

DEVA HOLDİNG A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO**

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

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Mart 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2009
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		324.186.439	279.335.491
Nakit ve nakit benzerleri	6	11.620.871	11.651.608
Ticari alacaklar	10	162.544.905	125.362.269
Diğer alacaklar	11	488.152	517.876
Stoklar	13	100.012.839	97.942.915
Diğer dönen varlıklar	26	49.519.672	43.860.823
Duran Varlıklar		254.813.763	249.086.101
Maddi duran varlıklar	18	194.164.415	191.694.942
Maddi olmayan duran varlıklar	19	31.398.504	26.103.750
Şerefiye	3-20	1.782.731	1.782.731
Ertelenmiş vergi varlığı	35	26.972.844	27.865.273
Diğer duran varlıklar	26	495.269	1.639.405
TOPLAM VARLIKLAR		579.000.202	528.421.592

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Mart 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2009
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		199.480.077	183.942.954
Finansal borçlar	8	88.595.715	99.610.069
Ticari borçlar	10	67.467.332	36.032.559
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		<i>28.119.077</i>	<i>10.880.225</i>
<i>Diğer ticari borçlar</i>		<i>39.348.255</i>	<i>25.152.334</i>
Diğer borçlar	11	6.091.935	7.965.192
Dönem karı vergi yükümlülüğü	35	-	33.529
Borç karşılıkları	22	20.002.415	20.370.454
Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin karşılıklar	24	4.613.043	3.979.121
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	26	12.709.637	15.952.030
Uzun vadeli yükümlülükler		34.081.174	39.328.291
Finansal borçlar	8	30.631.543	35.196.167
Kıdem tazminatı karşılığı	24	3.449.631	4.132.124
OZKAYNAKLAR		345.438.951	305.150.347
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		345.298.923	305.011.288
Ödenmiş sermaye	27	180.000.000	144.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		140.080.696	140.080.696
Hisse senetleri ihraç primleri	27	2.797.398	2.590.988
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	27	150.864.955	150.864.955
Yabancı para çevrim farkları		(204.770)	(239.964)
Geçmiş yıllar zararları	27	(132.285.387)	(124.095.449)
Net dönem karı/ (zararı)		4.046.031	(8.189.938)
Azımlık payları		140.028	139.059
TOPLAM KAYNAKLAR		579.000.202	528.421.592

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	Dipnot Referansları	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Mart 2009
Satış gelirleri	28	105.482.465	102.973.638
Satışların maliyeti (-)	28	(63.962.505)	(54.499.447)
BRÜT KAR		41.519.960	48.474.191
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	29 - 30	(24.073.897)	(21.944.415)
Genel yönetim giderleri (-)	29 - 30	(8.756.924)	(9.466.372)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	29 - 30	(1.274.477)	(477.338)
Diğer faaliyet gelirleri	31	389.651	2.204.364
Diğer faaliyet giderleri (-)	31	-	(20.661)
FAALİYET KARI		7.804.313	18.769.769
Finansal gelirler	32	4.859.819	6.459.634
Finansal giderler (-)	33	(7.724.703)	(17.920.155)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		4.939.429	7.309.248
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)	35	(892.429)	2.159.203
- Dönem vergi gideri		-	(205.926)
- Ertelemiş vergi gelir / (gideri)		(892.429)	2.365.129
DÖNEM KARI		4.047.000	9.468.451
Dönem karının dağılımı			
Azınlık payları		969	16.521
Ana ortaklık payları		4.046.031	9.451.930
Hisse başına kazanç	36	0,0003	0,003

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	Dipnot Referansları	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Mart 2009
Dönem karı		4.047.000	9.468.451
<i>Diğer kapsamlı gelir:</i>			
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	27	35.194	(150.844)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		35.194	(150.844)
<u>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</u>		4.082.194	9.317.607
Dönem karının dağılımı			
Azınlık payları		969	16.521
Ana ortaklık payları		4.081.225	9.301.086

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltilmesi 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	Azımlık payları	Toplam özkaynaklar	
1 Ocak 2009 itibariyle 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	
Geçmiş yıl kar / zararlarına transfer	-	-	-	-	-	-	(91.606.626)	91.606.626	-	-	-	-	
Bağlı ortaklıkların sahip olduğu Deva hisseleri satışı	27	-	2.616.572	-	-	-	12.238.971	-	-	14.855.543	-	14.855.543	
Yabancı para çevirim farkları	-	-	-	-	-	(150.844)	-	-	-	(150.844)	-	(150.844)	
Net dönem kârı	-	-	-	-	-	-	-	9.451.930	-	9.451.930	16.251	9.468.181	
31 Mart 2009 itibariyle bakiye	48.000.000	140.080.696	(3.182.062)	1.321.909	150.864.955	(150.844)	(146.384.653)	9.451.930	78.950.000	278.951.931	136.023	279.087.954	
1 Ocak 2010 itibariyle bakiye	27	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
Sermaye artışı	27	36.000.000	-	-	206.410	-	-	-	-	-	36.206.410	-	36.206.410
Geçmiş yıl kar / zararlarına transfer	-	-	-	-	-	-	(8.189.938)	8.189.938	-	-	-	-	
Yabancı para çevirim farkları	-	-	-	-	-	35.194	-	-	-	35.194	-	35.194	
Net dönem kârı	-	-	-	-	-	-	-	4.046.031	-	4.046.031	969	4.047.000	
31 Mart 2010 itibariyle bakiye	-	180.000.000	140.080.696	-	2.797.398	150.864.955	(204.770)	(132.285.387)	4.046.031	-	345.298.923	140.028	345.438.951

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Dipnot	Sınırlı Bağımsız	Bağımsız
	Referansları	Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		1 Ocak-	1 Ocak-
		31 Mart 2010	31 Mart 2009
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Dönem kârı		4.047.000	9.468.451
Dönem kârını işletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Maddi duran varlıkların amortismanı	18	4.053.875	3.340.760
Maddi olmayan duran varlıkların itfa gideri	19	1.223.618	649.069
Kıdem tazminatı karşılığı	24	(573.799)	1.169.542
Borç karşılıkları (net)	22	265.883	951.194
Şüpheli alacak gideri (net)	10	(6.664)	1.206.625
Stok değer düşüklüğü karşılığı / (iptali)	13	(281.280)	739.246
Sabit kıymet satış zararı/ (karı) (net)	31	-	(2.169.243)
Faiz giderleri	33	3.423.636	6.688.442
Yabancı para kredilerden oluşan kur farkı zararı	33	947.689	2.972.130
Faiz gelirleri	32	(66.707)	(503.555)
Vergi geliri	35	892.429	(2.159.203)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış	10	(37.175.972)	(38.888.504)
Stoklardaki artış / (azalış)	13	(1.788.644)	9.974.543
İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış	10 - 11	-	353.141
Diğer cari/dönen varlıklardaki (artış) / azalış	26	(5.629.125)	2.256.248
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	10	14.195.921	(7.891.044)
İlişkili taraflara borçlardaki artış	10 - 11	17.238.852	4.128.331
Diğer ve kısa vadeli yükümlülüklerdeki azalış	11 - 26	(5.149.179)	(1.474.297)
Diğer kısa vadeli varlıklardaki azalış	26	-	1.017.583
Faaliyetlerde kullanılan nakit		(4.382.467)	(8.170.541)
Ödenen vergiler	26 - 35	-	(481.225)
Ödenen faiz		(2.768.364)	(7.901.156)
Ödenen kıdem ve ihbar tazminatı, kıdem teşvik ve yönetici primleri	24 - 22	(108.694)	(955.954)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit		(7.259.525)	(17.508.876)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2009
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Alınan faizler	32	66.707	503.555
Maddi duran varlık alımları	18	(6.528.037)	(4.386.364)
Maddi olmayan duran varlık alımları	19	(6.518.372)	(2.541.438)
Deva hisseleri satışından elde edilen nakit	27	-	14.855.543
Sabit kıymet satışından elde edilen nakit		4.691	2.636.201
Diğer duran varlıklardaki azalış	26	1.144.136	-
Sermaye artırımını	27	36.206.410	-
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) nakit		24.375.535	11.067.497
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Kredi geri ödemeleri		(27.021.227)	(88.435.858)
Alınan krediler		10.086.388	101.937.540
Finansal kiralama işlemlerinden borçlardaki değişim	8	(247.102)	(97.021)
Yabancı para çevirim farklarındaki değişim	27	35.194	(150.844)
Finansal faaliyetlerden elde edilen nakit		(17.146.747)	13.253.817
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		(30.737)	6.812.438
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		11.651.608	6.565.750
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		11.620.871	13.378.188

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 31 Mart 2010 itibari ile 1.726 kişidir (31 Aralık 2009: 1.749).

