	(67.051.360)	(4.190.035)	(9.300.639)	(2.224.208)	-	(87.238.621)
30 Haziran 2008 itibariyle net defter değeri	5.489.986	656.210	56.191.971	32.723.359	2.223.679	4.444.349	632.379	51.452.054	153.813.987

Haziran 2008 itibari ile finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıkların maliyeti 7.261.520 TL, söz konusu varlıkların birikmiş amortismanı 3.996.678 TL'dir. 30 Haziran 2008 tarihinde sona eren dönemde, bilanço tarihinden önceki dönemlerde finansal kiralama yolu ile alınan 649.903 TL maddi duran varlık satışı yapılmıştır, herhangi bir alım bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

Binalar	25-50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	4-30 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	5 yıl
Özel maliyetler	2-3 yıl

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

Amortisman giderlerinin ve itfa paylarının 5.331.221 TL'si (2008: 2.268.798 TL) satılan malın maliyetine, 2.608.641 TL'si (2008: 2.939.972 TL) genel yönetim giderlerine ve 376.734 TL 'si (2008: 579.512 TL) stoklar üzerine dahil edilmiştir.

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Geliştirme Maliyetleri	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	31.731.699	3.575.235	35.306.934
Alımlar	3.038.535	952.906	3.991.441
30 Haziran 2009 kapanış bakiyesi	34.770.234	4.528.141	39.298.375
<u>İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	(12.302.750)	(2.702.268)	(15.005.018)
Dönem gideri	(970.230)	(304.703)	(1.274.933)
30 Haziran 2009 kapanış bakiyesi	(13.272.980)	(3.006.971)	(16.279.951)
30 Haziran 2009 itibariyle net defter değeri	21.497.254	1.521.170	23.018.424
	Haklar	Geliştirme Maliyetleri	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	17.619.400	3.366.348	20.985.748
İşletme birleşmesi yolu ile elde edilen	14.318.400	-	14.318.400
Alımlar	602.738	194.545	797.283
30 Haziran 2008 kapanış bakiyesi	32.540.538	3.560.893	36.101.431
<u>İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	(11.259.695)	(2.010.776)	(13.270.471)
Dönem gideri	(563.639)	(348.874)	(912.513)
30 Haziran 2008 kapanış bakiyesi	(11.823.334)	(2.359.650)	(14.182.984)
30 Haziran 2008 itibariyle net defter değeri	20.717.204	1.201.243	21.918.447

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20 . ŞEREFİYE

14 Mart 2008 tarihinde, Şirket'in ana hissedarı olan Eastpharma SARL, F. Hoffman –La Roche Ltd ("Roche") ile Türkiye'de tescil olan sekiz adet Roche ürününün tüm haklarını, yükümlülüklerini ve tedarikini kapsayan "Satın Alma Sözleşmesi" imzalamıştır. Eastpharma SARL, ayrıca 21 Mayıs 2008 tarihinde, şirkete Türkiye'de ek sekiz adet ürün için tescil hakkı veren Lisans ve Tedarik Anlaşması imzalamıştır. Şirketin ana ortaklığı olan EastPharma SARL tarafından imzalanan sözleşmeler kapsamında Deva, söz konusu sözleşmelere taraf olmuştur.

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

Anlaşmalar Türkiye Rekabet Kurulu tarafından 16 Mayıs 2008 tarihinde onaylanmış ve 19 Haziran 2008 tarihinden itibaren geçerli olmuştur.

Şirket'in ana hissedarı olan Eastpharma SARL, sözkonusu ondört adet ürünün kullanım hakkı ve ruhsatlarını Deva Holding A.Ş. 'ye devretmiştir.

Anlaşmalara konu olan hakların alım fiyatı, Şirket'in devrolan satış personelinin kıdem tazminatları ve izin karşılığı ile netleştirilerek, nakit 18.897.646 TL olarak gerçekleştirilmiştir.

Satınalma fiyatı dağılımı aşağıdaki gibidir:

Devralınan Varlıklar/Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer (TL)
<u>Dönen Varlıklar:</u>	
Nakit ve nakit benzerleri (çalışanlara sağlanan faydalar)	3.957.455
Stoklar	4.531.426
<u>Duran Varlıklar:</u>	
Maddi olmayan duran varlıklar (taşıtlar,bilgisayarlar vs.)	11.490.863
Maddi duran varlıklar	47.821
Ertelenmiş vergi varlığı	445.683
<u>Kısa Vadeli Yükümlülükler:</u>	
Diğer borçlar ve gider tahakkukları (çalışanlara sağlanan faydaların kısa vadeli kısmı)	2.408.420
<u>Uzun Vadeli Yükümlülükler:</u>	
Çalışanlara sağlanan faydalar	949.913
Devralınan net varlıklar	17.114.915
Şerefiye	1.782.731
Toplam maliyet	18.897.646

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup şirketlerinden Deva ve CarloErba'nın Tübitak onaylı devam eden 7 adet Ar-Ge projesi bulunmaktadır. Deva'ya ait olan 5 proje yeni başlamıştır. Söz konusu 5 projeye, 30 Haziran 2009 itibarı ile 380.670 TL harcama yapılmıştır. 30 Haziran 2009 itibarı ile Carlo'ya ait iki proje vardır, söz konusu projelerin 1 tanesi yenidir ve bilanço tarihi itibarı ile 151.982 TL harcama yapılmıştır.

