

DEVA HOLDİNG A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARI İLE
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Deva Holding A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Deva Holding A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup") 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosunu, konsolide kapsamlı gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

İşletme yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtır yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Deva Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 8 Nisan 2010

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**



Gaye Şentürk
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2009 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO**

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

	Dipnot	Cari Dönem	Yeniden	Yeniden
	Referansları	31 Aralık	Düzenlenmiş	Düzenlenmiş
		2009	Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem
			31 Aralık	31 Aralık
			2008	2007
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar		279.335.491	252.970.187	242.429.821
Nakit ve nakit benzerleri	6	11.651.608	6.565.750	15.519.707
Ticari alacaklar	10	125.362.269	106.656.469	132.726.054
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		-	657.696	998.673
<i>Diğer ticari alacaklar</i>		125.362.269	105.998.773	131.727.381
Diğer alacaklar	11	517.876	496.098	343.144
Stoklar	13	97.942.915	85.496.151	66.502.087
Diğer dönen varlıklar	26	43.860.823	53.755.719	27.338.829
Duran Varlıklar		249.086.101	236.196.950	142.421.287
Maddi duran varlıklar	18	191.694.942	185.294.732	123.958.337
Maddi olmayan duran varlıklar	19	26.103.750	20.301.916	7.715.277
Şerefiye	3-20	1.782.731	1.782.731	-
Ertelenmiş vergi varlığı	35	27.865.273	25.812.503	7.304.203
Diğer duran varlıklar	26	1.639.405	3.005.068	3.443.470
TOPLAM VARLIKLAR		528.421.592	489.167.137	384.851.108

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2009 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2009	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2008	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2007
KAYNAKLAR				
Kısa vadeli yükümlülükler		183.942.954	205.847.719	108.852.261
Finansal borçlar	8	99.610.069	113.605.103	44.327.046
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	-	3.066.000
Ticari borçlar	10	36.032.559	57.846.591	27.771.048
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		<i>10.880.225</i>	<i>5.840.899</i>	<i>479.182</i>
<i>Diğer ticari borçlar</i>		<i>25.152.334</i>	<i>52.005.692</i>	<i>27.291.866</i>
Diğer borçlar	11	7.965.192	7.556.949	5.537.961
Dönem karı vergi yükümlülüğü	35	33.529	275.300	315.988
Borç karşılıkları	22	20.370.454	17.233.767	19.723.258
Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin karşılıklar	24	3.979.121	4.559.587	3.324.266
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	26	15.952.030	4.770.422	4.786.694
Uzun vadeli yükümlülükler		39.328.291	28.404.344	8.527.429
Finansal borçlar	8	35.196.167	24.591.843	4.555.880
Kıdem tazminatı karşılığı	24	4.132.124	3.515.891	3.971.549
Diğer yükümlülükler		-	296.610	-
ÖZKAYNAKLAR		305.150.347	254.915.074	267.471.418
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		305.011.288	254.795.302	267.451.928
Ödenmiş sermaye	27	144.000.000	48.000.000	48.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		140.080.696	140.080.696	140.080.696
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	27	-	(5.798.634)	(5.798.634)
Hisse senetleri ihraç primleri	27	2.590.988	1.321.909	1.321.909
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	27	150.864.955	150.864.955	42.176.703
Sermaye avansları	27	-	78.950.000	-
Yabancı para çevrim farkları		(239.964)	-	-
Geçmiş yıllar kar/ (zararları)	27	(124.095.449)	(67.016.998)	(48.502.763)
Net dönem karı/ (zararı)		(8.189.938)	(91.606.626)	90.174.017
Azınlık payları		139.059	119.772	19.490
TOPLAM KAYNAKLAR		528.421.592	489.167.137	384.851.108

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

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

		Cari Dönem	Yeniden
		1 Ocak –	Düzenlenmiş
		31 Aralık 2009	Geçmiş Dönem
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	Dipnot		1 Ocak –
	Referansları		31 Aralık 2008
Satış gelirleri	28	332.640.465	216.985.507
Satışların maliyeti (-)	28	(204.292.360)	(155.860.701)
BRÜT KAR / (ZARAR)		128.348.105	61.124.806
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	29 - 30	(74.377.597)	(79.061.066)
Genel yönetim giderleri (-)	29 - 30	(45.575.538)	(41.802.780)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	29 - 30	(1.793.908)	(4.977.227)
Diğer faaliyet gelirleri	31	22.021.609	1.970.722
Diğer faaliyet giderleri (-)	31	(15.709.458)	(683.982)
FAALİYET KARI/ (ZARARI)		12.913.213	(63.429.527)
Finansal gelirler	32	15.192.717	12.646.992
Finansal giderler (-)	33	(38.104.619)	(58.609.317)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ			
ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(9.998.689)	(109.391.852)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)	35	1.813.294	17.762.851
- Dönem vergi gideri		(239.476)	(299.765)
- Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)		2.052.770	18.062.616
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(8.185.395)	(91.629.001)
Dönem karının / (zararının) dağılımı			
Azınlık payları		4.543	(22.375)
Ana ortaklık payları		(8.189.938)	(91.606.626)
Hisse başına kazanç/ (kayıp)	36	(0,001)	(0,033)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem
		1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Dönem karı / (zararı)		(8.185.395)	(91.629.001)
<i>Diğer kapsamlı gelir:</i>			
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	27	(239.964)	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(239.964)	-
<u>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</u>		(8.425.359)	(91.629.001)
Dönem kar / (zararının) dağılımı			
Azınlık payları		4.543	(22.375)
Ana ortalık payları		(8.429.902)	(91.606.626)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AIT 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 itibarıyla bakiye	27 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
Düzeltilme etkisi (Not: 41)	41 -	-	-	-	-	-	-	(431.426)	-	(431.426)	-	(431.426)
1 Ocak 2008 itibarıyla bakiye	27 48.000.000	140.080.696	(5.798.634)	1.321.909	42.176.703	-	(48.502.763)	90.174.017	-	267.451.928	19.490	267.471.418
Geçmiş yıl kar / zararlarına transfer	-	-	-	-	108.688.252	-	(18.514.235)	(90.174.017)	-	-	-	-
Sermaye avansları	-	-	-	-	-	-	-	-	78.950.000	78.950.000	-	78.950.000
Azınlık paylarındaki değişim	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	122.657	122.657
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	-	(91.606.626)	-	(91.606.626)	(22.375)	(91.629.001)
31 Aralık 2008 itibarıyla bakiye	48.000.000	140.080.696	(5.798.634)	1.321.909	150.864.955	-	(67.016.998)	(91.606.626)	78.950.000	254.795.302	119.772	254.915.074
1 Ocak 2009 itibarıyla bakiye	27 48.000.000	140.080.696	(5.798.634)	1.321.909	150.864.955	-	(67.016.998)	(91.606.626)	78.950.000	254.795.302	119.772	254.915.074
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	-	-	-	-	-	-	(91.606.626)	91.606.626	-	-	-	-
Bağlı ortaklıkların sahip olduğu Deva hisseleri satışı	27 -	-	11.356.860	-	-	-	34.528.175	-	-	45.885.035	-	45.885.035
Azınlık paylarındaki değişim	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.744	14.744
Yabancı para çevirim farkları	-	-	-	-	-	(239.964)	-	-	-	(239.964)	-	(239.964)
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	-	(8.189.938)	-	(8.189.938)	4.543	(8.185.395)
31 Aralık 2009 itibarıyla bakiye	144.000.000	140.080.696	-	2.590.988	150.864.955	(239.964)	(124.095.449)	(8.189.938)	-	305.011.288	139.059	305.150.347

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2009	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2008
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Dönem zararı		(8.185.395)	(91.629.001)
Dönem zararını işletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Maddi duran varlıkların amortismanı	18	14.368.827	9.735.426
Maddi olmayan duran varlıkların itfa gideri	19	2.332.069	1.734.547
Maddi duran varlıklar değer düşüklüğü	18	1.280.897	-
Kıdem tazminatı karşılığı	24	1.688.884	1.996.416
Borç karşılıkları (net)	22	4.907.107	8.987.579
Şüpheli alacak gideri (net)	10	1.757.121	3.219.455
Stok değer düşüklüğü karşılığı / (iptali)	13	(1.752.342)	2.135.522
Sabit kıymet satış zararı/ (karı) (net)	31	(2.508.874)	(1.111.528)
Forward giderleri		-	3.931.100
Faiz giderleri	33	22.420.175	23.140.684
Yabancı para kredilerden oluşan kur farkı zararı		1.639.717	8.537.196
Faiz gelirleri	32	(1.260.156)	(4.485.126)
Vergi geliri	35	(1.813.294)	(17.762.851)
Ana ortaklık dışı paylardaki değişim		14.744	122.657
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış	10	(21.120.617)	22.509.153
Stoklardaki artış	13	(10.311.232)	(16.057.219)
İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış	10 - 11	657.696	340.977
Diğer cari/dönen varlıklardaki (artış) / azalış	26	9.905.648	(27.521.050)
Ticari borçlardaki (azalış) / artış	10	(26.853.358)	28.383.565
İlişkili taraflara borçlardaki artış	10 - 11	6.345.497	1.932.797
Diğer ve kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış	11 - 26	9.406.604	1.836.614
Faaliyetlerde kullanılan nakit		2.919.718	(40.023.087)
Ödenen vergiler	26 - 35	(513.777)	(340.454)
Ödenen faiz		(18.261.753)	(18.509.477)
Ödenen kıdem ve ihbar tazminatı, kıdem teşvik ve yönetici primleri	24 - 22	(2.843.071)	(14.879.057)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit		(18.698.883)	(73.752.075)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