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 Mart 2010 tarihi itibariyle Eastpharma S.A.R.L. Deva hisselerinin %82,2’sine sahiptir. Şirket’in çıkarılmış sermayesi 2010 yılında 144.000.000 TL’den 36.000.000 TL bedelli artırılarak 180.000.000 TL’ye çıkarılmıştır. Söz konusu sermaye artışının 29.608.075 TL’si Eastpharma S.A.R.L. tarafından nakit ödenerek kalan 6.391.925 TL’lik kısmı İMKB’deki ortaklar tarafından yapılmıştır (31 Aralık 2009 itibari ile Eastpharma S.A.R.L. Deva hisselerinin %82,2’sine sahiptir). Eastpharma S.A.R.L.’ın ana hissedarları Global Equities Management S.A. tarafından yönetilen fonlardır.

31 Mart 2010 tarihi itibari ile Şirket sermayesi beheri 0,01 TL tutarında toplam 17.999.999.990 adet hissedan oluşmaktadır (31 Aralık 2009: 14.400.000.000). Şirket’in nominal sermaye yapısı aşağıdaki gibidir (not 27):

<u>Adı</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Mart</u>		<u>31 Aralık</u>
		<u>2010</u>	<u>(%)</u>	<u>2009</u>
Eastpharma S.A.R.L	82,2	148.040.377	82,2	118.432.301
Diğer	17,8	31.959.623	17,8	25.567.699
Nominal sermaye	100,0	180.000.000	100,0	144.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		140.080.696		140.080.696
Düzeltilmiş sermaye		<u>320.080.696</u>		<u>284.080.696</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 Mart 2010 itibarıyla bağlı ortaklıklarının detayları ve başlıca faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

Şirket	Etkin sahiplik oranı		Faaliyet konusu
	31 Mart 2010 %	31 Aralık 2009 %	
Deva İlaç (*)	99,9	99,9	Beşeri ve veteriner ilaç üretimi
Vetaş	99,8	99,8	Veteriner ve tarım ilâçları üretimi ve pazarlaması
Deva Holding NZ Ltd. (**)	100,0	100,0	Beşeri-tıbbi ve veteriner ilaçların Yeni Zelanda ve Avustralya'da satış ve dağıtım

(*) 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 üreticilerindedir. Şirketin geniş bir ürün yelpazesi vardır ve satış ekibi tüm ülkeye yayılmıştır. Grup'un 6 farklı lokasyonda 6 üretim tesisi bulunmaktadır.

Şirket 208 değişik formda 101 ilaç molekülüne sahiptir. Bunlardan 23 tanesi 39 değişik formda tescillenmiş ürünlerdir.

Grup, operasyonlarını dört iş bölümünde sınıflandırmaktadır: Beşeri ilaç satışı, ilâç aktif maddesi ("API") satışı, veteriner ve tarım ilâçları satışı ve tüketici ürünleri satışı.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Bağlı ortaklıklar (devamı)

Beşeri ilaç bölümü gelirinin büyük bölümünü jenerik ilaçlardan ve ruhsatlı ilaçlardan elde etmektedir. Jenerik ilaçlar, Şirket'in 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 Deva İlaç'tır. Deva İlaç, üretim faaliyetlerinin yanı sıra mikrobiyoloji laboratuvarında hammadde adaptasyon, mikroorganizma seleksiyon, besiyeri formülasyon vb. deneme ve araştırma çalışmaları yapmakta, pilot fermantörlerde de çeşitli deneme ve araştırma fermantasyonlarını gerçekleştirmektedir.

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 61 tescilli ürünün ve 80 değişik formunun satışından elde edilmektedir.

Tüketici ürünleri segmentindeki faaliyetler boş ilaç ampülü satışı ve temizlik ürünleri satışından oluşmaktadır.

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

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 13 Mayıs 2010 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 buldukları 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 Tebliğ" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’ nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

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

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 2010 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:

2.1 2010 yılında yayınlanıp geçerli olan standart ve yorumlar

- UFRS 1 (Değişiklikler), "UFRS'lerin İlk Uygulaması – Diğer İstisnai Durumlar"
- UFRS 2 (Değişiklik), "Hisse Bazlı Ödemeler – Grubun Nakit Olarak Ödediği Hisse Bazlı Anlaşmalar"
- UFRS 3 (2008), "İşletme Birleşmeleri"
- UFRS 5 (2008 ve 2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler), "Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"
- UFRS 8 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler), "Faaliyet Bölümleri"
- UMS 1 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler), "Finansal Tabloların Sunumu"
- UMS 7 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler), "Nakit Akım Tablosu"
- UMS 17 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler), "Finansal Kiralamalar"
- UMS 27 (2008), "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar"
- UMS 36 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelerdeki değişiklikler), "Varlıklarda Değer Düşüklüğü"
- UMS 38 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler), "Maddi Olmayan Duran Varlıklar"
- UMS 39, "Finansal Araçlar Standardındaki Değişiklikler: Muhasebeleştirme ve Ölçüm – Finansal Riske Karşı Korunmaya Uygun Kalemler"
- UFRYK 9 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler), "Saklı Türev Araçlarının Yeniden Değerlendirilmesi"
- UFRYK 16 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler), "Yurtdışındaki Net Bir Yatırımın Finansal Riske Karşı Korunması"
- UFRYK 17, "Nakit Dışı Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı"

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

- UFRS 1, (Değişiklikler), "UFRS'lerin İlk Uygulaması – Gerçeğe uygun değer dipnotlarında ek istisnalar"
- UFRS 9, "Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme"
- UMS 24 (2009), "İlişkili Taraf Açıklamaları"
- UMS 32 (Değişiklikler), "Finansal Araçlar: Sunum" ve UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu"
- UFRYK 14 (Değişiklikler), "Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi"
- UFRYK 19, "Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi"

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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)

2.3 2010 yılında yürürlükte olan ancak finansal tablolara etkisi olmayan standart ve yorumlar

UFRS 1 (Değişiklikler), “UFRS’lerin İlk Uygulaması – Diğer İstisnai Durumlar”

Petrol ve doğal gaz ile ilgili varlıklar ve kiralama işlemlerinin ölçümüne ilişkin olarak ilk UFRS uygulamalarında ilave istisnai durumlar getirilmiştir.

Gelişim veya üretim aşamasındaki varlıklar gibi varlıkların araştırılma ve değerlendirilmesinde tam maliyet muhasebesini uygulayan şirketler, bu varlıkları önceden uygulanan muhasebe kurallarına göre belirlenen tutarları üzerinden ölçebilir. Ancak bu istisnai durum, işletmenin UFRS’leri uygulamaya geçtiği tarihte bu varlıklara değer düşüklüğü testi uygulamasını gerektirir. Aynı şekilde, itfa edilmiş maliyet istisnası kullanıldığı durumda bu varlıkların sökülmesi ve onarımı ile ilgili yükümlülükler, işletmenin UFRS’leri uygulamaya geçtiği tarihte UMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Koşullu Varlıklar” standardı uyarınca hesaplanır. Defter değerinde yapılan değişiklikler, geçmiş yıllar karları içinde muhasebeleştirilecektir. Ayrıca bu değişiklikler, UFRS’lere geçişte, işletmenin finansal kiralamaı içeren bir anlaşmasının belirlenmesinin yeniden değerlendirilmesine gerek olmadığını belirtir.