22. BORÇ KARŞILIKLARI

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Dava karşılıkları	19.815.322	12.850.527
Yeniden yapılandırma karşılığı	2.893.912	2.854.134
Kıdem teşvik ve yönetici prim ve tazminat karşılıkları	1.585.599	1.529.106
	<u>24.294.833</u>	<u>17.233.767</u>

	Dava karşılıkları	Kıdem teşvik ve yönetici prim karşılıkları	Ödenecek kıdem ve ihbar tazminatları	Toplam
1 Ocak 2009				
açılış bakiyesi	12.850.527	1.529.106	2.854.134	17.233.767
İlave karşılık (*)	7.649.832	323.606	245.040	8.218.478
Dönem içinde yapılan ödemeler	-	(267.113)	(205.262)	(472.375)
Konusu kalmayan karşılık	(685.037)	-	-	(685.037)
30 Haziran 2009				
kapanış bakiyesi	<u>19.815.322</u>	<u>1.585.599</u>	<u>2.893.912</u>	<u>24.294.833</u>
1 Ocak 2008				
açılış bakiyesi	4.478.566	3.721.823	11.522.869	19.723.258
İlave karşılık	1.825.043	18.356	106.888	1.950.287
Dönem içinde yapılan ödemeler	(27.820)	(1.422.457)	(8.558.058)	(10.008.335)
Konusu kalmayan karşılık	-	-	(183.057)	(183.057)
30 Haziran 2008				
kapanış bakiyesi	<u>6.275.789</u>	<u>2.317.722</u>	<u>2.888.642</u>	<u>11.482.153</u>

(*) Bilanço tarihi itibarıyla dava karşılıkları, işe iade davalarını içermektedir. Grup'a karşı açılan ve halen devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılıklar, Grup'un davacılarla karşı olan yasal yükümlülüğünün yönetim tarafınca belirlenen en yakın tahminini temsil eder. 2008 ve 2009 yılında kayıtlara alınan karşılık Grup aleyhine açılmış personel davaları ve vergi cezalarına ilişkin tutarı içermektedir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

30 Haziran 2009 itibarı ile kıdem teşvik ve çalışanlara sağlanan diğer faydalar için ayrılan karşılık, Şirket hisselerinin Eastpharma tarafından satın alınmasından önce belirli çalışanlarına sağladığı özel fesih faydalarıyla ilgili 135.000 ABD Doları'nı (206.564 TL) içerir. Şirket söz konusu çalışanlarına işten ayrılmalari durumuda diğer yasal yükümlölükleri ile birlikte kıdemleri ile orantılı olarak artan teşvik primlerini ödemekle yükümlüdür.

2007 yılı sonunda, yönetim kurulu yaklaşık 400 işçiyi 2008 yılında fesih haklarını ve fesihle ilgili diğer yasal haklarını ödeyerek işten çıkarmaya karar vermiştir. Söz konusu karşılık kısa vadeli yükümlölükler altında kaydedilmiştir. Tutarın büyük çoğunluğu Şubat 2008 ödenmiş olup, geri kalan kısım bilanço tarihinden sonra ödenecektir. Bu karar Levent üretim tesisinin satış sebebiyle kapanması sonucu alınmıştır. 30 Haziran 2009 itibarıyla borç karşılıkları tutarı 70 kişiye ödenecek kıdem ve ihbar tazminatı tutarından oluşmaktadır

23. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

				30 Haziran 2009
	Döviz cinsi	Tutar	Döviz kuru	
İpotekler	ABD Doları	38.500.000	1,5301	58.908.850
Verilen kefaletler	TL	22.896.005	1,0000	22.896.005
	AVRO	1.511.300	2,1469	3.244.610
	ABD Doları	14.114.763	1,5301	21.596.998
	GBP	210.000	2,5272	530.712
Verilen teminat mektupları	TL	12.419.308	1,0000	12.419.308
				<u>119.596.483</u>
				31 Aralık 2008
	Döviz cinsi	Tutar	Döviz kuru	
İpotekler	ABD Doları	38.500.000	1,5123	58.223.550
Verilen kefaletler	TL	22.896.005	1,0000	22.896.005
	AVRO	1.511.300	2,1408	3.235.391
	ABD Doları	10.114.763	1,5123	15.296.555
	GBP	210.000	2,1924	460.404
Verilen teminat mektupları	TL	5.169.308	1,0000	5.169.308
				<u>105.281.213</u>

Grup 2007 yılında Çerkezköy ve Köseköy'de yapılmakta olan iki yeni üretim tesisinin inşaatı için üçüncü bir tarafla bir anlaşma imzalamıştır. 30 Haziran 2009 tarihi itibarı ile Grup'un sözleşme kapsamında yükümlölüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2008 : 2.583.901 TL).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR (devamı)

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 itibarıyla Grup'un iptal edilemeyen faaliyet kiralamalarına ilişkin yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	ABD Doları	AVRO	TL	30 Haziran 2009
Vadesi 1 yıldan az	3.931.624	570.152	520.427	7.760.266
Vadesi 1 ile 5 yıl arasında	3.301.613	932.855	500.709	7.555.253
	<u>7.233.237</u>	<u>1.503.007</u>	<u>1.021.137</u>	<u>15.315.519</u>
	ABD Doları	AVRO	TL	31 Aralık 2008
Vadesi 1 yıldan az	2.788.121	96.571	312.889	4.736.103
Vadesi 1 ile 5 yıl arasında	4.449.520	75.402	472.059	9.997.592
	<u>7.237.641</u>	<u>171.973</u>	<u>784.948</u>	<u>14.733.695</u>

30 Haziran 2009 tarihinde sona eren 6 aylık döneme ait faaliyet kiralamaları ödemelerine ilişkin toplam gider 2.023.404 TL'dir (1 Ocak – 30 Haziran 2008: 1.640.570 TL).