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

		Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2009	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2008
	Dipnot Referansları		
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Alınan faizler	32	1.260.156	4.485.126
Maddi duran varlık alımları	18	(22.577.768)	(71.683.563)
Sabit kıymet satışından elde edilen nakit		2.679.136	1.880.053
Maddi olmayan duran varlık alımları	19	(8.159.521)	(2.830.323)
Diğer duran varlıklardaki azalış	26	1.365.663	438.402
Sermaye artırımı avansı	27	-	78.950.000
Şirket birleşmesi nedeniyle yapılan ödemeler	27	-	(14.940.191)
Deva hisseleri satışından elde edilen nakit	27	45.885.035	-
Sermaye artırımı	27	12.760.853	-
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) nakit		33.213.554	(3.700.496)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Kredi geri ödemeleri		(1.137.115.157)	(852.825.361)
Alınan krediler		1.128.892.702	928.830.240
Finansal kiralama işlemlerinden borçlardaki değişim	8	(966.394)	(509.165)
Forward işleminden kaynaklanan nakit çıkışı		-	(6.997.100)
Yabancı para çevirim farklarındaki değişim	27	(239.964)	-
Finansal faaliyetlerden elde edilen nakit		(9.428.813)	68.498.614
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		5.085.858	(8.953.957)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		6.565.750	15.519.707
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		11.651.608	6.565.750

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 yılında 1.749 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.'e aittir. Eastpharma S.A.R.L. 27 Kasım 2006'da Şirket'in %52,6'sını satın almıştır. Eastpharma S.A.R.L. sonraki dönemlerde hisse alımına devam etmiştir. 31 Aralık 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 itibarı ile Eastpharma S.A.R.L. Deva hisselerinin %82,2'sine sahiptir). Eastpharma Ltd.'nin ana hissedarları Global Equities Management S.A. tarafından yönetilen fonlardır.

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

Adı	(%)	31 Aralık 2009	(%)	31 Aralık 2008
Eastpharma SARL	82,2	118.432.301	82,2	39.477.434
Deva İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	-	-	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	17,8	25.567.699	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 (-)		-		(5.798.634)
Düzeltilmiş sermaye		<u>284.080.696</u>		<u>182.282.062</u>

2009 yılı içerisinde, Grup'un bağlı ortaklıkları sahip oldukları hisse senetlerini üçüncü şahıslara satmıştır. Söz konusu satış ile birlikte karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi konusu kalmamıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 31 Aralık 2009 itibarıyla bağlı ortaklıklarının detayları ve başlıca faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

<u>Şirket</u>	<u>Etkin sahiplik oranı</u>		<u>Faaliyet konusu</u>
	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>	
	<u>%</u>	<u>%</u>	
Deva İlaç (*)	99,9	99,7	Beşeri ve veteriner ilaç üretimi
Depa (**)	-	99,9	İlaç aktif maddesi üretim ve pazarlaması
Vetaş	99,8	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 Holding NZ Ltd. (***)	100,0	100,0	Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların Yeni Zelanda ve Avustralya’da satış ve dağıtımı

(*) Temmuz 2009 tarihi itibarıyla Carlo Erba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin ünvanı "Deva İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

(**) 29 Mayıs 2009 tarihi itibarı 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., Deva İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye (Carlo Erba) devrolunmak suretiyle birleşmiştir. Söz konusu birleşmenin konsolidasyon yapısına bir etkisi olmamıştır.

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

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

Deva İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Deva İlaç
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 211 değişik formda 106 ilaç molekülüne sahiptir. Bunlardan 23 tanesi 39 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 gelirin büyük bölümünü jenerik ilaçlardan ve ruhsatlı ilaçlardan elde etmektedir. Jenerik ilaçlar, Şirket'in üretip aktif ilaç bileşeninin kimyasal ismi yerine Şirket'in ticari markası altında sattığı nihai ürünlerdir. Orijinal ilaçlar, Şirket'in, ilaç bileşeninin haklarını elinde bulunduran diğer ilaç şirketlerinin lisansları altında ürettiği ve sattığı nihai ilaçlardır. Şirket ve bağlı ortağı, Deva İlaç, 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 Deva İlaç'ın 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 itibari ile Deva İlaç'a 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 74 tescilli ürünün ve 113 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 8 Nisan 2010 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 Kurulu (“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/IFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/IFRS’ nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/IFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/IFRS”) esas alınacaktır.

Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/IFRS’ nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/IFRS’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/IFRS 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 (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.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Mali tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Şirket 31 Aralık 2008 tarihli konsolide finansal tabloların ilanından sonra stoklarında bulunan promosyon malzemelerini UMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" uyarınca düzeltmeye tabi tutmuştur. Düzeltme 1 Ocak 2008 stok bakiyesinin 539.282 TL azaltılması, ertelenmiş vergi varlığının 107.856 TL arttırılması suretiyle yapılmıştır ve geçmiş yıllar zararına etkisi 431.426 TL'dir. Düzeltme 2009 yılı pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin 186.633 TL arttırılması (2008: 244.479 TL), vergi giderinin 37.327 TL azaltılması (2008: 48.896 TL), stokların 431.112 TL azaltılması (2008: 783.761 TL), ertelenmiş vergi varlığının 86.222 TL arttırılması (2008: 156.752 TL) suretiyle yapılmıştır. Düzeltmelerin geçmiş yıllar zararına etkisi 627.009 TL'dir (2008: 431.426 TL) (Not 41).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 (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:

2009 yılı sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen Standartlar

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 ayrı ayrı vermekte (gelir tablosu ve kapsamlı gelir tablosu) özgür bırakılmıştır. Buna bağlı olarak, Grup 1 Ocak 2009'dan itibaren UMS 1'deki değişiklikleri uygulamış ve iki tabloyu ayrı olarak (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 merciye 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.

Bu yapılan dağıtım işleminin sonucunda şerefiyede ilave değer düşüklüğü oluşmamıştır. 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, özellikle varlığın elde edilmesi, inşası 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 özellikle varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkili alınan kredilere ait faiz, yabancı para kur farkı bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2009 yılı sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen Standartlar (devamı)

UMS 38 (Revize), “Maddi Olmayan Duran Varlıklar”

UFRS’lerdeki iyileştirmeler (2008)’in bir parçası olarak, bir işletmenin yalnızca satın alınan ürünlere erişiminin olacağı ya da hizmet alım noktasına kadar olan reklam ya da promosyon harcamalarını peşin ödenen varlıklar olarak muhasebeleştirilebileceğini belirtmek amacıyla UMS 38 standardında değişiklik yapılmıştır. Grup geçmiş dönemlerde elde tutulan promosyon ürünleri müşteriye gönderilme tarihine kadar varlık olarak muhasebeleştirmektedir.

Şirket 31 Aralık 2008 tarihli konsolide finansal tabloların ilanından UMS 38 “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” standardındaki değişiklikler uyarınca düzeltmiştir (Not 41).

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 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 İlgili Değişiklikler)
- UMS 40 (Revize), “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller”
- UFRYK 13, “Müşteri Sadakat Programları”
- UFRYK 15, “Gayrimenkul İnşaatı İle İlgili Anlaşmalar”
- UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması”
- UFRYK 18 “Müşterilerden Varlık Transferleri” (müşteriden 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarih sonrasında alınan varlıkların transfer edildiği tarih öncesinde uygulanır)

Yukarıda açıklanan ve finansal tablolarda raporlanan tutarları etkileyen değişikliklerin yanı sıra, yapılan iyileştirmeler Grup’un muhasebe politikalarında birçok değişikliği de beraberinde getirmiştir. Bu değişikliklerin bazıları yalnızca terimler ile ilgiliyken, bazıları da kapsamlı değişiklikler olup, raporlanan tutarlar üzerinde önemli etkileri bulunmamaktadır. Bu değişikliklerin çoğu 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanması Grup tarafından benimsenmemiş standartlar ve yorumlar

UFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’ (2008)

UFRS 3 (2008) standardı 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemlerde meydana gelen işletme birleşmeleri için geçerlidir. Bu standardın uygulanmasının başlıca etkileri aşağıdaki gibi olacaktır:

- a) önceden ‘azınlık payları’ olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların gerçeğe uygun değer ile veya kontrol gücü olmayan payların edinilen işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının gerçeğe uygun değerdeki payı ile değerlendirilmesinin her işlem bazında ölçümüne izin vermesi,
- b) koşullu bedele ilişkin muhasebeleştirme ve sonraki muhasebe işlemlerine ilişkin şartların değişmesi,
- c) edinim ile ilgili maliyetlerin işletme birleşmelerinden ayrı olarak muhasebeleştirme gerekliliği ve, bunun sonucunda bu tür maliyetlerin genellikle oluştukları dönem kar/zarar içinde gider olarak kaydedilmesi.

Grup, UFRS 3 (Revize) standardını 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren her türlü işletme birleşmesi için ileriye dönük olarak uygulayacaktır.

UFRS 9 ‘Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme’

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), kasım 2009’da UFRS 9’un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayımlamıştır. UFRS 9, UMS 39’un yerine kullanılacaktır. Bu Standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu yeni standardın, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Grup yöneticilerinin, bu Standart’ın uygulanmasının finansal tablolar üzerinde yaratacağı olası etkiler konusunu değerlendirme fırsatı henüz olmamıştır.

UMS 24 (2009) ‘İlişkili Taraf Açıklamaları’

Kasım 2009’da UMS 24 “İlişkili Taraf Açıklamaları” güncellenmiştir. Standartta yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır. Bu güncellenen standardın, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Grup yöneticilerinin, bu Yorum’un uygulanmasının finansal tablolar üzerinde yaratacağı olası etkiler konusunu değerlendirme fırsatı henüz olmamıştır.