UFRS 2 (Değişiklik), “Hisse Bazlı Ödemeler – Grubun Nakit Olarak Ödediği Hisse Bazlı Anlaşmalar”

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında yapılan değişiklikler, grubun nakit olarak ödediği hisse bazlı işlemler için uygulanacak muhasebe uygulamalarına açıklık getirir. Bu değişiklikler, özellikle, gruba ait bir bağlı ortaklığın kendi finansal tablolarında bazı hisse bazlı ödeme anlaşmaları için uygulayacağı muhasebe işlemlerini belirtir. Bu anlaşmalar kapsamında çalışanlardan ya da tedarikçilerden mal veya hizmet alan bağlı ortaklığa ait ödemeler, ana şirket ya da gruba bağlı bir başka işletme tarafından yapılır. Bu standart aşağıdaki konulara açıklık getirmiştir:

- Hisse bazlı ödeme anlaşmaları kapsamında çalışanlardan ya da tedarikçilerden mal veya hizmet alan bir işletme, ödemenin nakit ya da hisse ile ödenip ödenmediğine ve ödemenin gruba bağlı hangi işletme tarafından yapıp yapılmadığını dikkate almadan, bu mal veya hizmetleri muhasebeleştirir.
- UFRS 2 standardında “grup” ifadesi UMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” standardındaki ifadeyle aynıdır, yani; grup, yalnızca ana şirket ile bağlı ortaklıklardan oluşmaktadır.

UFRS 2 standardında yapılan değişiklikler, bir iş ortaklığının ve ortak kontrol altındaki işletme birleşmelerinin oluşturulmasıyla ilgili katkıların UFRS 2 standardı kapsamına girmediğine de açıklık getirmektedir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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)

2.3 2010 yılında yürürlükte olan ancak finansal tablolara etkisi olmayan standart ve yorumlar (devamı)

UFRS 3 (2008), “İşletme Birleşmeleri”

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

- Önceden “azımlık 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,
- Koşullu bedele ilişkin muhasebeleştirme ve sonraki muhasebe işlemlerine ilişkin şartların değişmesi,
- 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.
- Şirket içi alımlar ve elde bulundurulmuş hisselerin ilk alım tarihinde şerefiye hesaplamasına dahil değeriyle, gerçeğe uygun değerinin yeniden ölçülmesi. Yeniden ölçüm sonucu ortaya çıkan değer gelir veya gider olarak kaydedilmelidir.

UFRS 5 (2008 ve 2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler), “Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”

UFRS 5 standardında yapılan değişiklikler, bir işletmenin sahip olduğu bir bağlı ortaklığa ait çoğunluk hisselerini satmayı planladığı durumda yapması gereken açıklamaları belirtir. Bir bağlı ortaklığın satış amacıyla elde tutulması durumunda bu bağlı ortaklığa ait tüm varlık ve yükümlülükler, işletmenin satış sonrasında bağlı ortaklıkta kontrol gücü olmayan hisselerle sahip olması durumunda bile, UFRS 5 standardı kapsamında sınıflandırılmalıdır. Bu değişiklikler, UFRS 5 standardı haricindeki diğer standartlarda belirtilen açıklama gerekliliklerinin genellikle satış amacıyla elde tutulan cari olmayan varlıklar ile durdurulan faaliyetlere uygulanmayacağı konusuna da açıklık getirir.

UFRS 8 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler), “Faaliyet Bölümleri”

UFRS 8 standardında yapılan değişiklikler, bölüm varlıkları ile yükümlülüklerine ilişkin açıklamaların yalnızca bu tür varlık ve yükümlülüklerin işletmeyle ilgili kararları veren kişiler tarafından kullanılan raporlarda dahil olması durumunda raporlanması gerektiğine değinir.

UMS 1 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler), “Finansal Tabloların Sunumu”

UMS 1 standardında yapılan değişiklikler, dönüştürülebilir araç sınıflandırmasının, herhangi bir zaman içinde karşı tarafın opsiyonu üzerine özkaynak araçlarının ihraç edilmesiyle karşılanması durumunda bile, yükümlülüğün vadesine göre etkilendiği konusuna açıklık getirir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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)

2.3 2010 yılında yürürlükte olan ancak finansal tablolara etkisi olmayan standart ve yorumlar (devamı)

UMS 7 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler), “Nakit Akım Tablosu”

UMS 7 standardında yapılan değişiklikler, yalnızca bilançoda varlık olarak muhasebeleştirilen harcamaların yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları olarak sınıflandırılabilmesini belirtir. Varlık olarak kayıtlara alınmayan tüm harcamaların diğer sınıflar altında sınıflandırılması gerekir. Bu değişikliğin amacı; yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları ile bilançoda muhasebeleştirilen varlıklar arasında yanlış bir eşleştirmenin yapılmasını engellemektir.

UMS 17 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler), “Finansal Kiralamalar”

UMS 17 standardında yapılan değişiklikler, arazi kiralamaları ile ilgili üç noktaya açıklık getirir. Önceki dönemlerde sınırsız kullanım ömrü olan arazi kiralamaları, kiralama dönemi sonunda arazinin mülkiyet hakkı karşı tarafa geçmedikçe, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmaktaydı. Bu sınıflandırmanın artık geçerli olmadığı ve kiralamanın doğası ve özü bakımından genel bir değerlendirme yapılmasının gerekli olması nedeniyle bu standartta değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklik kapsamında arazi kiralamaları finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Bununla birlikte, kiralama sözleşmelerinin hem arazi hem de bina kiralamasını kapsadığı durumlarda, kiralama işleminin bu standardın genel kurallarına göre finansal ya da faaliyet kiralaması olarak ayrı bir şekilde sınıflandırılması gerekir. İşletmeler vadesi dolmamış kiralama anlaşmalarının esasını, özellikle de bu tür kiralama anlaşmalarındaki arazi sınıflandırmasındaki unsurları, yeniden değerlendirmelidir. Bir işletmenin bir kiralama işlemini sonradan finansal kiralama olarak sınıflandırdığı durumlarda, bu kiralama işlemi geçmişe dönük olarak ölçülmeli ve muhasebeleştirilmelidir. Sonradan yapılan bu sınıflandırmayla ilgili geçmişe dönük muhasebeleştirilmenin yapılması için yeterli bilgilerin olmadığı durumda, ilgili varlıklar ile yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri kullanılmalı, aradaki fark geçmiş yıllar karlarında muhasebeleştirilmelidir.

UMS 27 (2008), “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”

UMS 27 (Revize) standardı 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerlidir. UMS 27 standardında yapılan düzeltmeler özellikle bağlı ortaklıklardaki paylarında değişime neden olan olaylara ya da işlemlere ilişkin uygulanacak muhasebeleştirme işlemlerini etkilemektedir. Kar ya da zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kısmı, ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır. Söz konusu durum kontrol gücü olmayan paylarda ters bakiye ile sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Grup UMS 27’yi 1 Ocak 2010’dan itibaren kontrol gücü olmayan ortaklıklarla olan işlemlere uygulamaktadır.