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kullanılmamış izin karşılığı	4.533.303	3.620.521
Personel sağlanan sosyal yardım karşılığı	<u>361.460</u>	<u>939.066</u>
	<u>4.894.763</u>	<u>4.559.587</u>

Kıdem tazminatı karşılıkları:

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

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.260,05 TL (2008: 2.173,18 TL) tavanına tabidir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılıkları (devamı) :

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %5,4 enflasyon ve %12 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %6,26 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2008: %6,26). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da % 95,58 (2008: %85,76) olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2009 tarihinden itibaren geçerli olan 2.365,16 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatındaki değişim aşağıdaki şekildedir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008
1 Ocak itibarıyla karşılık	3.515.891	3.971.549
İşletme birleşmesi yoluyla devralınan yükümlülük(*)	-	2.429.341
Dönem hizmet gideri	1.078.285	1.448.050
Dönem faiz gideri	109.175	240.001
Ödenen tazminatlar	(886.212)	(808.917)
30 Haziran itibarıyla karşılık	3.817.139	7.280.024

(*) 2008 yılında şirketin ana hissedarı EastPharma SARL, F. Hoffmann-La Roche Ltd. ile "Varlık Satınalım Antlaşması" imzalamıştır. Sözleşme hükümleri gereğince anlaşmaya konu olan ürünlerin satışından sorumlu personel Deva'ya transfer olmuştur. Devrolan personelin işe başlangıç tarihinden transfer tarihine kadar geçen süre içerisinde biriken tüm hakları Roche tarafından nakit olarak Şirket'e ödenmiştir.

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
<i><u>Diğer dönen varlıklar</u></i>		
Devreden KDV	32.281.243	35.976.455
Diğer KDV	5.854.419	13.251.451
Verilen sipariş avansları	1.652.556	721.007
Gelecek aylara ait giderler	1.060.726	2.108.759
İş avansları	574.191	541.809
Peşin ödenen vergi ve fonlar	146.073	931.220
Personel avansları	94.499	225.018
	<u>41.663.707</u>	<u>53.755.719</u>
<i><u>Diğer duran varlıklar</u></i>		
Verilen avanslar	6.334.437	3.005.068
	<u>6.334.437</u>	<u>3.005.068</u>
<i><u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u></i>		
Bedelsiz ürün karşılıkları	1.835.978	952.496
Gelecek aylara ait gelirler	508.475	507.875
Satış primleri karşılığı	487.094	1.639.605
Diğer yükümlülükler	1.693.779	1.670.446
	<u>4.525.326</u>	<u>4.770.422</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Adı	(%)	30 Haziran 2009	(%)	31 Aralık 2008
Eastpharma SARL	82,2	118.432.301	82,2	39.477.434
Carlo Erba İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	2,1	2.999.337	4,4	2.099.521
Depa İlaç Aktif Mad. San. ve Paz. A.Ş.	-	-	5,8	2.779.113
Vetaş Veteriner ve Tarım İlaçları A.Ş.	-	-	1,9	920.000
Diğer	15,7	22.568.362	5,7	2.723.932
Nominal sermaye	100,0	144.000.000	100,0	48.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		140.080.696		140.080.696
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)		(2.999.337)		(5.798.634)
Düzeltilmiş sermaye		<u>281.081.359</u>		<u>182.282.062</u>

30 Haziran 2009 itibarıyla Şirket sermayesi beheri 0,01 TL tutarında toplam 14.399.999.990 adet C tipi adi hisse, 5 adet B tipi imtiyazlı hisse ve 5 Adet A tipi imtiyazlı hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2008: beheri 0,01 TL tutarında toplam 4.799.999.990 adet C tipi adi hisse, 5 adet B tipi imtiyazlı hisse ve 5 Adet A tipi imtiyazlı hisse). Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10 Nisan 2009 tarihli onayı ile Şirket'in 500.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, çıkarılmış sermayesi 48.000.000 TL'den 144.000.000 TL'ye yükseltilmiştir.

Adi hisse senedi

Her C tipi payın bir oy hakkı vardır. Kar dağıtımı; Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve anasözleşme hükümleri çerçevesinde, Yönetim Kurulunca alınan kararın Genel Kurul tarafından onaylanması suretiyle yapılır.

İmtiyazlı hisse senedi

Her A ve B tipi imtiyazlı payın, adi hisse senedinin on katı oy hakkı vardır.

Şirketin ana sözleşmesine göre safı kârdan yüzde beş kanuni yedek akçe ile ödenmesi gereken vergiler ayrıldıktan ve ödenmiş sermayenin %6'sı oranında bir indirim yapıldıktan sonra bulunacak meblağın %10'u A tipi imtiyazlı hisse senedi sahiplerine müktesep hak olarak verilir. Geriye kalan kârın tamamı veya bir kısmı, normal hisselerle her hisseye eşit miktarda dağıtılmak üzere tahsis edilebilir.

A ve B hisselerinin şirket tasfiyesi sırasında herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır. Tasfiye Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre yapılır.

Şirket bağlı ortaklıklarından Carlo Erba, 5 Ocak 2007 tarihinde elinde bulunan 245.895.100 adet C tipi Deva adi hisse senedini 11 adet A tipi ve 5 adet B tipi Deva imtiyazlı hisse senedi karşılığı Grup dışı bir şirketle değiştirmiştir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR (devamı)

İmtiyazlı hisse senedi (devamı)

28 Mart 2007 tarihinde grup iştiraklerinden Detaş 110.000 ABD Doları karşılığı 1 adet B tipi Deva imtiyazlı hisse senedini Grup dışından satın almıştır. İştiraklerin satın aldığı ve sattığı Deva hisseleri özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 itibarıyla sermaye ve benzeri özkaynaklar altında gösterilen kalemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Sermaye	144.000.000	48.000.000
Hisse senedi ihraç primleri (***)	2.590.988	1.321.909
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	150.864.955	150.864.955
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-) (**)	(2.999.337)	(5.798.634)
Sermaye avansları (*)	-	78.950.000
	<u>294.456.606</u>	<u>273.338.230</u>