UMS 27 (2008) ‘Konsolide ve Konsolide Olmayan Mali Tablolar’

UMS 27 (Revize) standardı 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UMS 27 standardında yapılan düzeltmeler özellikle Grup’un bağlı ortaklıklardaki paylarında değişime neden olan olaylara ya da işlemlere ilişkin uygulanacak muhasebeleştirme işlemlerini etkilemektedir. Revize edilen bu standart uyarınca şirketin kontrol etkisi üzerinde bir değişiklik yaratmayan sahiplik oranlarındaki artış ya da azalışların özkaynakta muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Grup’un mevcut muhasebe politikaları UMS 27 (Revize) ile uyumludur.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanması Grup tarafından benimsenmemiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRYK 17 ‘Nakit Dışı Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı

UFRYK 17, 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Bu yorum, bir işletmenin hissedarlarına temettü olarak nakit yerine varlıklar vermesi durumunda uygulanacak uygun muhasebeleştirme işlemi ile ilgili bilgiler sunar. Grup yöneticilerinin, bu yorumun uygulanmasının finansal tablolar üzerinde yaratacağı olası etkiler konusunu değerlendirme fırsatı henüz olmamıştır.

UFRYK 19 ‘Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi’

UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UFRYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir. Grup yöneticilerinin, bu yorumun uygulanmasının finansal tablolar üzerinde yaratacağı olası etkiler konusunu değerlendirme fırsatı henüz olmamıştır.

UFRS’lerdeki İyileştirmeler (2009)

UFRS’lerdeki yıllık iyileştirme projesinin parçası olarak yukarılardaki bahsedilen değişikliklere ilaveten, bir çok standart ve yorumlarda değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde geçerlidir. Grup yöneticilerinin, bu değişikliklerin uygulanmasının finansal tablolar üzerinde yaratacağı olası etkiler konusunu değerlendirme fırsatı henüz olmamıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 (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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 (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 satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

c. Maddi Duran Varlıklar

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

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 (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.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

h. Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, 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

Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Grup’un aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülememiştir için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

h. Finansal Araçlar (devamı)

(i) Finansal varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Grup'un temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 (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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 (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"'ne 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. İştiraklerin sahip olduğu Şirket hisseleri

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

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 çevrilmektedir. 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 (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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 (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 açıklayarak, 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 UFRS 8'e 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 (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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 (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. Ayrı 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 oluşturacağını belirli olması, ayrıca, maddi olmayan duran varlığın çıktısının veya maddi olmayan duran varlığın kendisinin bir piyasasının olması veya işletme bünyesinde kullanılacaksa maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir olması, geliştirme safhasını tamamlamak ve maddi olmayan duran varlık kullanmak veya satmak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması ve geliştirme sürecinde maddi olmayan duran varlıkla ilgili yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması halinde kayda alınırlar. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar kayda alınamadıklarında, 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

z. Önemli muhasebe kararları ve kesin olmayan muhasebe tahminlerinin dayanakları (devamı)

Muhasebe politikalarını etkileyen önemli kararlar (devamı)

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

Bağlı ortaklıkların alımı, satın alım yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmesinin maliyeti, birleşme tarihinde verilen varlıkların, oluşan veya üstlenilen yükümlülüklerin ve bağlı ortaklığın kontrolünü elde etmek için çıkarılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin ve işletme birleşmesine doğrudan atfedilebilen diğer maliyetlerin toplamı olarak hesaplanır. Değerleme, satın alma fiyatının UFRS 3 “Şirket Birleşmeleri” ve UMS 38 “Maddi Olmayan Duran Varlıklar”’a uygun olarak çeşitli varlık gruplarına dağıtılmasına temel sağlamak için yapılır. UFRS 3 ve UMS 38’e göre gerçeğe uygun değer “Karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutardır”. Maddi olmayan duran varlıkların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde geleneksel üç yöntem göz önünde bulundurulmuştur: Maliyet yöntemi, piyasa yöntemi ve gelir yöntemi. Maliyet yöntemi; Grup’un, müşteri ilişkileri ve finansal raporlama sebebiyle ayrı bir maddi duran varlık olarak tanımlanmayan toplam iş gücü değerini ölçerken kullanılmıştır. Gelir yöntemi, satın alınmış ürün lisans haklarının değerini belirlerken kullanılmıştır.

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Grup’un bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlarından indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup’un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır. 31 Aralık 2008 itibarıyla Grup, bazı iştiraklerinde ileride vergiye tabi kâr elde edemeyeceğini öngörerek ertelenmiş vergi varlığı yaratmamıştır. Grup, 31 Aralık 2009 itibarıyla, benzer yaklaşım uygulayarak, ertelenmiş vergi varlıklarını gelecekte vergiye tabi kâr beklentisi olduğu için kayıtlarına almıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

z. Önemli muhasebe kararları ve kesin olmayan muhasebe tahminlerinin dayanakları (devamı)

Muhasebe politikalarını etkileyen önemli kararlar (devamı)

Şerefiye değer düşüklüğü

Şerefiye değer düşüklüğü olup olmadığına karar verilirken, şerefiyenin dağıtılacağı nakit yaratan birimlerin (NYB) tahmini değeri gereklidir. Kullanım değeri hesaplaması için, şirketin öngördüğü, nakit yaratan birimlerinden doğacak nakit akımlarına ve bu nakit akışlarının bugünkü değerini hesaplamak için de; uygun iskonto oranına ihtiyaç duyulur. Kullanımdaki değer hesaplanırken; nakit yaratan birimlerin geri kazanılabilir tutarı belirlenir. Kullanım değeri hesaplamasındaki temel varsayımlar; iskonto oranları, büyüme oranları, beklenen satış fiyatları değişimleri ve döneme ait direkt maliyetlerdir.

Şirket, paranın zaman değerinin mevcut piyasa değerlendirmelerini yansıtan vergi öncesi oranları ve şirketin nakit yaratan birimlerine özgü riskleri göz önünde bulundurarak, tahmini iskonto oranı belirlemektedir. Büyüme oranları, sanayi büyüme tahminlerine dayanmaktadır. Satış fiyatları ve direkt maliyetteki değişimlerse, geçmiş uygulamalara (deneyimlere) ve gelecekte olması öngörülen pazar değişimlerine dayanmaktadır.

31 Aralık 2009 itibarıyla, nakit yaratan birimlerin geri kazanılabilir tutarları, yönetim tarafından onaylanmış, beş yıllık periyodu kapsayan finansal bütçeleri baz alarak öngörülen nakit akışlarına ve yıllık %18 (2008: 21%) iskonto oranına dayanarak hesaplamıştır. Beş yıllık dönemden sonraki dönemlere ait nakit akışları, beş yıllık döneme ait nakit akışlarının, %9'u reel büyüme oranı (2008: 3%) ve %7'si enflasyon (2008: 9%) oranı olmak suretiyle, yıllık %17 (2008: 12%) sabit büyüme oranıyla devam ettirilerek elde edilmiştir.

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

31 Aralık 2009 itibarıyla ekli konsolide mali tablolarda herhangi bir şerefiye değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 tedarikini kapsayan "Satın Alma Sözleşmesi" imzalamıştır. Yükümlülüklerle, alım taahhüdü ve anlaşmaya konu olan ürünlerin satışından sorumlu personelin tüm hakları da dahildir. 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. Lisans ve Tedarik Anlaşması 5 yıllık bir süreç için geçerlidir. Şirket'in ana ortaklığı olan Eastpharma SARL tarafından imzalanan sözleşmeler kapsamında Deva, söz konusu sözleşmelere taraf olmuştur. Eastpharma SARL anlaşmanın bitim tarihinde, 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, söz konusu on dört 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 (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

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Aralık 2009	Beşeri ilaç	İlaç aktif maddesi	Veteriner ve tarım ilaçları	Tüketim malzemeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Satış gelirleri	298.765.346	13.135.751	11.641.955	9.097.413	-	-	332.640.465
Bölümler arası satışlar	71.973	954.726	1.222.686	7.473.557	-	(9.722.942)	-
Toplam satış gelirleri	298.837.319	14.090.477	12.864.641	16.570.970	-	(9.722.942)	332.640.465
Satışların maliyeti	(173.142.684)	(15.171.111)	(8.275.103)	(16.390.426)	-	8.686.964	(204.292.360)
Brüt kar/ (zarar)	125.694.635	(1.080.634)	4.589.538	180.544	-	(1.035.978)	128.348.105
Faaliyet giderleri	(111.319.178)	(2.315.046)	(6.736.224)	(6.148.166)	-	4.771.571	(121.747.043)
Bölüm sonuçları	14.375.457	(3.395.680)	(2.146.686)	(5.967.622)	-	3.735.593	6.601.062
Diğer faaliyet gelirleri							22.021.609
Diğer faaliyet giderleri (-)							(15.709.458)
Finansal gelirler							15.192.717
Finansal giderler (-)							(38.104.619)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)							1.813.294
Net dönem zararı							(8.185.395)