UMS 36 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelerdeki değişiklikler), “Varlıklarda Değer Düşüklüğü”

UMS 36 standardındaki değişiklikler, şerefiyedeki değer düşüklüğünün hesaplandığı durumlarda işletmenin şerefiyeye tahsis edeceği en düşük seviyede nakit üreten biriminin UFRS 8, “Faaliyet Bölümleri” standardında belirtilen kurallar kapsamındaki faaliyet bölümünden fazla olmaması gerektiğini belirtir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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)

2.3 2010 yılında yürürlükte olan ancak finansal tablolara etkisi olmayan standart ve yorumlar (devamı)

UMS 38 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler), “Maddi Olmayan Duran Varlıklar”

UMS 38 standardındaki değişiklikler, özellikle bir işletme birleşmesi sonrasında elde edilen maddi olmayan duran varlıkların tanımlanması ve ölçümü ile ilgilidir. Bu değişiklikler, bir işletme birleşmesi sonrasında elde edilen maddi olmayan bir duran varlığın yalnızca bir başka maddi olmayan duran bir varlık tarafından tanımlanabilmesi durumunda maddi olmayan duran varlık grubunun, her bir varlığın yararlı ömürlerinin aynı olması şartıyla, tek bir varlık olarak muhasebeleştirilebileceğini belirtir. Ayrıca, bu değişiklikler aktif bir piyasanın olmadığı durumlarda, maddi olmayan duran varlıkların değerlendirilmesinde farklı değerlendirme tekniklerinin kullanılabilirliğini de belirtir. Bu değişiklikler sonucunda, işletme birleşmelerinde daha fazla maddi olmayan duran varlıkların muhasebeleştirilebilecek ve değerlendirme teknikleri kullanılarak daha fazla maddi olmayan duran varlıklar kayda alınıp, ölçülebilecektir.

UMS 39, “Finansal Araçlar Standardındaki Değişiklikler: Muhasebeleştirme ve Ölçüm – Finansal Riske Karşı Korunmaya Uygun Kalemler”

Değişiklikler finansal riskten korunma muhasebesinin iki yönüne açıklık getirir: enflasyonun finansal riskten korunma risk veya bölüm olarak tanımlanması ve opsiyonlar ile finansal riskten korunma işlemlerinin uygulanması.

UFYK 9 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler), “Saklı Türev Araçlarının Yeniden Değerlendirilmesi”

UFYK 9 yorumundaki değişiklikler, UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri” standardı sonrasında yapılmıştır; bu yorumu UFRS 3 (2008) standardı kapsamındaki bir işletme birleşmesinin sonucu olarak elde edilen ve sözleşmede belirtilen saklı türev araçları için geçerli değildir. Ayrıca bu değişiklikler işletmeler ya da müşterek kontrol altındaki işletmeler arasındaki işletme birleşmeleriyle ilgili sözleşmelerdeki ve bir iş ortaklığının bir kısmının oluşturulması amacıyla yapılan sözleşmelerde elde edilen saklı türev araçları için de geçerli değildir. Bu değişiklikler saklı türev araçlarının biri işletme birleşmesi ya da yeniden yapılandırma işlemleri sırasında yeniden değerlendirilmesinin gerekli olduğu durumlara açıklık getirir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan dönemler veya UFRS 3 (2008) standardının uygulanmaya başladığı tarih sonrasındaki dönemler için geçerlidir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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)

2.3 2010 yılında yürürlükte olan ancak finansal tablolara etkisi olmayan standart ve yorumlar (devamı)

UFRYK 16 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler), “Yurtdışındaki Net Bir Yatırımın Finansal Riske Karşı Korunması”

UFRYK 16 Yorumuna yapılan değişikliklerde finansal riskten korunma muhasebesi ile ilgili net yatırım ile ilgili riskten korunma işlemlerine ilişkin ayrıntılı gerekliliklerin açıklamalarına yer verilir. Bu finansal riskten korunma aracının, finansal riskten korunma bir şirket içerisinde tutulmasına izin verir. Bu değişikliğin etkilerinden birisi bir grubun içerisinde net yatırım için bulunan finansal riskten korunma araçlarının sayısının artması olacaktır.

UFRYK 17, “Nakit Dışı Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı”

UFRYK 17, 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Bu Yorum, bir işletmenin hissedarlarına temettü olarak nakit yerine varlıklar vermesi durumunda uygulanacak uygun muhasebeleştirme işlemi ile ilgili bilgiler sunar. Varlık olarak verilen temettülerin gerçeğe uygun değerle muhasebeleştirilmesi gerekliliğini belirtir. Bir şirket dağıtım ile ilgili yükümlülüğünü, sahibinin kontrolünden çıktığı zaman gerçeğe uygun değerden kaydetmelidir. Net defter değeri ve gerçeğe uygun değeri arasındaki fark gelir gider tablosuna yansıtılmalıdır.

2.4 Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standart ve yorumlar

UFRS 1 (Değişiklikler), “UFRS’lerin İlk Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar”

1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olan UFRS 1 standardındaki değişiklikler, UFRS 7 gerçeğe uygun değer açıklamalarının karşılaştırmalı sunumu açısından UFRS’leri ilk kullanan işletmelere sınırlı muafiyet getirmektedir. Grup, bu standartlar ile değişikliklerin uygulanması sonucunda oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

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 finansal dönemlerde uygulanması zorunludur. Grup, bu standartlar ile değişikliklerin uygulanması sonucunda oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 24 (2009), “İlişkili Taraf Açıklamaları”

Kasım 2009’da UMS 24 “İlişkili Taraf Açıklamaları” güncellenmiştir. Standarda 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 finansal dönemlerde uygulanması zorunludur. Grup, bu standartlar ile değişikliklerin uygulanması sonucunda oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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)

2.4 Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standart ve yorumlar

UMS 32 (Değişiklikler), “Finansal Araçlar: Sunum” ve UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu”

UMS 32 ve UMS 1 standartlarındaki değişiklikler, 1 Şubat 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo hazırlayan bir işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki bir para birimini kullanarak ihraç ettiği hakların (haklar, opsiyonlar ya da teminatlar) muhasebeleştirilme işlemleri ile ilgilidir. Önceki dönemlerde bu tür haklar, türev yükümlülükler olarak muhasebeleştirilmekteydi ancak bu değişiklikler, belirli şartların karşılanması doğrultusunda, bu tür ihraç edilen hakların opsiyon kullanım fiyatı için belirlenen para birimine bakılmaksızın, özkaynak olarak muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtmektedir. Grup, bu standartlar ile değişikliklerin uygulanması sonucunda oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRYK 14 (Değişiklikler), “Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi”

UFRYK 14 yorumunda yapılan değişiklikler 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Tanımlanmış fayda emeklilik planına asgari fonlama katkısı yapması zorunlu olan ve bu katkıları peşin ödemeyi tercih eden işletmeler bu değişikliklerden etkilenecektir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir. Grup, bu standartlar ile değişikliklerin uygulanması sonucunda oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRYK 19, “Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi”

UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal 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, bu standartlar ile değişikliklerin uygulanması sonucunda oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi;
- İşleme ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması;
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilebilir 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 kayıtlara alınmaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

b. Stoklar

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

c. Maddi Duran Varlıklar

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

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri Grup'un ilgili muhasebe politikası uyarınca aktifleştirilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına 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 kiralama ile 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 gerçekleştirilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

e. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 alınmadıklarında, 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 olmalıdır. 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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 gelirininki 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 kullanılmak 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 ölçülemediği 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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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)

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.