(*) 23 Aralık 2008 tarihinde Deva Holding Yönetim Kurulu 48.000.000 TL olan Şirket sermayesinin 96.000.000 TL nakit artış ile 144.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir. Şirket ana hissedarı Eastpharma SARL 17 Kasım 2008'de 42.500.000 TL ve 29 Aralık 2008'de 36.450.000 TL olmak üzere toplamda 78.950.000 TL'yi sermaye artırımı avansı olarak, diğer hissedarlar 17.050.000 TL'yi 22 Nisan 2009 - 5 Mayıs 2009 tarihleri arasında şirket hesaplarına intikal ettirmiştir. Şirket'in sermayesinin, 48.000.000 TL'dan 144.000.00 TL'ye çıkarılması 10 Nisan 2009 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmıştır.

(**) Grup bağı ortaklıklarından Carlo Erba ve Vetaş 2009 yılının ilk 6 ayında sahibi oldukları 8.357.317 adet Deva Holding C tipi hissesinin üçüncü kişilere satışını yapmıştır. Grup konsolide mali tablolarında söz konusu hisse satışına ait toplam 35.245.426 TL'yi , 8.357.523 TL karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi ve 26.887.903 TL geçmiş yıl zararları kalemleri altında muhasebeleştirilmiştir.

(***) Deva Holding A.Ş., 14 Mayıs 2009 ve 15 Mayıs 2009 tarihinde, sahip olduğu 621.143 TL hisse senedini üçüncü kişilere 1.886.252 TL'ye satışını yapmıştır. Söz konusu satıştan kaynaklanan kar 1.269.079 TL Şirket'in yasal kayıtlarında hisse senedi ihraç primleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (devamı)

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

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

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

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

- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla", ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kar Dağıtım

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Ocak 2009 tarihli Kararı gereğince 2008 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım oranı % 20 (31 Aralık 2008: %20) olarak uygulanacaktır. Söz konusu Kurul Kararı ve SPK'nın halka açık şirketlerin kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri:IV, No: 27 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"ne göre bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin % 5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları "eski" ve "yeni" şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, 2008 yılı faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacakların, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtılmaları zorunluluğu getirilmiştir.

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce dağıtılabilir karın hesaplanmasında konsolide finansal tablolarda yer alan kar içinde görünen; bağlı ortaklık, iş ortaklıkları ve iştiraklerden ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına intikal eden, ancak genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmamış olanların kar tutarlarının dikkate alınmaması ve bu tutarlar hakkında finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılarak, bağımsız denetim raporunda ayrı bir açıklama paragrafında bilgi verilmesi yönündeki uygulamanın iptal edilmesine; şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Seri:XI No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmasına karar verilmiştir.

Bu kapsamda SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının; tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda bu tutarın tamamı, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır.

Geçmiş yıl kar/ (zararları)

Grup'un 30 Haziran 2009 tarihinde 131.108.712 TL ve 31 Aralık 2008 tarihinde 66.585.572 TL tutarında geçmiş yıl zararı bulunmaktadır. Geçmiş yıl kar/ (zararları) içerisinde 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla 26.410.082 TL olağanüstü yedek bulunmaktadır (31 Aralık 2008: 26.410.082 TL).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

<i>Satış gelirleri (net)</i>	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Beşeri ilaç satış geliri	179.479.834	86.239.773	91.271.403	48.264.236
İlaç aktif maddesi satış geliri	7.488.513	3.468.715	8.192.987	4.423.275
Veteriner ve tarım ilaçları satış geliri	8.175.290	3.698.369	7.990.880	3.264.576
Ticari mal satış ve diğer gelirler	4.903.038	3.666.180	4.125.483	1.668.462
	<u>200.046.675</u>	<u>97.073.037</u>	<u>111.580.753</u>	<u>57.620.549</u>
<i>Satışların maliyeti</i>	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
İlk madde ve malzeme gideri	(64.439.145)	(33.185.730)	(49.470.967)	(29.676.567)
Personel giderleri	(9.344.316)	(4.867.130)	(9.007.342)	(7.078.699)
Amortisman giderleri	(5.331.221)	(2.650.144)	(2.268.798)	(846.423)
Bakım onarım giderleri	(1.923.132)	(546.810)	(1.503.467)	(960.331)
Diğer maliyetler	(12.839.832)	(6.881.418)	(3.525.039)	(417.804)
Satılan ticari malların maliyeti	<u>(14.504.014)</u>	<u>(5.750.981)</u>	<u>(4.448.167)</u>	<u>(3.681.619)</u>
	<u>(108.381.660)</u>	<u>(53.882.213)</u>	<u>(70.223.780)</u>	<u>(42.661.443)</u>

Satılan ticari mallar maliyeti Şirket tarafından satışı yapılan Roche ürünlerinin maliyetini içermektedir.