2009 yılında, Grup ürünlerinin dağıtımı Türkiye'deki en büyük iki ecza deposu tarafından yapılmaktadır. Söz konusu ecza depolarına yapılan satışların toplam satışlar içerisindeki payı sırasıyla, %37,2 ve %36,5'dir. 31 Aralık 2009 itibarıyla, bu iki ecza deposundan alacaklar sırasıyla %34 ve %36'dür (31 Aralık 2008 : %30 ve %27).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2008	Beşeri ilaç	İlaç aktif maddesi	Veteriner ve tarım ilaçları	Tüketim malzemeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Satış gelirleri	178.710.567	12.602.767	13.954.599	11.521.974	195.600	-	216.985.507
Bölümler arası satışlar	1.603.669	46.997	-	6.826.824	385.379	(8.862.869)	-
Toplam satış gelirleri	180.314.236	12.649.764	13.954.599	18.348.798	580.979	(8.862.869)	216.985.507
Satışların maliyeti	(110.681.426)	(26.541.846)	(6.743.860)	(16.606.943)	(244.287)	4.957.661	(155.860.701)
Brüt kar/ (zarar)	69.632.810	(13.892.082)	7.210.739	1.741.855	336.692	(3.905.208)	61.124.806
Faaliyet giderleri	(110.094.913)	(1.865.059)	(7.232.663)	(10.133.901)	(303.166)	3.788.629	(125.841.073)
Bölüm sonuçları	(40.462.103)	(15.757.141)	(21.924)	(8.392.046)	33.526	(116.579)	(64.716.267)
Diğer faaliyet gelirleri							1.970.722
Diğer faaliyet giderleri (-)							(683.982)
Finansal gelirler							12.646.992
Finansal giderler (-)							(58.609.317)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri							17.762.851
Net dönem zararı							(91.629.001)

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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	Diger	Dağıtılmayan varlıklar	Toplam
31 Aralık 2009	31 Aralık 2009	31 Aralık 2009	31 Aralık 2009	31 Aralık 2009	31 Aralık 2009	31 Aralık 2009	31 Aralık 2009
tarihinde sona eren yıla ait	tarihinde sona eren yıla ait	tarihinde sona eren yıla ait	tarihinde sona eren yıla ait	tarihinde sona eren yıla ait	tarihinde sona eren yıla ait	tarihinde sona eren yıla ait	tarihinde sona eren yıla ait
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	20.868.929	2.983.615	52.090	1.027.075	-	5.805.580	30.737.289
Amortisman ve itfa payları	8.190.840	3.262.984	106.908	1.076.402	-	4.446.952	17.084.086
	31 Aralık 2009	31 Aralık 2009	31 Aralık 2009	31 Aralık 2009	31 Aralık 2009	31 Aralık 2009	31 Aralık 2009
Bilanço						Eliminasyonlar	
<i>Varlıklar</i>							
Bölüm varlıkları	334.445.453	94.714.339	4.927.578	33.942.690	-	-	468.030.060
Dağıtılmayan varlıklar							60.391.532
Konsolide toplam varlıklar	334.445.453	94.714.339	4.927.578	33.942.690	-	-	528.421.592
<i>Yükümlülükler</i>							
Bölüm yükümlülükleri	132.355.591	-	2.962.341	1.462.363	-	-	136.780.295
Dağıtılmayan yükümlülükler							86.490.950
Konsolide toplam yükümlülükler	132.355.591	-	2.962.341	1.462.363	-	-	223.271.245

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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
Bilanço	31 Aralık 2008	31 Aralık 2008	31 Aralık 2008	31 Aralık 2008	31 Aralık 2008	31 Aralık 2008	31 Aralık 2008
						Eliminasyonlar	
<i>Varlıklar</i>							
Bölüm varlıkları	260.939.086	121.515.517	8.680.167	42.059.517	-	-	433.194.287
Dağıtılamayan varlıklar							55.972.850
Konsolide toplam varlıklar	260.939.086	121.515.517	8.680.167	42.059.517	-	-	489.167.137
<i>Yükümlülükler</i>							
Bölüm yükümlülükleri	216.197.577	9.414.481	3.593.981	5.046.024	-	-	234.252.063
Konsolide toplam yükümlülükler	216.197.577	9.414.481	3.593.981	5.046.024	-	-	234.252.063

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Kasa	80.802	104.539
Vadesiz mevduat	773.958	6.461.211
Vadeli mevduat	10.796.848	-
	<u>11.651.608</u>	<u>6.565.750</u>

31 Aralık 2009 itibari ile Grup'un vadeli mevduatları ABD Doları cinsindendir ve ortalama faiz oranı %3'dür. 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle Grup'un vadeli mevduatı bulunmamaktadır. Grup finansal 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

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Kısa vadeli banka kredileri	84.962.776	108.867.761
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri	13.766.837	3.762.606
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	880.456	974.736
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	<u>99.610.069</u>	<u>113.605.103</u>
Uzun vadeli kredilerin uzun vadeli kısmı	35.061.713	23.585.275
Finansal kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlar	134.454	1.006.568
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	<u>35.196.167</u>	<u>24.591.843</u>
Toplam finansal borçlar	<u>134.806.236</u>	<u>138.196.946</u>

i) Banka kredileri

Banka kredilerinin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Talep edildiğinde veya 1 yıl içinde ödenecekler	98.729.613	112.630.367
1 – 2 yıl içinde ödenecekler	12.526.403	6.571.900
2 – 3 yıl içinde ödenecekler	11.267.655	5.671.125
3 – 4 yıl içinde ödenecekler	11.267.655	5.671.125
4 – 5 yıl içinde ödenecekler	-	5.671.125
	<u>133.791.326</u>	<u>136.215.642</u>

DEVA HOLDING A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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	31 Aralık 2009	Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2008
TL	8,2%	84.877.638	84.877.638	TL	25,0%	104.503.657	104.503.657
AVRO	-	-	-	AVRO	5,5%	8.595	18.400
Faiz tahakkuku			85.138	Faiz tahakkuku			4.345.704
			<u>84.962.776</u>				<u>108.867.761</u>

Kısa vadeli banka kredileri çeşitli bankalardan kullanılan sabit faiz oranlı rotatif kredileri içerir. 31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 itibarıyla toplam kredi limitleri sırasıyla 407.768.920 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	31 Aralık 2009	Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2008
TL	13,6%	2.513.802	2.513.802	TL	-	-	-
ABD Doları	4,9%	6.550.000	9.862.335	ABD Doları	4,4%	1.450.000	2.192.835
AVRO	2,0%	420.766	908.980	AVRO	4,9%	555.958	1.190.195
Faiz tahakkuku			481.720	Faiz tahakkuku			379.576
			<u>13.766.837</u>				<u>3.762.606</u>

DEVA HOLDING A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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:

Uzun vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2009	Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2008
TL	13,8%	1.258.748	1.258.748	TL	-	-	-
ABD Doları	5,1%	22.450.000	33.802.965	ABD Doları	5,6%	15.000.000	22.684.500
AVRO	-	-	-	AVRO	5,0%	420.766	900.775
			<u>35.061.713</u>			<u>23.585.275</u>	

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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) 163.200 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) 257.566 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) 14.000.000 ABD Doları tutarındaki kredi 27 Ekim 2009 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 27 Nisan 2010 tarihinde başlayacaktır ve 28 Ekim 2013 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %7'dir. Kredi, Grup'un sahip olduğu Kocaeli Kartepe'de bulunan fabrika binaları ve diğer binalardan oluşan taşınmazların üzerinde bulunan 28.500.000 TL tutarındaki ipotek ile güvence altına alınmıştır. (Not 23)
- e) 2.544.119 TL tutarında kredi 23 Haziran 2009 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 23 Eylül 2009 tarihinde başlamıştır ve 23 Haziran 2011'e tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %13,2'dir.
- f) 1.228.432 TL tutarında kredi 15 Haziran 2009 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 15 Eylül 2009 tarihinde başlamıştır ve 15 Haziran 2011'e tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %14,8'dir.
- g) Grup'un 43.780.540 TL tutarında rotatif, 39.345.000 TL tutarında kısa vadeli spot olmak üzere toplam 83.125.540 TL kısa vadeli kredisi bulunmaktadır. Rotatif kredilerin faiz ödemesi üç aylık periyotlarda, spot kredilerin ana para ve faiz ödemesi vade sonlarında gerçekleşmektedir. Rotatif ve kısa vadeli TL spot kredilerinin ortalama faiz oranı yıllık %8,1'dir.

Grup, kullanmış olduğu krediler için satışlarına karşılık almış olduğu toplam 65.542.264 TL tutarındaki çekleri teminata vermiştir. 18.800.000 TL tutarındaki kısa vadeli spot kredi için Grup'un ana hissedarı Eastpharma Ltd' in vadeli mevduatı teminat gösterilmiştir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

ii) Finansal kiralama işlemlerinden borçlar

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 itibarıyla finansal kiralama borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Bir yıl içinde	935.987	1.104.734
İkinci ve dördüncü yıl arasındakiler	137.560	1.068.608
Eksi: gelecek aylara ait finansman gideri	(58.637)	(192.038)
Kiralama yükümlülüklerin bugünkü değeri	1.014.910	1.981.304
Eksi: 12 ay içinde ödenecek borçlar (kısa vadeli borçlar kısmındaki)	(880.456)	(974.736)
Uzun vadeli borçlar	134.454	1.006.568

Grup'un politikası araç ve makineleri finansal kiralama yöntemiyle kiralama yönündedir. Ortalama finansal kiralama süresi 3 yıldır. 31 Aralık 2009 itibarıyla ABD Dolarında hazırlanan finansal kiralama sözleşmeleri için ortalama borçlanma oranı %8, Avro sözleşmeler için ise %7'dir. 31 Aralık 2008 itibarıyla oranlar benzer şekilde ABD Dolarında hazırlanan finansal kiralama sözleşmeleri için %8, Avro sözleşmeler için %7'dir. Faiz oranları sözleşme tarihinde sabitlenmiştir. Tüm finansal kiralama 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Ticari alacaklar	36.075.720	18.483.237
İlişkili şirketlerden alacaklar (Not: 37)	-	657.696
Alacak senetleri	97.901.427	95.965.238
Alacak reeskontu (-)	(1.902.518)	(3.494.463)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6.712.360)	(4.955.239)
	<u>125.362.269</u>	<u>106.656.469</u>

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi gelmemiş ve tahsil kabiliyeti yüksek alacaklarının tutarı 125.362.269 TL'dir (31 Aralık 2008: 106.656.469 TL). Mal satışı ile ilgili ortalama vade 130 gündür (31 Aralık 2008: 201 gün).