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 özkaynaktan muhasebeleştirilir. 2009 yılında bağlı ortaklıkların elinde bulundurdukları tüm Deva hisseleri 3. şahıslara satılmıştır.

k. Kur Değişiminin Etkileri

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

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

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

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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, 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 4 faaliyet bölümüne sınıflandırmıştır; beşeri ilaç üretim ve satışı, ilaç aktif maddesi üretimi, veteriner ve tarım ilaçları ve tüketim malzemeleri. 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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 Temettüleri

Adi hisseler ve imtiyazlı hisse senetleri özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler ve imtiyazlı hisse senetleri üzerinden dağıtılan temettüleri, 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 oluşturduğu 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 oluşturacağına ilişkin belirli olması, ayrıca, maddi olmayan duran varlığın çıktısının veya maddi olmayan duran varlığın kendisinin bir piyasasının olması veya işletme bünyesinde kullanılacaksa maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir olması, geliştirme safhasını tamamlamak ve maddi olmayan duran varlık kullanmak veya satmak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması ve geliştirme sürecinde maddi olmayan duran varlıkla ilgili yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması halinde kayda alınır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar kayda alınmadıklarında, geliştirme harcamaları olarak oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 kullanılabilmesi tarihleri ve gerektiğinde kullanılacak 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 2009 ve 31 Mart 2010 itibarıyla, yapılan değerlendirmeler sonucu, ertelenmiş vergi varlıklarını gelecekte vergiye tabi kâr beklentisi olduğu için kayıtlarına almıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 maliyetlerdeki 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 iskonto oranına dayanarak hesaplanmıştır. Beş yıllık dönemden sonraki dönemlere ait nakit akışları, beş yıllık döneme ait nakit akışlarının, %9'u reel büyüme oranı ve %7'si enflasyon oranı olmak suretiyle, yıllık %17 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 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 itibarıyla ekli konsolide mali tablolarda herhangi bir şerefiye değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Mart 2010	Beşeri ilaç	İlaç aktif maddesi	Veteriner ve tarım ilaçları	Tüketim malzemeleri	Toplam
Toplam satış gelirleri	96.007.160	2.711.377	5.507.233	1.256.695	105.482.465
Satışların maliyeti	(55.971.905)	(2.693.183)	(3.469.756)	(1.827.661)	(63.962.505)
Brüt kar/ (zarar)	40.035.255	18.194	2.037.477	(570.966)	41.519.960
Faaliyet giderleri	(32.181.244)	(368.049)	(1.091.143)	(464.862)	(34.105.298)
Bölüm sonuçları	7.854.011	(349.855)	946.334	(1.035.828)	7.414.662
Diğer faaliyet gelirleri					389.651
Finansal gelirler					4.859.819
Finansal giderler (-)					(7.724.703)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)					(892.429)
Net dönem kârı					4.047.000

2010 yılında, Grup ürünlerinin dağıtımı Türkiye'deki en büyük iki ecza deposu tarafından yapılmaktadır. Söz konusu ecza depolarına yapılan satışların toplam satışlar içerisindeki payı sırasıyla, %29 ve %28'dir. 31 Mart 2010 itibariyle, bu iki ecza deposundan alacaklar sırasıyla %37 ve %32'dir (31 Aralık 2009: %34 ve %36).

31 Mart 2009	Beşeri ilaç	İlaç aktif maddesi	Veteriner ve tarım ilaçları	Tüketim malzemeleri	Toplam
Toplam satış gelirleri	93.240.061	4.019.798	4.476.921	1.236.858	102.973.638
Satışların maliyeti	(44.267.030)	(4.152.690)	(2.231.684)	(3.848.043)	(54.499.447)
Brüt kar/ (zarar)	48.973.031	(132.892)	2.245.237	(2.611.185)	48.474.191
Faaliyet giderleri	(28.684.240)	(571.554)	(2.111.336)	(520.995)	(31.888.125)
Bölüm sonuçları	20.288.791	(704.446)	133.901	(3.132.180)	16.586.066
Diğer faaliyet gelirleri					2.204.364
Diğer faaliyet giderleri (-)					(20.661)
Finansal gelirler					6.459.634
Finansal giderler (-)					(17.920.155)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri					2.159.203
Net dönem kârı					9.468.451

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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	Dağıtılamayan varlıklar	Toplam
	31 Mart 2010 tarihinde sona eren döneme ait	31 Mart 2010 tarihinde sona eren döneme ait	31 Mart 2010 tarihinde sona eren döneme ait	31 Mart 2010 tarihinde sona eren döneme ait	31 Mart 2010 tarihinde sona eren döneme ait	31 Mart 2010 tarihinde sona eren döneme ait
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	6.732.409	16.866	14.070	1.014.877	5.268.187	13.046.409
Amortisman ve itfa payları	2.866.479	566.326	32.716	25.556	1.786.416	5.277.493
					Eliminasyonlar	
	31 Mart 2010	31 Mart 2010	31 Mart 2010	31 Mart 2010	31 Mart 2010	31 Mart 2010
Bilanço						
<i>Varlıklar</i>						
Bölüm varlıkları	500.228.258	29.100.009	8.205.786	2.736.776	-	540.270.829
Dağıtılamayan varlıklar						38.729.373
Konsolide toplam varlıklar	<u>500.228.258</u>	<u>29.100.009</u>	<u>8.205.786</u>	<u>2.736.776</u>	<u>-</u>	<u>579.000.202</u>
<i>Yükümlülükler</i>						
Bölüm yükümlülükleri	141.253.161	-	6.106.167	1.566.022	-	148.925.350
Dağıtılamayan yükümlülükler						84.635.901
Konsolide toplam yükümlülükler	<u>141.253.161</u>	<u>-</u>	<u>6.106.167</u>	<u>1.566.022</u>	<u>-</u>	<u>233.561.251</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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	Dağıtılamayan varlıklar	Toplam
	31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait	31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait	31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait	31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait	31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait	31 Aralık 2009 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
					Eliminasyonlar	
Bilanço	31 Aralık 2009	31 Aralık 2009	31 Aralık 2009	31 Aralık 2009	31 Aralık 2009	31 Aralık 2009
<i>Varlıklar</i>						
Bölüm varlıkları	334.445.453	94.714.339	4.927.578	33.942.690	-	468.030.060
Dağıtılamayan 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
Dağıtılamayan 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 MART 2010 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kasa	76.793	80.802
Vadesiz mevduat	1.357.635	773.958
Vadeli mevduat	10.186.443	10.796.848
	<u>11.620.871</u>	<u>11.651.608</u>

31 Mart 2010 itibari ile Grup'un vadeli mevduatları ABD Doları cinsindedir ve ortalama faiz oranı %2,75'dir (2009: %3). 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 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli banka kredileri	72.831.222	84.962.776
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri	15.041.127	13.766.837
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	723.366	880.456
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	<u>88.595.715</u>	<u>99.610.069</u>
Uzun vadeli kredilerin uzun vadeli kısmı	30.587.101	35.061.713
Finansal kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlar	44.442	134.454
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	<u>30.631.543</u>	<u>35.196.167</u>
Toplam finansal borçlar	<u>119.227.258</u>	<u>134.806.236</u>

i) Banka kredileri

Banka kredilerinin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2009
Talep edildiğinde veya 1 yıl içinde ödenecekler	87.872.349	98.729.613
1 – 2 yıl içinde ödenecekler	10.668.130	12.526.403
2 – 3 yıl içinde ödenecekler	12.805.958	11.267.655
3 – 4 yıl içinde ödenecekler	7.113.013	11.267.655
	<u>118.459.450</u>	<u>133.791.326</u>

DEVA HOLDING A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 Mart 2010	Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2009
TL	6,9%	72.821.938	72.821.938	TL	8,2%	84.877.638	84.877.638
Faiz tahakkuku			9.284	Faiz tahakkuku			85.138
			<u>72.831.222</u>				<u>84.962.776</u>

Kısa vadeli banka kredileri çeşitli bankalardan kullanılan sabit faiz oranlı kısa vadeli spot ve rotatif kredileri içerir. 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 itibarıyla toplam kredi limitleri sırasıyla 517.071.400 TL ve 407.768.920 TL. Rotatif kredilerin ortalama geri ödeme süresi üç aydır (2009: 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 Mart 2010	Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2009
TL	10,5%	2.145.710	2.145.710	TL	13,6%	2.513.802	2.513.802
ABD Doları	5,0%	7.483.333	11.385.892	ABD Doları	4,9%	6.550.000	9.862.335
AVRO	2,0%	420.766	863.537	AVRO	2,0%	420.766	908.980
Faiz tahakkuku			645.988	Faiz tahakkuku			481.720
			<u>15.041.127</u>				<u>13.766.837</u>

DEVA HOLDING A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

i) Banka kredileri (devamı)

Uzun vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Mart 2010	Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2009
TL	13,8%	702.305	702.305	TL	13,8%	1.258.748	1.258.748
ABD Doları	5,1%	19.641.667	29.884.796	ABD Doları	5,1%	22.450.000	33.802.965
			<u>30.587.101</u>				<u>35.061.713</u>

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 (2009: 163.200 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 (2009: 257.566 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) 13.125.000 ABD Doları tutarındaki kredi (2009: 15.000.000 ABD Doları) 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 (2009: 14.000.000 ABD Doları) 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) 2.020.956 TL tutarında kredi (2009: 2.544.119 TL) 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) 1.132.638 TL tutarında kredi (2009: 1.228.432 TL) 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 26.193.307 TL tutarında rotatif (2009: 84.877.638 TL) kredisi bulunmaktadır. Rotatif kredilerin faiz ve ana para ödemesi üç aylık periyotlarda gerçekleşmektedir. Rotatif kredilerinin ortalama faiz oranı yıllık %7,2'dir.