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(39.256.723)	(19.050.096)	(41.875.123)	(21.106.343)
Genel yönetim giderleri	(28.171.470)	(16.967.310)	(16.859.432)	(9.227.578)
Araştırma ve geliştirme giderleri	<u>(998.708)</u>	<u>(521.370)</u>	<u>(2.696.990)</u>	<u>(1.298.798)</u>
	<u>(68.426.901)</u>	<u>(36.538.776)</u>	<u>(61.431.545)</u>	<u>(31.632.719)</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Personel giderleri	(35.140.425)	(16.452.674)	(34.598.555)	(18.470.123)
Amortisman gideri	(2.608.641)	(1.299.889)	(2.939.972)	(1.696.220)
Kira gideri	(3.020.986)	(1.543.876)	(2.015.032)	(931.525)
Promosyon ürün ve reklam giderleri	(7.818.935)	(4.024.342)	(7.178.870)	(3.555.896)
Seyahat-ulaşım-konaklama giderleri	(5.355.512)	(3.169.689)	(5.543.396)	(3.342.289)
Danışmanlık giderleri	(1.109.335)	(504.712)	(2.035.035)	(1.166.389)
Diğer giderler	(13.373.067)	(9.543.594)	(7.120.685)	(2.470.277)
	<u>(68.426.901)</u>	<u>(36.538.776)</u>	<u>(61.431.545)</u>	<u>(31.632.719)</u>

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDER VE KAR / ZARARLAR

<u>Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar</u>	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Sabit kıymet satış karı	2.611.403	430.164	67.474	52.098
Diğer olağan gelir ve karlar	41.173	18.048	48.987	348
	<u>2.652.576</u>	<u>448.212</u>	<u>116.461</u>	<u>52.446</u>

<u>Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)</u>	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Sabit kıymet satış zararı	(327.856)	(315.860)	(119.341)	(158)
Komisyon gideri	(44.226)	(35.561)	-	-
Diğer gider ve zararlar	(5.462)	(5.462)	(417.369)	(274.455)
	<u>(377.544)</u>	<u>(356.883)</u>	<u>(536.710)</u>	<u>(274.613)</u>

32. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Faiz gelirleri	136.923	31.416	251.793	70.068
Satışların ertelenmiş faiz geliri	773.660	375.612	1.794.638	1.794.638
Kur farkı gelirleri	926.555	374.434	727.893	156.791
Reeskont faiz gelirleri	6.596.616	1.192.658	8.363.778	297.546
	<u>8.433.754</u>	<u>1.974.120</u>	<u>11.138.102</u>	<u>2.319.043</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Faiz giderleri	(14.183.631)	(7.495.189)	(15.335.504)	(8.619.990)
Kur farkı gideri (net) (*)	(1.785.114)	2.554.113	(1.058.267)	916.047
Reeskont faiz giderleri	(6.963.319)	(254.717)	(9.891.264)	(472.388)
Türev enstrümanlardan kaynaklanan kur farkları	-	-	(3.945.100)	660.500
Diğer giderler	(327.721)	(143.837)	(413.777)	(20.382)
	<u>(23.259.785)</u>	<u>(5.339.630)</u>	<u>(30.643.912)</u>	<u>(7.536.213)</u>

(*) Kur farkı gideri, Şirket'in kredi kullanımından kaynaklanan kur farkı gider ve gelirlerini de içermektedir.

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır.

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar vergisi

Grup'un Türkiye'de faaliyet gösteren şirketleri Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Haziran 2009 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2008: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2009 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2008: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35 . VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesi yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40'ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Yatırım indirimi uygulaması 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak, şirketlerin vergilendirilebilir kazançlarının yetersiz olması sebebiyle, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yararlanamadığı yatırım indirimi tutarı sonraki yıllarda elde edilecek vergilendirilebilir kazançlardan düşülmek üzere sonraki yıllara taşınabilir. Bununla birlikte, taşınan yatırım indirimini sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilirler. 2008 yılı kurum kazancından indirilemeyen yatırım indirimi tutarının sonraki dönemlere devri mümkün değildir.

Şirketlerin 2006, 2007 ve 2008 yıllarının kurumlar vergisi hesabında, taşınan yatırım indirimini vergilendirilebilir kazançlarından indirilmesini tercih ettikleri takdirde uygulayacakları kurumlar vergisi oranı %30 olacaktır. Taşınan yatırım indiriminden faydalanılmaması durumunda ise kurumlar vergisi oranı %20 olarak dikkate alınacak ve faydalanılmayan yatırım indirimi hakkı ortadan kalkacaktır.

Grup yönetimi yatırım indiriminden faydalanmayı planlamadığından 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranını %20 olarak uygulamıştır.

Enflasyona göre düzeltilmiş vergi hesaplamaları

Şirket; 31 Aralık 2004 tarihindeki yasal finansal tablolarını 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5024 sayılı Kanun uyarınca, enflasyon oranının belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanması hükümleri çerçevesinde düzenlenmiştir. Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri UMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardındaki hükümlere göre düzenlemiştir. 31 Aralık 2004 yılı itibarıyla enflasyon belirli kriterleri aştığı için 5024 sayılı kanuna göre Grup enflasyon düzeltmesi yapmış olup bu bakiyeler 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla yasal kayıtlar için açılış bakiyesi olarak alınmıştır. 2005 ve sonraki yıllarda Kanun’un belirlediği kriterler gerçekleşmediği için Grup’un 2005 sonrası tarihli yasal mali tablolarına enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
<u>Cari vergi yükümlülüğü</u>		
Kurumlar vergisi karşılığı	239.456	299.765
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(205.927)	(24.465)
	<u>33.529</u>	<u>275.300</u>
	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008
<u>Vergi karşılığı</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	239.456	59.125
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	448.032	(5.567.409)
	<u>687.488</u>	<u>(5.508.284)</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35 . VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar/ (zarar)	10.687.115	(40.000.631)
Geçerli vergi oranı	% 20	% 20
Hesaplanan vergi	2.137.423	(8.000.126)
Vergi karşılığının mutabakatı:		
-kanunen kabul edilmeyen giderler	1.640.446	94.977
-vergiye tabi olmayan gelirler	(290.531)	(25.103)
-Ertelenmiş vergiye konu olmayan geçmiş yıl zararları	-	2.674.301
-vergi matrahına yapılan indirimlerin etkisi	-	(252.333)
-Ertelenmiş vergiye konu olmayan geçmiş yıl zararları iptali	(2.799.850)	-
Gelir tablosundaki vergi gideri / (geliri)	687.488	(5.508.284)

Ertelenmiş Vergi:

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2008: %20).