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

	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Alınan teminat mektupları	3.515.098	4.607.649
	<u>3.515.098</u>	<u>4.607.649</u>

Grup'un ana finansal varlıkları ticari alacaklar, diğer alacaklar ve yatırımlarıdır. 31 Aralık 2009 itibarıyla iki müşteri bakiyesi toplam alacakların sırasıyla % 34 ve % 36'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.

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren yıllarda şüpheli alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2009</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2008</u>
1 Ocak bakiyesi	4.955.239	1.735.784
Dönem gideri	1.940.043	3.219.455
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	(182.922)	-
31 Aralık bakiyesi	<u>6.712.360</u>	<u>4.955.239</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Kısa vadeli ticari borçlar	21.323.997	40.315.194
İlişkili şirketlere borçlar (Not:37) (*)	10.880.225	5.840.899
Borç senetleri	4.224.166	11.911.181
Borç senetleri reeskontu	(395.829)	(229.264)
Diğer ticari borçlar	-	8.581
	<u>36.032.559</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 ödenecek olan royalti borcu 3.063.537 TL'dir (31 Aralık 2008: 3.669.739 TL). Eastpharma SARL 2 008 yılında alınan 14 Roche ürününün haklarını elinde bulundurmaktadır.

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

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

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer kısa vadeli alacaklar

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Personelden alacaklar	384.224	10.704
Diğer çeşitli alacaklar	86.032	412.261
Verilen depozito ve teminatlar	47.620	73.133
	<u>517.876</u>	<u>496.098</u>

Diğer kısa vadeli borçlar

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Ödenecek vergi ve fonlar	3.274.008	5.352.365
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.160.964	1.525.167
İlişkili şirketlere borçlar (Not: 37)	1.546.990	240.819
Personele borçlar	231.521	277.325
Alınan sipariş avansları	751.709	161.273
	<u>7.965.192</u>	<u>7.556.949</u>

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. STOKLAR

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
İlk madde ve malzeme	52.992.065	29.411.259
Yarı mamüller	10.732.066	10.613.986
Mamüller	30.186.533	37.082.975
Ticari mallar	3.658.732	9.764.238
Diğer stoklar	2.138.004	2.140.520
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(1.764.485)	(3.516.827)
	<u>97.942.915</u>	<u>85.496.151</u>

Stok değer düşüş karşılığındaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
1 Ocak itibariyle	3.516.827	1.381.305
Yıl içinde ayrılan karşılık	2.853.915	2.135.522
Dönem içinde kullanılan karşılıklar	(4.606.257)	-
31 Aralık itibariyle	<u>1.764.485</u>	<u>3.516.827</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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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	121.763.776	6.351.321	17.676.371	2.871.612	1.692.539	277.547.712
Varlıklar arası yapılan sınıflamalar (*)	-	-	-	1.954.426	-	(1.954.426)	-	-	-
Alımlar	-	-	-	16.917.235	150.649	565.561	2.096	4.942.227	22.577.768
Çıkışlar	-	-	-	(21.799)	(3.681.427)	(315.351)	(111.516)	(59.848)	(4.189.941)
Değer düşüklüğü	-	-	(432.152)	(2.138.994)	(135.571)	(1.953.133)	(4.695)	-	(4.664.545)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	3.386.514	174.007	-	180.570	-	(3.741.091)	-
31 Aralık 2009 kapanış bakiyesi	5.489.986	781.792	123.874.677	138.648.651	2.684.972	14.199.592	2.757.497	2.833.827	291.270.994
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	-	(145.236)	(5.092.808)	(70.018.728)	(4.738.347)	(9.923.167)	(2.334.694)	-	(92.252.980)
Varlıklar arası yapılan sınıflamalar (*)	-	-	-	(1.118.634)	-	1.118.634	-	-	-
Dönem gideri	-	(35.937)	(2.897.734)	(9.368.350)	(850.331)	(1.424.105)	(175.560)	-	(14.752.017)
Çıkışlar	-	-	-	17.723	3.679.584	288.944	59.046	-	4.045.297
Değer düşüklüğü	-	-	15.644	1.274.375	135.571	1.953.363	4.695	-	3.383.648
31 Aralık 2009 kapanış bakiyesi	-	(181.173)	(7.974.898)	(79.213.614)	(1.773.523)	(7.986.331)	(2.446.513)	-	(99.576.052)
31 Aralık 2009 itibarıyla net defter değeri	5.489.986	600.619	115.899.779	59.435.037	911.449	6.213.261	310.984	2.833.827	191.694.942

31 Aralık 2009 itibarı ile finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıkların maliyeti 3.113.159 TL, söz konusu varlıkların birikmiş amortismanı 1.231.011 TL'dir. 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren dönemde, bilanço tarihinden önceki dönemlerde finansal kiralama yolu ile alınan maddi duran varlıklardan 3.300.642 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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	-	-	-	12.520.511	34.213	2.287.699	17.065	57.521.799	72.381.287
Çıkışlar	-	-	-	(742.592)	(105.088)	(147.776)	(921)	(372.716)	(1.369.093)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	63.260.681	12.220.048	-	2.920.515	-	(78.401.244)	-
31 Aralık 2008 kapanış bakiyesi	5.489.986	781.792	120.920.315	121.763.776	6.351.321	17.676.371	2.871.612	1.692.539	277.547.712
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	-	(107.613)	(3.743.953)	(64.218.536)	(3.588.445)	(8.824.304)	(2.094.330)	-	(82.577.181)
Dönem gideri	-	(37.623)	(1.348.855)	(6.226.145)	(1.198.703)	(1.223.756)	(241.285)	-	(10.276.367)
Çıkışlar	-	-	-	425.953	48.801	124.893	921	-	600.568
31 Aralık 2008 kapanış bakiyesi	-	(145.236)	(5.092.808)	(70.018.728)	(4.738.347)	(9.923.167)	(2.334.694)	-	(92.252.980)
31 Aralık 2008 itibarıyla net defter değeri	5.489.986	636.556	115.827.507	51.745.048	1.612.974	7.753.204	536.918	1.692.539	185.294.732

31 Aralık 2008 itibarı ile finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıkların maliyeti 7.798.133 TL, söz konusu varlıkların birikmiş amortismanı 4.208.973 TL'dir. 31 Aralık 2008 tarihinde sona dönemde finansal kiralama yolu ile 649.903 YTL maddi duran varlık alımı yapılmıştır

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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:

Yer altı yer üstü düzenleri	25-50 yıl
Binalar	25-50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	4-30 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	5 yıl
Özel maliyetler	2-3 yıl

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

Amortisman giderlerinin ve itfa paylarının 11.329.437 TL'si (31 Aralık 2008: 6.024.394 TL) satılan malın maliyetine, 5.371.459 TL'si (31 Aralık 2008: 5.452.957 TL) genel yönetim giderlerine ve 383.190 TL'si (31 Aralık 2008: 540.941 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	3.393.826	4.765.695	8.159.521
Satışlar	(34.091)	-	- 34.091
31 Aralık 2009 kapanış bakiyesi	35.091.434	8.340.930	43.432.364
<u>İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	(12.302.750)	(2.702.268)	(15.005.018)
Dönem gideri	(1.298.154)	(1.033.915)	(2.332.069)
Çıkışlar	8.473	-	8.473
31 Aralık 2009 kapanış bakiyesi	(13.592.431)	(3.736.183)	(17.328.614)
31 Aralık 2009 itibarıyla net defter değeri	21.499.003	4.604.747	26.103.750

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	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	11.490.863	-	11.490.863
Alımlar	2.621.436	208.887	2.830.323
31 Aralık 2008 kapanış bakiyesi	31.731.699	3.575.235	35.306.934
<u>İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	(11.259.695)	(2.010.776)	(13.270.471)
Dönem gideri	(1.043.055)	(691.492)	(1.734.547)
31 Aralık 2008 kapanış bakiyesi	(12.302.750)	(2.702.268)	(15.005.018)
31 Aralık 2008 itibarıyla net defter değeri	19.428.949	872.967	20.301.916

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, söz konusu on dört 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.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. ŞEREFİYE (devamı)

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

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup şirketlerinden Deva ve Deva İlaç'ın TÜBİTAK onaylı devam eden 7 adet Ar-Ge projesi bulunmaktadır. Deva'ya ait olan 5 proje yeni başlamıştır. Söz konusu 5 proje kapsamında, 31 Aralık 2009 itibarı ile 1.300.080 TL harcama yapılmıştır. Deva İlaç'a ait projeler için 2009 yılı içerisinde 1.301.577 TL harcama gerçekleşmiştir. Teşvik kapsamındaki harcamalar vergiden muafırlar.

Ayrıca Deva İlaç, 5367 No'lu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında 31 Aralık 2009 itibarı ile 7.349.939 TL harcama yapmıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. BORÇ KARŞILIKLARI

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Dava karşılıkları	20.219.890	12.850.527
Yeniden yapılandırma karşılığı	-	2.854.134
Kıdem teşvik ve yönetici prim ve tazminat karşılıkları	150.564	1.529.106
	<u>20.370.454</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 (*)	8.399.298	331.023	260.584	8.990.905
Dönem içinde yapılan ödemeler	-	(404.863)	(205.262)	(610.125)
Kıdem tazminatı karşılığına transferler	-	-	(1.160.295)	(1.160.295)
Konusu kalmayan karşılık	<u>(1.029.935)</u>	<u>(1.304.702)</u>	<u>(1.749.161)</u>	<u>(4.083.798)</u>
31 Aralık 2009				
kapanış bakiyesi	<u>20.219.890</u>	<u>150.564</u>	<u>-</u>	<u>20.370.454</u>
1 Ocak 2008				
açılış bakiyesi	4.478.566	3.721.822	11.522.870	19.723.258
İlave karşılık	8.377.699	728.929	152.057	9.258.685
Dönem içinde yapılan ödemeler	(5.738)	(2.921.645)	(8.549.687)	(11.477.070)
Konusu kalmayan karşılık	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(271.106)</u>	<u>(271.106)</u>
31 Aralık 2008				
kapanış bakiyesi	<u>12.850.527</u>	<u>1.529.106</u>	<u>2.854.134</u>	<u>17.233.767</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. Söz konusu davalar birden çok olduğundan tahmini nakit çıkışları farklı dönemlerde gerçekleşecektir.