Grup, 31 Mart 2010 itibarıyla, kullanmış olduğu krediler için satışlarına karşılık almış olduğu toplam 63.353.148 TL tutarındaki çeki teminata vermiştir (2009: 91.110.022 TL).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

ii) Finansal kiralama işlemlerinden borçlar

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 itibariyle finansal kiralama borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Bir yıl içinde	754.977	935.987
İkinci ve dördüncü yıl arasındakiler	46.805	137.560
Eksi: gelecek aylara ait finansman gideri	(33.974)	(58.637)
Kiralama yükümlülüklerin bugünkü değeri	<u>767.808</u>	<u>1.014.910</u>
Eksi: 12 ay içinde ödenecek borçlar (kısa vadeli borçlar kısmındaki)	(723.366)	(880.456)
Uzun vadeli borçlar	44.442	134.454

Grup'un politikası araç ve makineleri finansal kiralama yöntemiyle kiralama yönündedir. Ortalama finansal kiralama süresi 3 yıldır. 31 Mart 2010 itibariyle ABD Dolarında hazırlanan finansal kiralama sözleşmeleri için ortalama borçlanma oranı %8, Avro sözleşmeler için ise %7'dir. 31 Aralık 2009 itibariyle oranlar benzer şekilde ABD Dolarında hazırlanan finansal kiralama sözleşmeleri için %8, Avro sözleşmeler için %7'dir. Faiz oranları sözleşme tarihinde sabitlenmiştir. Tüm finansal kiralamalar için sabit bir geri ödeme planı vardır.

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

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

<i>Kısa vadeli ticari alacaklar</i>	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ticari alacaklar	42.165.810	36.075.720
Alacak senetleri	129.320.777	97.901.427
Alacak reeskontu (-)	(2.235.986)	(1.902.518)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6.705.696)	(6.712.360)
	<u>162.544.905</u>	<u>125.362.269</u>

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi gelmemiş ve tahsil kabiliyeti yüksek alacaklarının tutarı 162.544.905 TL'dir (31 Aralık 2009: 125.362.269 TL). Mal satışı ile ilgili ortalama vade 124 gündür (31 Aralık 2009: 130 gün).

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

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Alınan teminat mektupları	5.671.877	3.515.098
	<u>5.671.877</u>	<u>3.515.098</u>

Grup'un ana finansal varlıkları ticari alacaklar, diğer alacaklar ve yatırımlarıdır. 31 Mart 2010 itibarıyla iki müşteri bakiyesi toplam alacakların sırasıyla % 37 ve % 32'ini oluşturmaktadır (31 Aralık 2009: % 34 ve % 36).

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

31 Mart 2010 ve 31 Mart 2009 tarihlerinde sona eren dönemlerde şüpheli alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
1 Ocak bakiyesi	6.712.360	4.955.239
Dönem gideri	16.667	1.206.625
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	(23.331)	-
31 Mart bakiyesi	<u>6.705.696</u>	<u>6.161.864</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 Mart 2010	31 Aralık 2009
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Kısa vadeli ticari borçlar	31.182.179	21.323.997
İlişkili şirketlere borçlar (Not:37) (*)	28.119.077	10.880.225
Borç senetleri	8.203.698	4.224.166
Borç senetleri reeskontu	(37.622)	(395.829)
	<u>67.467.332</u>	<u>36.032.559</u>

(*) Şirket'in ana ortağı Eastpharma S.A.R.L ile Şirket arasında yapılan anlaşmaya göre Roche ürünlerinin satışından dolayı Eastpharma S.A.R.L'a ödenecek olan royalti borcu 1.436.688 TL'dir (31 Aralık 2009: 3.063.537 TL). Eastpharma S.A.R.L 2008 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 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır.

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer kısa vadeli alacaklar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Personelden alacaklar	355.364	384.224
Diğer çeşitli alacaklar	85.168	86.032
Verilen depozito ve teminatlar	47.620	47.620
	<u>488.152</u>	<u>517.876</u>

Diğer kısa vadeli borçlar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ödenecek vergi ve fonlar	1.636.695	3.274.008
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.006.894	2.160.964
İlişkili şirketlere borçlar (Not: 37)	1.634.935	1.546.990
Personele borçlar	164.989	231.521
Alınan sipariş avansları	646.222	751.709
Alınan depozito ve teminatlar	2.200	-
	<u>6.091.935</u>	<u>7.965.192</u>

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. STOKLAR

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
İlk madde ve malzeme	52.732.881	52.992.065
Yarı mamüller	14.414.762	10.732.066
Mamüller	26.616.585	30.186.533
Ticari mallar	5.175.070	3.658.732
Diğer stoklar	2.556.746	2.138.004
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(1.483.205)	(1.764.485)
	<u>100.012.839</u>	<u>97.942.915</u>

Stok değer düşüş karşılığındaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
1 Ocak itibariyle	1.764.485	3.516.827
Yıl içinde ayrılan karşılık	323.935	739.246
Dönem içinde kullanılan karşılıklar	(605.215)	-
31 Mart itibariyle	<u>1.483.205</u>	<u>4.256.073</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 MART 2010 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 2010 açılış bakiyesi	5.489.986	781.792	123.874.677	138.648.651	2.684.972	14.199.593	2.757.497	2.833.828	291.270.996
Alımlar	-	-	173.030	3.695.865	-	593.535	-	2.065.607	6.528.037
Çıkışlar	-	-	-	(6.770)	(12.243)	-	(386)	-	(19.399)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	35.000	564.790	452.367	-	17.286	-	(1.069.443)	-
31 Mart 2010 kapanış bakiyesi	5.489.986	816.792	124.612.497	142.790.113	2.672.729	14.810.414	2.757.111	3.829.992	297.779.634
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	-	(181.173)	(7.974.898)	(79.213.614)	(1.773.523)	(7.986.331)	(2.446.513)	-	(99.576.052)
Dönem gideri	-	(9.568)	(742.977)	(2.788.689)	(96.049)	(373.639)	(42.953)	-	(4.053.875)
Çıkışlar	-	-	-	2.079	12.243	-	386	-	14.708
31 Mart 2010 kapanış bakiyesi	-	(190.741)	(8.717.875)	(82.000.224)	(1.857.329)	(8.359.970)	(2.489.080)	-	(103.615.219)
31 Mart 2010 itibariyle net defter değeri	5.489.986	626.051	115.894.622	60.789.889	815.400	6.450.444	268.031	3.829.992	194.164.415