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35 . VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri</u>		
Maddi ve maddi olmayan varlıkların değerleme ve amortisman farkları	1.445.594	1.128.041
Kıdem tazminatı karşılığı	(763.428)	(703.178)
Vergiden indirilecek geçmiş yıl mali zararları	(17.821.903)	(24.295.236)
Stoklar	(381.193)	(1.044.936)
Kullanılmamış izin karşılığı	(906.661)	(724.104)
Verilen bedava mal iskontoları	(367.196)	(190.499)
Yönetici tazminat karşılıkları	(41.313)	(570.827)
Kıdem teşvik karşılığı	(275.807)	(305.821)
Alacak ve borç senetleri reeskontu	(853.245)	(779.640)
Diğer	(5.242.567)	(1.506.967)
	<u>(25.207.719)</u>	<u>(28.993.167)</u>
 Ertelenmiş vergi karşılığı	 -	 3.337.416
	<u>(25.207.719)</u>	<u>(25.655.751)</u>

Bilançoda ertelenmiş vergi bakiyeleri aşağıdaki şekilde gösterilmiştir.

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
 Ertelenen vergi varlıkları	 25.207.719	 25.655.751
	<u>25.207.719</u>	<u>25.655.751</u>

30 Haziran 2009 ve 2008 itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı)/yükümlülüğü hareketi</u>		
1 Ocak açılış bakiyesi	25.655.751	(7.196.347)
Ertelenmiş vergi geliri	(448.032)	(5.567.409)
30 Haziran kapanış bakiyesi	<u>25.207.719</u>	<u>(12.763.756)</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35 . VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Bilanço tarihi itibarıyla, Grup'un ileriki dönemlerde karlarından mahsup edilmek üzere devreden vergi zararları 89.109.515 TL'dir (31 Aralık 2008: 121.476.180 TL). Söz konusu geçmiş yıl zararları üzerinden 17.821.903 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmaktadır (2008: 24.295.236 TL). Grup yönetimi yapılan en son bütçe ve tahminlere dayanarak bu zararların gelecek dönemlerde indirimine konu olacağını öngörmektedir. 31 Aralık 2008 tarihinde sona eren yıla ait mali tablolarda ise söz konusu zararlardan ertelenmiş vergi varlığı kısmen kayıtlara alınmıştır. 31 Aralık 2008 itibarı ile ertelenmiş vergiye baz teşkil etmeyen vergi zararlarının kullanım süreleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2008
2012 yılında süresi dolan	1.563.793
2013 yılında süresi dolan	1.773.623
	<u>3.337.416</u>

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ / ZARAR

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008
Net dönem karı / (zararı)	9.988.578	(34.478.411)
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	4.514.506.443	2.764.230.200
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç / (zarar) (TL)	0,002	(0,012)

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ BAKİYELER VE İŞLEMLER

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

30 Haziran 2009								
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari		Ticari		Ticari		Ticari	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Ortaklar</u>								
East Pharma S.A.R.L.	3.017	-	-	-	15.692.891	1.301.778	-	-
Hisse sahipleri	-	-	-	-	-	30.756	-	-
<u>Yönetim kurulu</u>								
Yönetim kurulu üyeleri	-	-	-	-	-	190.424	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	18.498	-	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>								
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	454.932	-	-	-	1.597.182	-	-	-
	<u>457.949</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17.290.073</u>	<u>1.541.456</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
1 Ocak - 30 Haziran 2009								
İlişkili taraflarla olan işlemler	Faiz				Diğer			
	Stok alımları	Mal satışları	Faiz gelirleri	giderleri	Kira geliri	Kira gideri	gelirler	Giderler
<u>Ortaklar</u>								
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.520.031	1.120.690	51.735	82.061	11.180	-	-	-
	<u>4.520.031</u>	<u>1.120.690</u>	<u>51.735</u>	<u>82.061</u>	<u>11.180</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ BAKİYELER VE İŞLEMLER (devamı)

31 Aralık 2008								
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Ortaklar</u>								
East Pharma S.A.R.L.	323.911	-	-	-	4.315.809	-	-	-
Hisse sahipleri	-	-	-	-	-	31.897	-	-
<u>Yönetim kurulu</u>								
Yönetim kurulu üyeleri	-	-	-	-	-	190.424	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	18.498	-	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>								
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	333.785	-	-	-	1.525.090	-	-	-
	<u>657.696</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.840.899</u>	<u>240.819</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
1 Ocak - 30 Haziran 2008								
İlişkili taraflarla olan işlemler	Stok alımları	Mal satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri	Kira gideri	Diğer gelirler	Diğer Giderler
<u>Ortaklar</u>								
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	352.053	766.839	117.686	-	9.600	14.308	-	-
	<u>352.053</u>	<u>766.839</u>	<u>117.686</u>	<u>-</u>	<u>9.600</u>	<u>14.308</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ BAKİYELER VE İŞLEMLER (devamı)

30 Haziran 2009 ve 30 Haziran 2008’de sona eren 6 aylık döneme ilişkin üst yönetime ödenen ücretleri, primleri ve kıdem tazminatları içeren tutar aşağıdaki gibidir:

<u>Üst yönetime sağlanan menfaatler</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2009</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2008</u>
Kısa vadeli faydalar	1.663.212	3.656.165
Uzun vadeli faydalar	16.296	127.951
	<u>1.679.508</u>	<u>3.784.116</u>

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlarla ilgili ek bilgiler

(a) Sermaye risk yönetimi

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

Grup’un sermaye yapısı 8. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 6. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 27. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2009</u> <u>TL</u>	<u>31 Aralık 2008</u> <u>TL</u>
Toplam borçlar	254.769.570	234.252.063
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	<u>(24.988.446)</u>	<u>(6.565.750)</u>
Net borç	229.781.124	227.686.313
Toplam özkaynak	313.388.498	255.542.083
Yatırılan sermaye	543.024.055	483.108.624
Net borç / yatırılan sermaye oran	42%	47%

Grup’un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal araçlarla ilgili ek bilgiler

(b) Finansal risk faktörleri

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

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

(b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin finansal durumlarını devamlı olarak izlenmektedir.