31 Aralık 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 100.000 ABD Doları'nı (150.564 TL) içerir. Şirket söz konusu çalışanlarına işten ayrılma durumlarında diğer yasal yükümlülükleri ile birlikte kıdemleri ile orantılı olarak artan teşvik primlerini ödemekle yükümlüdür.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

(**) 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 yükümlülükler altında kaydedilmiştir. Çalışanlara ihbar tazminatları ve diğer yasal hakları için 9,9 ABD Doları ödenmiştir. Bu karar Levent üretim tesisinin satış sebebiyle kapanması sonucu alınmıştır. 2009'un üçüncü çeyreği itibarı ile 70 çalışan için olan yeniden yapılandırma karşılığı, satış ve üretim hedeflerindeki değişiklikler doğrultusunda yönetimin kararıyla iptal edilmiştir. Satış ve üretim hedefleri üçüncü çeyrekte meydana gelen selden ve yeni tesislerdeki üretim kapasitesinden etkilenmiştir. Söz konusu kişilerin kıdem tazminatı karşılığı olarak 1.160.295 TL uzun vadeli yükümlülükler sınıflandırılmış ve geriye kalan karşılık iptal edilerek 1.749.161 TL gelir olarak kaydedilmiştir.

23. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

	Döviz cinsi	Tutar	Döviz kuru	31 Aralık 2009
İpotekler	ABD Doları	18.500.000	1,5057	27.855.450
	TL	28.500.000	1,0000	28.500.000
Verilen kefaletler	TL	23.846.005	1,0000	23.846.005
	AVRO	1.511.300	2,1603	3.264.861
	ABD Doları	15.909.253	1,5057	23.954.561
	GBP	210.000	2,3892	501.732
Verilen teminat mektupları	TL	3.338.774	1,0000	3.338.774
				<u>111.261.383</u>

	Döviz cinsi	Tutar	Döviz kuru	31 Aralık 2008
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. 31 Aralık 2009 tarihi itibarı ile Grup'un sözleşme kapsamında yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2008 : 2.583.901 TL).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR (devamı)

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Grup Tarafından Verilen TRİ'ler		
A.Kendi Tüzel Kisiliği Adına Vermis Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	45.444.223	48.392.858
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermis Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	61.243.260	55.325.855
C. Diğer TRİ'ler	4.573.900	1.562.500
Toplam	111.261.383	105.281.213

Şirketin vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla %1,5'dir (31 Aralık 2008: %0,61).

Grup'un faaliyet kiramaları genel olarak satış personeline verilmiş olan araçların kiralardan oluşmakta olup 31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 itibarıyla Grup'un iptal edilemeyen faaliyet kiralamalarına ilişkin yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	ABD Doları	AVRO	TL	31 Aralık 2009
Vadesi 1 yıldan az	3.393.048	578.011	514.999	6.872.588
Vadesi 1 ile 5 yıl arasında	1.524.577	653.791	243.210	3.951.149
	4.917.625	1.231.802	758.209	10.823.737
	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
	7.237.641	171.973	784.948	14.733.695

31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait faaliyet kiralamaları ödemelerine ilişkin toplam gider 6.384.373 TL'dir (1 Ocak – 31 Aralık 2008: 4.967.467 TL).

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Kullanılmamış izin karşılığı	3.979.121	3.620.521
Personele sağlanan sosyal yardım karşılığı	-	939.066
	3.979.121	4.559.587

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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

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. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.365,16 TL (2008: 2.173,18 TL) tavanına tabidir.

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, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, mali tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %4,80 enflasyon ve %11 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %5,92 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 % 92,73 (2008: %85,76) olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerli olan 2.427,04 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatındaki değişim aşağıdaki şekildedir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
1 Ocak itibarıyla karşılık	3.515.891	3.971.549
İşletme birleşmesi yoluyla devralınan yükümlülük	-	949.913
Yeniden yapılandırma karşılığından transfer (Not 22)	1.160.295	-
Dönem hizmet gideri	1.341.859	1.525.873
Dönem faiz gideri	347.025	470.543
Ödenen tazminatlar	(2.232.946)	(3.401.987)
31 Aralık itibarıyla karşılık	4.132.124	3.515.891

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

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<i>Diğer dönen varlıklar</i>	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Devreden KDV	36.754.810	35.976.455
Diğer KDV	2.909.141	13.251.451
Gelecek aylara ait giderler	2.141.689	2.108.759
Verilen sipariş avansları	1.869.939	721.007
İş avansları	152.214	541.809
Peşin ödenen vergi ve fonlar	32.530	931.220
Personel avansları	500	225.018
	<u>43.860.823</u>	<u>53.755.719</u>
<i>Diğer duran varlıklar</i>	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Verilen avanslar	1.639.405	3.005.068
	<u>1.639.405</u>	<u>3.005.068</u>
<i>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</i>	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Fiyat düzenlemesi sonrası oluşan satış iadelerine dair gider tahakkukları (*)	10.920.007	952.496
Satış primleri karşılığı	688.338	1.639.605
Gelecek aylara ait gelirler	296.610	507.875
Komisyon karşılığı	196.920	-
Diğer karşılıklar	3.850.155	1.670.446
	<u>15.952.030</u>	<u>4.770.422</u>

(*) İlaç giderlerinin azaltılması için Aralık 2009'dan itibaren geçerli olan ve Sağlık Bakanlığı tarafından yayınlanan yeni düzenlemeye göre Grup, eczane ve depoların elinde bulunan Şirket stoklarına ait fiyat farklarını ödeyecektir. Fiyat farkları için 10.693.595 TL tutarında gider tahakkuku ekli konsolide finansal tablolara kaydedilmiştir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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	(%)	31 Aralık 2009	(%)	31 Aralık 2008
Eastpharma SARL	82,2	118.432.301	82,2	39.477.434
Deva İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	-	-	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	17,8	25.567.699	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 (-)		-		(5.798.634)
Düzeltilmiş sermaye		<u>284.080.696</u>		<u>182.282.062</u>

31 Aralık 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 ana sözleşme 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 safi 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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.

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

	31 Aralık 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 (-) (**)	-	(5.798.634)
Sermaye avansları (*)	-	78.950.000
	<u>297.455.943</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, kalan 17.050.000 TL'yi 22 Nisan 2009 - 5 Mayıs 2009 tarihleri arasında şirket hesaplarına intikal ettirmiştir.

(**) Grup bağlı ortaklıklarından Carlo Erba ve Vetaş 2009 yılı içerisinde sahibi oldukları 11.356.558 adet Deva Holding C tipi hissesinin üçüncü kişilere satışını yapmıştır. Grup konsolide finansal tablolarında söz konusu hisse satışına ait toplam 45.885.035 TL'yi , 11.356.860 TL karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi ve 34.528.175 TL geçmiş yıl zararlarından olmak üzere muhasebeleştirmiştir.

(***) Deva Holding A.Ş., 14 Mayıs 2009 ve 15 Mayıs 2009 tarihinde, sahip olduğu 621.143 TL C tipi hisse senedini üçüncü kişilere 1.886.252 TL'ye satışını yapmıştır. Söz konusu satıştan kaynaklanan 1.269.079 TL tutarındaki kar 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını 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 dağıtımını 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 dağıtımı:

Sermaye Piyasası Kurulu'na (Kurul) 27 Ocak 2010 tarihinde 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine (31 Aralık 2008: %20), bu kapsamda, kar dağıtımının Kurul'un Seri:IV, No:27 sayılı " Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu karar ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, Seri:XI No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

Geçmiş yıl kar/ (zararları)

Grup'un 31 Aralık 2009 tarihinde 124.095.449 TL ve 31 Aralık 2008 tarihinde 67.016.998 TL tutarında geçmiş yıl zararı bulunmaktadır. Geçmiş yıl kar/ (zararları) içerisinde 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 26.410.082 TL olağanüstü yedek bulunmaktadır (31 Aralık 2008: 26.410.082 TL).