31 Mart 2010 itibari ile finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıkların maliyeti 3.916.808 TL, söz konusu varlıkların birikmiş amortismanı 1.317.558 TL'dir. 31 Mart 2010 tarihinde sona eren dönemde, bilanço tarihinden önceki dönemlerde finansal kiralama yolu ile alınan maddi duran varlıklardan 11.449 TL satış yapılmıştır, aynı dönem içerisinde herhangi bir alım bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 2009 açılış bakiyesi	5.489.986	781.792	120.920.315	121.763.775	6.351.321	17.676.371	2.871.612	1.692.540	277.547.712
Alımlar	-	-	-	2.998.541	370	128.434	2.095	1.256.924	4.386.364
Çıkışlar	-	-	-	(95.509)	(3.281.333)	(9.510)	(111.516)	(68.943)	(3.566.811)
31 Mart 2009 kapanış bakiyesi	<u>5.489.986</u>	<u>781.792</u>	<u>120.920.315</u>	<u>124.666.807</u>	<u>3.070.358</u>	<u>17.795.295</u>	<u>2.762.191</u>	<u>2.880.521</u>	<u>278.367.265</u>
<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)
Dönem gideri	-	(8.984)	(686.745)	(2.124.489)	(245.135)	(432.545)	(47.610)	-	(3.545.508)
Çıkışlar	-	-	-	89.176	2.944.303	7.327	59.047	-	3.099.853
31 Mart 2009 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(154.220)</u>	<u>(5.779.553)</u>	<u>(72.054.041)</u>	<u>(2.039.179)</u>	<u>(10.348.385)</u>	<u>(2.323.257)</u>	<u>-</u>	<u>(92.698.635)</u>
31 Mart 2009 itibariyle net defter değeri	<u>5.489.986</u>	<u>627.572</u>	<u>115.140.762</u>	<u>52.612.766</u>	<u>1.031.179</u>	<u>7.446.910</u>	<u>438.934</u>	<u>2.880.521</u>	<u>185.668.630</u>

31 Mart 2009 itibari ile finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıkların maliyeti 7.677.455 TL, söz konusu varlıkların birikmiş amortismanı 4.201.862 TL'dir. 31 Mart 2009 tarihinde sona eren dönemde, bilanço tarihinden önceki dönemlerde finansal kiralama yolu ile alınan maddi duran varlıklardan 137.789 TL satış yapılmıştır, aynı dönem içerisinde herhangi bir alım bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Amortisman giderlerinin ve itfa paylarının 1.448.485 TL'si (2009: 2.681.077 TL) satılan malın maliyetine, 2.146.331 TL'si (2009: 1.308.752 TL) genel yönetim giderlerine ve 1.682.677 TL'si stoklar üzerine dahil edilmiştir (2009: 204.748 TL).

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Geliştirme Maliyetleri	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	35.091.434	8.340.930	43.432.364
Alımlar	3.457.775	3.060.597	6.518.372
31 Mart 2010 kapanış bakiyesi	38.549.209	11.401.527	49.950.736
<u>İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	(13.592.431)	(3.736.183)	(17.328.614)
Dönem gideri	(1.017.331)	(206.287)	(1.223.618)
31 Mart 2010 kapanış bakiyesi	(14.609.762)	(3.942.470)	(18.552.232)
31 Mart 2010 itibarıyla net defter değeri	23.939.447	7.459.057	31.398.504

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 2009 açılış bakiyesi	31.731.699	3.575.235	35.306.934
Alımlar	<u>1.569.893</u>	<u>971.545</u>	<u>2.541.438</u>
31 Mart 2009 kapanış bakiyesi	<u>33.301.592</u>	<u>4.546.780</u>	<u>37.848.372</u>
İtfa Payları			
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	(12.302.750)	(2.702.268)	(15.005.018)
Dönem gideri	<u>(485.377)</u>	<u>(163.692)</u>	<u>(649.069)</u>
31 Mart 2009 kapanış bakiyesi	<u>(12.788.127)</u>	<u>(2.865.960)</u>	<u>(15.654.087)</u>
31 Mart 2009 itibariyle net defter değeri	<u>20.513.465</u>	<u>1.680.820</u>	<u>22.194.285</u>

20. ŞEREFİYE

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Şerefiyenin defter değeri	1.782.731	1.782.731
Birikmiş değer düşüklüğü	-	-
	<u>1.782.731</u>	<u>1.782.731</u>

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

Eastpharma S.A.R.L, 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 S.A.R.L tarafından imzalanan sözleşmeler kapsamında Deva, söz konusu sözleşmelere taraf olmuştur.

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

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. ŞEREFİYE (devamı)

Satılma 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 10 adet Ar-Ge projesi bulunmaktadır. Deva'ya ait olan 3 proje yeni başlamıştır, 5 proje ise 2009 yılından bu yana devam etmektedir. Söz konusu projeler kapsamında, 31 Mart 2010 itibarı ile 3.117.161 TL harcama yapılmıştır. Deva İlaç'a ait projeler için 2010 yılı içerisinde 108.410 TL harcama gerçekleştirilmiştir. Teşvik kapsamındaki harcamalar vergiden muafırlar.

Ayrıca Deva İlaç, 5367 No'lu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında 31 Mart 2010 itibarı ile 230.711 TL harcama yapmıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. BORÇ KARŞILIKLARI

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Dava karşılıkları	19.850.264	20.219.890
Kıdem teşvik ve yönetici prim ve tazminat karşılıkları	152.151	150.564
	<u>20.002.415</u>	<u>20.370.454</u>

	Dava karşılıkları	Kıdem teşvik ve yönetici prim karşılıkları	Ödenecek kıdem ve ihbar tazminatları	Toplam
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	20.219.890	150.564	-	20.370.454
İlave karşılık (*)	276.661	1.587	-	278.248
Konusu kalmayan karşılık	(646.287)	-	-	(646.287)
31 Mart 2010 kapanış bakiyesi	<u>19.850.264</u>	<u>152.151</u>	<u>-</u>	<u>20.002.415</u>
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	12.850.527	1.529.106	2.854.134	17.233.767
İlave karşılık	957.820	30.252	48.159	1.036.231
Dönem içinde yapılan ödemeler	-	(237.528)	(185.655)	(423.183)
Konusu kalmayan karşılık	(85.037)	-	-	(85.037)
31 Mart 2009 kapanış bakiyesi	<u>13.723.310</u>	<u>1.321.830</u>	<u>2.716.638</u>	<u>17.761.778</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. 2010 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 Mart 2010 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 (152.151 TL) içerir. Şirket söz konusu çalışanlarına işten ayrılmaları durumunda diğer yasal yükümlülükleri ile birlikte kıdemleri ile orantılı olarak artan teşvik primlerini ödemekle yükümlüdür.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

	Döviz cinsi	Tutar	Döviz kuru	31 Mart 2010
İpotekler	ABD Doları	18.500.000	1,5215	28.147.750
	TL	28.500.000	1,0000	28.500.000
Verilen kefaletler (*)	TL	66.711.670	1,0000	66.711.670
Verilen teminat mektupları	TL	6.097.217	1,0000	6.097.217
	ABD Doları	266.672	1,5215	405.742
				<u>129.862.379</u>

	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>

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR (devamı)

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Grup Tarafından Verilen TRİ'ler		
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	45.736.524	45.444.223
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	84.125.855	61.243.260
C. Diğer TRİ'ler	-	4.573.900
Toplam	<u>129.862.379</u>	<u>111.261.383</u>

Şirketin vermiş olduğu diğer TRİ olmadığından, diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla %0'dır. (31 Aralık 2009: %1,5).

	ABD Doları	AVRO	TL	31 Mart 2010
Vadesi 1 yıldan az	3.058.059	557.426	514.999	6.311.841
Vadesi 1 ile 5 yıl arasında	935.299	529.165	114.460	2.623.523
	<u>3.993.358</u>	<u>1.086.591</u>	<u>629.459</u>	<u>8.935.364</u>
	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
	<u>4.917.625</u>	<u>1.231.802</u>	<u>758.209</u>	<u>10.823.737</u>

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 itibarıyla Grup'un iptal edilemeyen faaliyet kiralamalarına ilişkin yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

Grup'un faaliyet kiralaları genel olarak satış personeline verilmiş olan araçların kiralardan oluşmakta olup, 31 Mart 2010 tarihinde sona eren döneme ait faaliyet kiralaları ödemelerine ilişkin toplam gider 1.609.045 TL'dir (1 Ocak – 31 Mart 2009: 1.113.311 TL).