2009 yılında, Grup ürünlerinin dağıtımını Türkiye'deki en büyük iki ecza deposu tarafından yapılmaktadır. Söz konusu ecza depolarına yapılan satışların toplam satışlar içerisindeki payı sırasıyla, %32 ve %37'dir. 30 Haziran 2009 itibarıyla, bu iki ecza deposundan alacaklar sırasıyla %35 ve %31'dir (31 Aralık 2008 : %27 ve %30). Grup kredi riskini kredi limitlerini ve ticari alacak bakiyelerini takip ederek yönetmektedir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

(b) Finansal risk faktörleri (devamı)

(b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
30 Haziran 2009					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	457.949	163.069.048	-	427.963	24.879.016
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.868.657	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	457.949	163.069.048	-	427.963	24.879.016
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.021.345	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.021.345)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

(b) Finansal risk faktörleri (devamı)

(b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2008					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	657.696	101.043.534	-	496.098	6.461.211
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	863.312	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	657.696	101.043.534	-	496.098	6.461.211
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)	-	4.955.239	-	7.659	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.955.239)	-	(7.659)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

(b) Finansal risk faktörleri (devamı)

(b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

30 Haziran 2009	<u>Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki</u>		<u>Toplam</u>
	<u>Ticari</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Mevduat</u>	<u>Diğer</u>	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.764.534	-	-	-	1.764.534
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	2.836.914	-	-	-	2.836.914
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	1.419.897	-	-	-	1.419.897
Toplam vadesi geçen alacaklar	6.021.345	-	-	-	6.021.345
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

31 Aralık 2008	<u>Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki</u>		<u>Toplam</u>
	<u>Ticari</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Mevduat</u>	<u>Diğer</u>	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.382.500	-	-	-	1.382.500
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.837.439	7.659	-	-	1.845.098
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.083.204	-	-	-	1.083.204
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	652.096	-	-	-	652.096
Toplam vadesi geçen alacaklar	4.955.239	7.659	-	-	4.962.898
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

(b) Finansal risk faktörleri (devamı)

(b.2) Likidite risk yönetimi

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

Grup'un likidite gereksiniminin başlıca nedeni üretim tesislerinin yer değişimi ve yeniden yapılanması, operasyonlardaki coğrafi bazda genişleme nedeniyle işletme sermayesine olan ihtiyaçtan kaynaklanmaktadır.

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

Likidite riski analizi

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri(devamı)

(b.2) Likidite risk yönetimi (devamı)

30 Haziran 2009

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u>	<u>3 aydan kısa</u>	<u>3-12 ay arası</u>	<u>1-5 yıl arası</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	152.495.671	155.200.322	123.595.170	5.304.165	26.300.987
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.542.064	1.654.744	261.616	824.320	568.808
Ticari borçlar	57.910.340	58.253.093	50.489.290	7.763.803	-
Toplam yükümlülükler	211.948.075	215.108.159	174.346.076	13.892.288	26.869.795

31 Aralık 2008

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u>	<u>3 aydan kısa</u>	<u>3-12 ay arası</u>	<u>1-5 yıl arası</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	136.215.642	142.470.727	111.085.123	2.235.750	29.149.854
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.981.304	2.173.342	260.369	844.691	1.068.282
Ticari borçlar	58.087.410	58.316.674	52.168.268	6.148.406	-
Toplam yükümlülükler	196.284.356	202.960.743	163.513.760	9.228.847	30.218.136

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

(b.3) Piyasa riski yönetimi

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

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

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

(b.3.1) Kur riski yönetimi

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

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

(b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

(b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	30 Haziran 2009					
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO	CHF	GBP	Diğer
1. Ticari Alacak	2.127.436	1.390.390	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	10.957.144	509.694	4.699.111	5.767	8.245	59.804
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	429.380	-	200.000	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	13.513.960	1.900.084	4.899.111	5.767	8.245	59.804
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	13.513.960	1.900.084	4.899.111	5.767	8.245	59.804
10. Ticari Borçlar	25.440.928	7.445.160	2.046.836	6.875.124	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	4.414.251	2.107.983	553.741	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	206.564	135.000	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	30.061.743	9.688.143	2.600.577	6.875.124	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	21.436.598	13.329.947	484.627	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	21.436.598	13.329.947	484.627	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	51.498.341	23.018.090	3.085.204	6.875.124	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(37.984.381)	(21.118.006)	1.813.907	(6.869.357)	8.245	59.804
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-	-	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	8.008.814	5.234.177	-	-	-	-
24. İthalat	49.558.585	13.689.139	6.243.974	8.298.425	968.863	1.105.657