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış gelirleri (net)

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Beşeri ilaç satış geliri	298.765.346	178.710.567
İlaç aktif maddesi satış geliri	13.135.751	12.602.767
Veteriner ve tarım ilaçları satış geliri	11.641.955	13.954.599
Ticari mal satış ve diğer gelirler	9.097.413	11.717.574
	<u>332.640.465</u>	<u>216.985.507</u>

Satışların maliyeti

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
İlk madde ve malzeme gideri	(108.417.025)	(100.183.712)
Direkt işçilik gideri	(6.271.503)	(5.926.466)
Genel üretim giderleri	(49.306.487)	(31.979.147)
Amortisman giderleri	(11.329.437)	(6.024.394)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	118.080	3.410.818
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	(6.896.442)	5.717.836
	<u>(182.102.814)</u>	<u>(134.985.065)</u>
Satılan ticari malların maliyeti	<u>(22.189.546)</u>	<u>(20.875.636)</u>
	<u>(204.292.360)</u>	<u>(155.860.701)</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(74.377.597)	(79.061.066)
Genel yönetim giderleri	(45.575.538)	(41.802.780)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(1.793.908)	(4.977.227)
	<u>(121.747.043)</u>	<u>(125.841.073)</u>

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Personel giderleri	(64.225.537)	(56.066.825)
Amortisman gideri	(5.371.459)	(5.452.957)
Kira gideri	(6.495.999)	(4.420.144)
Promosyon ürün ve reklam giderleri	(12.031.323)	(22.952.675)
Seyahat-ulaşım-konaklama giderleri	(11.038.709)	(10.271.834)
Danışmanlık giderleri	(3.137.579)	(6.735.557)
Diğer giderler	(19.446.437)	(19.941.081)
	<u>(121.747.043)</u>	<u>(125.841.073)</u>

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDER VE KAR / ZARARLAR**Diğer faaliyetlerden gelir
ve karlar**

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Sigorta tazminat geliri (*)	18,079,679	-
Sabit kıymet satış karı	2,851,907	1,609,774
Diğer olağan gelir ve karlar	1,090,023	360,948
	<u>22,021,609</u>	<u>1,970,722</u>

**Diğer faaliyetlerden gider
ve zararlar (-)**

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Sel hasarı giderleri (*)	(14.594.749)	-
Sabit kıymet satış zararı	(343.033)	(498.246)
Komisyon gideri	(276.203)	(184.936)
Diğer gider ve zararlar	(495.473)	(800)
	<u>(15.709.458)</u>	<u>(683.982)</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDER VE KAR / ZARARLAR(devamı)

(*) Grup'un ana merkez binası 9 Eylül 2009 tarihinde meydana gelen selden etkilenmiş olup; stoklar, promosyon malzemeleri ve bazı sabit kıymetler önemli ölçüde zarar görmüştür. 14.594.749 TL tutarındaki sel hasarı giderleri, satılamayacak durumda olan ürünlerin imha giderlerini de içermektedir. Söz konusu tutarın tamamı bilanço tarihi itibari ile sigorta şirketi tarafından karşılanmıştır. 18.079.679 TL nakit olarak sigorta şirketinden tahsil edilmiştir.

32. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Faiz gelirleri	300.651	342.701
Satışların ertelenmiş faiz geliri	959.505	4.142.425
Kur farkı gelirleri	3.952.595	1.426.747
Reeskont faiz gelirleri	9.979.966	6.735.119
	<u>15.192.717</u>	<u>12.646.992</u>

33. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Faiz giderleri	(22.420.175)	(23.140.684)
Kur farkı gideri (*)	(6.778.363)	(27.697.482)
Reeskont faiz giderleri	(8.357.243)	(2.938.745)
Türev enstrümanlardan kaynaklanan kur farkları	-	(3.931.100)
Diğer giderler	(548.838)	(901.306)
	<u>(38.104.619)</u>	<u>(58.609.317)</u>

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

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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.

2009 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2008: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2008 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle 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 ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

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 belgesiz yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40’ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Yatırım İndirimi Uygulaması

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 tutarının 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirilmesine imkan tanınmış ve 2008 yılı kurum kazancından indirilemeyen yatırım indirimi tutarının sonraki dönemlere devri mümkün olmadığı belirtilmiştir.

Anayasa Mahkemesi, 15 Ekim 2009 tarihli toplantısında, kazanılmış hakları ortadan kaldıran bu yasal düzenlemeyi, Anayasaya aykırı bularak iptal etmiş ve böylece yatırım indirimiyle ilgili süre sınırlaması da raporlama tarihi itibarıyla ortadan kalkmıştır. Söz konusu karar ise 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanmıştır.

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<u>Cari vergi yükümlülüğü</u>		
Kurumlar vergisi karşılığı	239.476	299.765
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(205.947)	(24.465)
	<u>33.529</u>	<u>275.300</u>
	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
<u>Vergi karşılığı</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	239.476	299.765
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(2.052.770)	(18.062.616)
	<u>(1.813.294)</u>	<u>(17.762.851)</u>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar/ (zarar)	(9.998.689)	(109.391.852)
Geçerli vergi oranı	% 20	% 20
Hesaplanan vergi	(1.999.738)	(21.878.370)
Vergi karşılığının mutabakatı:		
-kanunen kabul edilmeyen giderler	2.840.168	578.165
-vergiye tabi olmayan gelirler	-	(220.700)
-Ertelenmiş vergiye konu olmayan geçmiş yıl zararları	-	3.337.416
-vergi matrahına yapılan indirimlerin etkisi	146.126	420.638
-Ertelenmiş vergiye konu olmayan geçmiş yıl zararları iptali	(2.799.850)	-
Gelir tablosundaki vergi gideri / (geliri)	<u>(1.813.294)</u>	<u>(17.762.851)</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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 aktif 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.

<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri</u>	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Maddi ve maddi olmayan varlıkların değerleme ve amortisman farkları	2.235.364	1.128.041
Kıdem tazminatı karşılığı	(826.425)	(703.178)
Vergiden indirilecek geçmiş yıl mali zararları	(20.805.110)	(24.295.236)
Stoklar	(685.200)	(1.201.688)
Kullanılmamış izin karşılığı	(795.824)	(724.104)
Verilen bedava mal iskontoları	(637.891)	(190.499)
Yönetici tazminat karşılıkları	-	(570.827)
Kıdem teşvik karşılığı	(30.113)	(305.821)
Alacak ve borç senetleri reeskontu	(455.858)	(779.640)
Fiyat düzenlemesi sonrası oluşan satış iadelerine dair gider tahakkukları (*)	(2.129.826)	-
Royalti	(612.707)	(747.902)
Dava Karşılığı	(1.243.195)	(1.176.617)
Diğer	(1.878.488)	417.552
	<u>(27.865.273)</u>	<u>(29.149.919)</u>
Ertelenmiş vergi karşılığı	-	3.337.416
	<u>(27.865.273)</u>	<u>(25.812.503)</u>

Bilançoda ertelenmiş vergi bakiyeleri aşağıdaki şekilde gösterilmiştir.

	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Ertelenen vergi varlıkları	<u>27.865.273</u>	<u>25.812.503</u>
	<u>27.865.273</u>	<u>25.812.503</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı)/yükümlülüğü hareketi</u>		
1 Ocak açılış bakiyesi	(25.812.503)	(7.304.203)
Devralma sonucu ertelenmiş vergi geliri	-	(445.684)
Ertelenmiş vergi geliri	(2.052.770)	(18.062.616)
31 Aralık kapanış bakiyesi	<u>(27.865.273)</u>	<u>(25.812.503)</u>

Bilanço tarihi itibarıyla, Grup'un ileriki dönemlerde karlarından mahsup edilmek üzere devreden vergi zararları 104.025.550 TL'dir (31 Aralık 2008: 121.476.180 TL). Söz konusu geçmiş yıl zararları üzerinden 20.805.110 tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmaktadır (2008: 24.295.236 TL). Grup yönetimi yapılan en son bütçe ve tahminlere dayanarak bu zararların gelecek dönemlerde indirime 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
2011 yılında süresi dolan	-
2012 yılında süresi dolan	1.563.973
2013 yılında süresi dolan	1.773.623
	<u>3.337.596</u>

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ / ZARAR

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Net dönem karı / (zararı)	(8.189.938)	(91.606.626)
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	8.471.627.460	2.764.230.200
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç / (zarar) (TL)	(0,001)	(0,033)

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

37. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ BAKİYELER VE İŞLEMLER

31 Aralık 2009

1 Ocak - 31 Aralık 2009

(*) Grup'un bağılı ortaklarından Deva Holding NZ Ltd. ile East Pharma S.A.R.L arasındaki finansman ihtiyacından doğan bir borçtur.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAFRLARLA İLGİLİ BAKİYELER VE İŞLEMLER (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2008							
	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	-	-	-
Deneme A.Ş.								
Deneme A.Ş.								
	<u>657.696</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.840.899</u>	<u>240.819</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
I Ocak - 31 Aralık 2008								
İlişkili taraflarla olan işlemler	Faiz		Faiz		Kira geliri		Diğer gelirler	
	gelirleri		giderleri		Kira gideri		Diğer giderler	
	Stok alımları	Mal satışları						
<u>Ortaklar</u>								
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.571.166	1.901.617	133.051	-	54.116	14.308	-	-
	<u>1.571.166</u>	<u>1.901.617</u>	<u>133.051</u>	<u>-</u>	<u>54.116</u>	<u>14.308</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 2009 ve 31 Aralık 2008'de sona eren yıla ilişkin üst yönetime ödenen ücretleri, primleri ve kıdem tazminatları içeren tutar aşağıdaki gibidir:

<u>Üst yönetime sağlanan menfaatler</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2009</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2008</u>
Kısa vadeli faydalar	3.180.697	5.510.666
Uzun vadeli faydalar	24.326	150.896
	<u>3.205.023</u>	<u>5.661.562</u>

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı 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.