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

(b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

(b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2008					
	TL					
	Karşılığı	ABD Doları	AVRO	CHF	GBP	Diğer (TL)
1. Ticari Alacak	2.538.581	1.678.368	180	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.141.750	496.692	136.762	5.637	9.925	68.002
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	176.616	-	82.500	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	3.856.947	2.175.060	219.442	5.637	9.925	68.002
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	3.856.947	2.175.060	219.442	5.637	9.925	68.002
10. Ticari Borçlar	11.335.081	5.489.962	1.385.809	46.064	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	4.353.054	1.672.395	851.967	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	287.337	190.000	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	15.975.472	7.352.357	2.237.776	46.064	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	24.598.095	15.315.877	670.728	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	24.598.095	15.315.877	670.728	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	40.573.567	22.668.234	2.908.504	46.064	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+ 19)	(36.716.620)	(20.493.174)	(2.689.062)	(40.427)	9.925	68.002
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(36.893.236)	(20.493.174)	(2.771.562)	(40.427)	9.925	68.002
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam, uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	15.915.869	10.524.280	-	-	-	-
24. İthalat	(63.861.165)	(22.566.039)	(12.128.201)	(224.471)	(805.858)	(1.682.735)

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

(b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

(b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zarardaki artış ifade eder. Özkaynak etkisi bulunmamaktadır.

30 Haziran 2009

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(6.462.532)	6.462.532
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(6.462.532)	6.462.532
AVRO'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
4 - AVRO net varlık / yükümlülük	778.855	(778.855)
5 - AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- AVRO net etki (4+5)	778.855	(778.855)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(1.925.160)	1.925.160
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	(1.925.160)	1.925.160
TOPLAM (3 + 6 +9)	(7.608.837)	7.608.837

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

(b.3) Piyasa riski yönetimi(devamı)

(b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

31 Aralık 2008

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(6.198.365)	6.198.365
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(6.198.365)	6.198.365
AVRO'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
4 - AVRO net varlık / yükümlülük	(1.151.349)	1.151.349
5 - AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- AVRO net etki (4+5)	(1.151.349)	1.151.349
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(7.662)	7.662
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	(7.662)	7.662
TOPLAM (3 + 6 +9)	(7.357.376)	7.357.376

(b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

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

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla, toplam borçluluğun %44'ü değişken faizli ve ağırlıklı olarak ABD Doları cinsinden yükümlülüklerden oluşmaktadır. Kısa dönemli kredilerde faiz oranı sabittir. Grup uzun dönemli TL borçlanmaya girmemektedir.

Faiz oranı duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde türevsel olmayan enstrümanların maruz kaldığı faiz oranı riskleri baz alınarak belirlenmiştir. Değişken faizli yükümlülüklerin analizinde yıl sonundaki bakiyenin tüm yıl boyunca var olduğu varsayımı kullanılmıştır. Grup yönetimi, faiz oranlarında % 0,5'lik bir dalgalanma beklemektedir. Söz konusu tutar, Grup içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

(b.3) Piyasa riski yönetimi(devamı)

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

Faiz oranı duyarlılığı (devamı)

Faiz Pozisyonu Tablosu

	<u>30 Haziran 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Varlıklar Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	85.429.592	108.259.861
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	67.066.079	27.955.781

Raporlama tarihinde faiz oranlarında %0,5'lik bir yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda 30 Haziran 2009 itibariyle net dönem karı 199.795 TL azalmaktadır. (31 Aralık 2008: 108.169 TL). Özkaynak etkisi bulunmamaktadır. Raporlama tarihinde faiz oranlarında %0,5'lik bir azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda Grup'un net dönem karını aynı tutarda arttırmaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçlar kategorileri

	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal	İtfa edilmiş değerlerinde gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
30 Haziran 2009						
<u>Finansal Varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	24.988.446	-	-	24.988.446	24.988.446	6
Ticari alacaklar	169.548.342	-	-	169.548.342	169.548.342	10
<u>Finansal Yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	152.495.671	152.495.671	152.495.671	8
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	1.542.064	1.542.064	1.542.064	8
Ticari borçlar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	-	-	56.368.884	56.368.884	56.368.884	10
31 Aralık 2008						
<u>Finansal Varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	6.565.750	-	-	6.565.750	6.565.750	6
Ticari alacaklar	106.656.469	-	-	106.656.469	106.656.469	10
<u>Finansal Yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	136.215.642	136.215.642	136.215.642	8
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	1.981.304	1.981.304	1.981.304	8
Ticari borçlar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	-	-	57.846.591	57.846.591	57.846.591	10

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Standart vade ve koşullarda, aktif likit bir piyasada işlem gören finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri kote edilmiş piyasa fiyatı üzerinden belirlenir.
- Türev araçları haricindeki diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri genel kabul görmüş fiyatlama modelleri çerçevesinde belirlenir. Söz konusu modeller, gözlemlenebilen veri piyasa işlemlerinden kaynaklanan fiyatları esas alan indirgenmiş nakit akımlarını temel alır.
- Türev araçların gerçeğe uygun değeri, kote edilmiş fiyatları kullanılmak suretiyle hesaplanır. Fiyatların mevcut olmadığı durumlarda, opsiyon hakkı bulunmayan türev araçların vadeleri için uygulanabilir getiri eğrisi kullanılmak suretiyle indirgenmiş nakit akımı analizi kullanılır. Öte yandan, opsiyon içeren türev araçlar için opsiyon fiyatlama modeli kullanılır.

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Şirket bağlı ortaklıklarından Carlo Erba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ünvan değişikliği ile ilgili Olağanüstü Genel Kurul Toplantı tutanağı ve tadil tasarısı 9 Temmuz 2009 tarihi itibarıyla tescil edilmiş olup, Carlo Erba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ünvanı "Deva İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak değiştirilmiştir.
- Carlo Erba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş., sahip olduğu Deva hisselerinden 2.999.241 C tipi hisseyi Temmuz 2009 tarihinde üçüncü şahıslara satmıştır.