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

	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Toplam borçlar	223.271.245	234.252.063
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	<u>(11.651.608)</u>	<u>(6.565.750)</u>
Net borç	211.619.637	227.686.313
Toplam özkaynak	305.150.347	254.915.074
Yatırılan sermaye	516.630.925	482.481.615
Net borç / yatırılan sermaye oran	41%	47%

Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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

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 oluşturmaya 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, %37,2 ve %36,5'dir. 31 Aralık 2009 itibarıyla, bu iki ecza deposundan alacaklar sırasıyla %34 ve %36'dür (31 Aralık 2008 : %30 ve %27). Grup kredi riskini kredi limitlerini ve ticari alacak bakiyelerini takip ederek yönetmektedir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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

31 Aralık 2009

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2009					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(*)	-	125.362.269	-	517.876	11.570.806
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	3.515.098	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	125.362.269	-	517.876	11.570.806
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)	-	6.712.360	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.712.360)	-	-	-
- Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çeklerinden oluşmaktadır

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2008	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	657.696	105.998.773	-	496.098	6.461.211
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	4.607.649	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	657.696	105.998.773	-	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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çeklerinden oluşmaktadır

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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)

31 Aralık 2009	<u>Alacaklar</u>				
	<u>Ticari</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Bankalardaki</u> <u>Mevduat</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	521.220	-	-	-	521.220
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	439.471	-	-	-	439.471
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	4.277.272	-	-	-	4.277.272
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	1.474.397	-	-	-	1.474.397
Toplam vadesi geçen alacaklar	6.712.360	-	-	-	6.712.360
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

31 Aralık 2008	<u>Alacaklar</u>				
	<u>Ticari</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Bankalardaki</u> <u>Mevduat</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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)****31 Aralık 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	133.791.326	139.662.952	88.948.297	10.347.580	40.367.075
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.014.910	1.073.547	255.366	680.621	137.560
Ticari borçlar	36.032.559	36.421.473	29.340.210	7.081.263	-
Toplam yükümlülükler	170.838.795	177.157.972	118.543.873	18.109.464	40.504.635

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	57.846.591	58.075.855	51.927.449	6.148.406	-
Toplam yükümlülükler	196.043.537	202.719.924	163.272.941	9.228.847	30.218.136

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 2009					
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO	CHF	GBP	Diğer
1. Ticari Alacak	1.329.571	883.025	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	10.617.071	6.933.659	66.126	10.012	8.245	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	1.259.205	18.699	264.181	447.625	4.873	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	13.205.847	7.835.383	330.307	457.637	13.118	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	1.056.669	-	481.400	-	6.990	-
8. DURAN VARLIKLAR	1.056.669	-	481.400	-	6.990	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	14.262.516	7.835.383	811.707	457.637	20.108	-
10. Ticari Borçlar	14.525.880	3.112.163	2.589.281	2.930.081	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	11.651.771	6.777.128	670.023	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	26.177.651	9.889.291	3.259.304	2.930.081	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	33.937.419	22.538.750	381	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	33.937.419	22.538.750	381	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	60.115.070	32.428.041	3.259.685	2.930.081	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(45.852.554)	(24.592.658)	(2.447.978)	(2.472.444)	20.108	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(48.168.428)	(24.611.357)	(3.193.559)	(2.920.069)	8.245	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tu	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	13.110.705	8.707.382	-	-	-	-
24. İthalat	94.163.716	19.091.637	13.788.472	21.300.802	926.804	2.546.759

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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
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 (	(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 t uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tu	-	-	-	-	-	-
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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 artışı ifade eder. Özkaynak etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 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	(7.405.833)	7.405.833
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(7.405.833)	7.405.833
AVRO'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
4 - AVRO net varlık / yükümlülük	(1.057.673)	1.057.673
5 - AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- AVRO net etki (4+5)	(1.057.673)	1.057.673
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(565.604)	565.604
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	(565.604)	565.604
TOPLAM (3 + 6 +9)	(9.029.110)	9.029.110

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, toplam borçluluğun %50'si değişken faizli ve ağırlıklı olarak ABD Doları ve TL cinsinden yükümlülüklerden oluşmaktadır. Kısa dönemli kredilerde faiz oranı sabittir. Grup uzun dönemli borçlarının önemli bir kısmı döviz bakiyelerden oluşmaktadır.

Faiz oranı duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde türevsel olmayan enstrümanların maruz kaldığı faiz oranı riskleri baz alınarak belirlenmiştir. Değişken faizli yükümlülüklerin analizinde yıl sonundaki bakiyenin tüm yıl boyunca var olduğu varsayımı kullanılmıştır. Grup yönetimi, faiz oranlarında % 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Sabit Faizli Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı		
Finansal Varlıklar kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	66.516.305	108.259.861
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	67.275.021	27.955.781

Raporlama tarihinde faiz oranlarında %0,5'lik bir yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda 31Aralık 2009 itibariyle vergi öncesi kar 269.100 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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	İtfa edilmiş değerlerinde gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2009				
<u>Finansal Varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	11.651.608	-	11.651.608	6
Ticari alacaklar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	125.362.269	-	125.362.269	10
<u>Finansal Yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	133.791.326	133.791.326	8
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	1.014.910	1.014.910	8
Ticari borçlar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	-	36.032.559	36.032.559	10
31 Aralık 2008				
<u>Finansal Varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	6.565.750	-	6.565.750	6
Ticari alacaklar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	106.656.469	-	106.656.469	10
<u>Finansal Yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	136.215.642	136.215.642	8
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	1.981.304	1.981.304	8
Ticari borçlar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	-	57.846.591	57.846.591	10

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçlar kategorileri (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 kota 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, kota 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

1 Şubat 2010 tarihinde Şirket sermayesinin 144.000.000 TL'den 180.000.000 TL'ye artırılmasına Sermaye Piyasası Kurulu'na onay verilmiştir. 12 Mart 2010 itibarıyla bu tutarın tamamı nakit olarak ödenmiştir.

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Geçmiş yıl finansal tablolarının yeniden düzenlenmesi

Grup'un 2008 yılı finansal tabloları, UMS 38 "Maddi olmayan Duran Varlıklar"daki değişiklik nedeniyle yeniden düzenlenmiştir. Grup 2008 finansal tablolarında peşin ödenmiş reklam/promosyon giderlerini diğer stoklara sınıflamaktaydı. Ancak, UMS 38'deki değişikliğe göre; reklam/promosyon gibi kalemlerin gerçekleştiğinde giderleştirilmesi gerektiğinden 31 Aralık 2008 tarihli bilanço ve gelir tablosunu yeniden düzenlenmiştir.

Yapılan düzeltmelerin finansal tablolardaki etkisi aşağıda özetlenmiştir:

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Geçmiş Yıl Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi (devamı)

	Raporlanan 31.12.2008	Düzeltilmeler	Yeniden Düzenlenen 31.12.2008
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar	253.753.948	(783.761)	252.970.187
Nakit ve nakit benzerleri	6.565.750	-	6.565.750
Ticari alacaklar	106.656.469	-	106.656.469
Diğer alacaklar	496.098	-	496.098
Stoklar	86.279.912	(783.761)	85.496.151
Diğer dönen varlıklar	53.755.719	-	53.755.719
Cari Olmayan / Duran Varlıklar	236.040.198	156.752	236.196.950
Maddi duran varlıklar	185.294.732	-	185.294.732
Maddi olmayan duran varlıklar	20.301.916	-	20.301.916
Şerefiye	1.782.731	-	1.782.731
Ertelenen vergi varlığı	25.655.751	156.752	25.812.503
Diğer duran varlıklar	3.005.068	-	3.005.068
TOPLAM VARLIKLAR	489.794.146	(627.009)	489.167.137
	Raporlanan 31.12.2008	Düzeltilmeler	Yeniden Düzenlenen 31.12.2008
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	205.847.719	-	205.847.719
Finansal borçlar	113.605.103	-	113.605.103
Ticari borçlar	58.087.410	-	58.087.410
Diğer borçlar	7.316.130	-	7.316.130
Dönem karı vergi yükümlülüğü	275.300	-	275.300
Borç karşılıkları	17.233.767	-	17.233.767
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9.330.009	-	9.330.009
Uzun Vadeli Yükümlülükler	28.404.344	-	28.404.344
Finansal borçlar	24.591.843	-	24.591.843
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	3.515.891	-	3.515.891
Diğer borçlar	296.610	-	296.610
ÖZKAYNAKLAR	255.542.083	(627.009)	254.915.074
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	255.422.311	(627.009)	254.795.302
Ödenmiş sermaye	48.000.000	-	48.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	140.080.696	-	140.080.696
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	(5.798.634)	-	(5.798.634)
Hisse senetleri ihraç primleri	1.321.909	-	1.321.909
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	150.864.955	-	150.864.955
Sermaye avansları	78.950.000	-	78.950.000
Geçmiş yıllar kar/ zararları	(66.585.572)	(431.426)	(67.016.998)
Net dönem karı/ zararı	(91.411.043)	(195.583)	(91.606.626)
Azınlık Payları	119.772	-	119.772
TOPLAM KAYNAKLAR	489.794.146	(627.009)	489.167.137

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

**41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL
TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN
AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR****Gecmiş Yıl Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi (devamı)**

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	Raporlanan 31.12.2008	Düzeltilmeler	Yeniden Düzenlenen 31.12.2008
Satış gelirleri	216.985.507	-	216.985.507
Satışların maliyeti (-)	(155.860.701)	-	(155.860.701)
BRÜT KAR / (ZARAR)	61.124.806	-	61.124.806
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(78.816.587)	(244.479)	(79.061.066)
Genel yönetim giderleri (-)	(41.802.780)	-	(41.802.780)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(4.977.227)	-	(4.977.227)
Diğer faaliyet gelirleri	1.970.722	-	1.970.722
Diğer faaliyet giderleri (-)	(683.982)	-	(683.982)
FAALİYET KARI/ (ZARARI)	(63.185.048)	(244.479)	(63.429.527)
Finansal gelirler	12.646.992	-	12.646.992
Finansal giderler (-)	(58.609.317)	-	(58.609.317)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	(109.147.373)	(244.479)	(109.391.852)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)	17.713.955	48.896	17.762.851
- Dönem vergi gideri	(299.765)	-	(299.765)
- Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	18.013.720	48.896	18.062.616
DÖNEM KARI / (ZARARI)	(91.433.418)	(195.583)	(91.629.001)
Dönem karının / (zararının) dağılımı			
Azınlık payları	(22.375)	-	(22.375)
Ana ortaklık payları	(91.411.043)	(195.583)	(91.606.626)
Hisse başına kazanç/ (kayıp)	(0,0320)		(0,0333)