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
<i><u>Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar</u></i>		
Kullanılmamış izin karşılığı	4.613.043	3.979.121
	<u>4.613.043</u>	<u>3.979.121</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 Mart 2010 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.427,04 TL (2009: 2.365,16 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 Mart 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 2009: %5,92). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da % 91,69 (2009: % 92,73) 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 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
1 Ocak itibarıyla karşılık	4.132.124	3.515.891
Dönem hizmet gideri	(634.076)	1.115.256
Dönem faiz gideri	60.277	54.286
Ödenen tazminatlar	(108.694)	(532.771)
31 Mart itibarıyla karşılık	<u>3.449.631</u>	<u>4.152.662</u>

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
<i>Diğer dönen varlıklar</i>		
Devreden KDV	37.658.848	36.754.810
Gelecek aylara ait giderler	5.407.540	2.141.689
Verilen sipariş avansları	3.534.169	1.869.939
Diğer KDV	2.599.163	2.909.141
İş avansları	274.676	152.214
Peşin ödenen vergi ve fonlar	42.813	32.530
Personel avansları	2.463	500
	<u>49.519.672</u>	<u>43.860.823</u>
<i>Diğer duran varlıklar</i>		
	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Verilen avanslar	495.269	1.639.405
	<u>495.269</u>	<u>1.639.405</u>
<i>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</i>		
	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Satış iadelerine dair gider tahakkukları	6.579.581	10.920.007
Tahakkuk eden satış iskontosu	3.249.852	3.506.643
Satış primleri karşılığı	2.605.353	688.338
Gelecek aylara ait gelirler	169.492	296.610
Komisyon karşılığı	11.891	196.920
Diğer karşılıklar	93.468	343.512
	<u>12.709.637</u>	<u>15.952.030</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 Mart 2010 (%)	31 Aralık 2009 (%)
Eastpharma S.A.R.L	82,2	118.432.301
Diğer	17,8	25.567.699
Nominal sermaye	100,0	144.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	140.080.696	140.080.696
Düzeltilmiş sermaye	320.080.696	284.080.696

31 Mart 2010 itibarıyla Şirket sermayesi beheri 0,01 TL tutarında toplam 17.999.999.990 adet C tipi adi hisse, 5 adet B tipi imtiyazlı hisse ve 5 Adet A tipi imtiyazlı hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2009: 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 hisse). 31 Mart 2010 tarihinde sona eren 3 aylık dönem içerisinde Şirket'in çıkarılmış sermayesi 36 milyon TL arttırılmıştır. 2009 yılında Şirket sermaye tavanı 100 milyon TL'den 500 milyon TL'ye çıkarılmıştır. Şirket, nominal sermayesini 144 milyon TL'den 180 milyon TL'ye çıkarılması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuştur. Başvuru 1 Şubat 2010 tarihinde onaylanmıştır.

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.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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)

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 itibarıyla sermaye ve benzeri özkaynaklar altında gösterilen kalemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Sermaye (*)	180.000.000	144.000.000
Hisse senedi ihraç primleri (**)	2.797.398	2.590.988
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	150.864.955	150.864.955
	<u>333.662.353</u>	<u>297.455.943</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 S.A.R.L 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. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1 Şubat 2010 tarihli onayı ile Şirket'in 500.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, çıkarılmış sermayesi 144.000.000 TL'den 180.000.000 TL'ye yükseltilmiştir.

(**) 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. Şirket ayrıca 8 Mart 2010 ve 9 Mart 2010 tarihinde, sahip olduğu 98.139 TL C tipi hisse senedini üçüncü kişilere 304.549 TL'ye satışını yapmıştır. Söz konusu satıştan kaynaklanan 206.410 TL tutarındaki kar Şirket'in yasal kayıtlarında hisse senedi ihraç primleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Grup bağlı ortaklıklarından Carlo Erba ve Vetaş 2009 yılının ilk 3 ayında sahibi oldukları 2.616.572 adet Deva Holding C tipi hissesinin üçüncü kişilere satışını yapmıştır. Grup konsolide mali tablolarında söz konusu hisse satışına ait toplam 14.855.543 TL'yi , 2.616.572 TL karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi ve 12.238.971 TL geçmiş yıl zararları kalemleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Bağlı ortaklıkların sattığı Deva hisseleri

Grup bağlı ortaklıklarından Deva İlaç 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 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 MART 2010 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 MART 2010 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'nca (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, 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 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihinde sırasıyla 132.285.387 ve 124.095.449 TL tutarında geçmiş yıl zararı bulunmaktadır. Geçmiş yıl kar/ (zararları) içerisinde 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla 26.410.082 TL olağanüstü yedek bulunmaktadır (31 Aralık 2009: 26.410.082 TL).

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış gelirleri (net)

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Beşeri ilaç satış geliri	96.007.160	93.240.061
İlaç aktif maddesi satış geliri	2.711.377	4.019.798
Veteriner ve tarım ilaçları satış geliri	5.507.233	4.476.921
Ticari mal satış ve diğer gelirler	1.256.695	1.236.858
	<u>105.482.465</u>	<u>102.973.638</u>

Satışların maliyeti

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
İlk madde ve malzeme gideri	(20.543.063)	(19.206.675)
Direkt işçilik gideri	(2.677.631)	(2.526.562)
Genel üretim giderleri	(22.061.184)	(12.815.588)
Amortisman giderleri	(1.448.485)	(2.681.077)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	3.682.696	(5.121.840)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	(3.569.948)	(3.394.672)
	<u>(46.617.615)</u>	<u>(45.746.414)</u>
Satılan ticari malların maliyeti	<u>(17.344.890)</u>	<u>(8.753.033)</u>
	<u>(63.962.505)</u>	<u>(54.499.447)</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(24.073.897)	(21.944.415)
Genel yönetim giderleri	(8.756.924)	(9.466.372)
Araştırma ve geliştirme giderleri (*)	(1.274.477)	(477.338)
	<u>(34.105.298)</u>	<u>(31.888.125)</u>

(*) Grup, 31 Mart 2010 tarihinde sona eren dönemde toplam 4.335.074 TL geliştirme gideri yapmış olup bunun 3.060.597 TL'sini maddi olmayan duran varlıklar geliştirme maliyetleri altında aktifleştirmiştir.

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Personel giderleri	(18.775.766)	(18.687.751)
Amortisman gideri	(2.146.331)	(1.308.752)
Kira gideri	(1.870.783)	(1.477.110)
Promosyon ürün ve reklam giderleri	(3.719.970)	(3.794.593)
Seyahat-ulaşım-konaklama giderleri	(2.732.897)	(2.185.823)
Danışmanlık giderleri	(899.787)	(604.623)
Diğer giderler	(3.959.764)	(3.829.473)
	<u>(34.105.298)</u>	<u>(31.888.125)</u>

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDER VE KAR ZARARLAR

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
<i>Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar</i>		
Komisyon gelirleri	167.043	-
Sabit kıymet satış karı	2.320	2.181.239
Diğer olağan gelir ve karlar	220.288	23.125
	<u>389.651</u>	<u>2.204.364</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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)

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
<i>Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)</i>		
Sabit kıymet satış zararı	-	(11.996)
Komisyon gideri	-	(8.665)
	<u>-</u>	<u>(20.661)</u>

32. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Faiz gelirleri	66.707	105.507
Satışların ertelenmiş faiz geliri	195.624	398.048
Kur farkı gelirleri	1.660.589	552.121
Reeskont faiz gelirleri	2.936.899	5.403.958
	<u>4.859.819</u>	<u>6.459.634</u>

33. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Faiz giderleri	(3.423.636)	(6.688.442)
Kur farkı gideri (*)	(947.689)	(4.339.227)
Reeskont faiz giderleri	(3.353.378)	(6.708.602)
Diğer giderler	-	(183.884)
	<u>(7.724.703)</u>	<u>(17.920.155)</u>

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır.

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.

2010 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2009: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2010 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2009: %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 MART 2010 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 Mart 2010	31 Aralık 2009
<u>Cari vergi yükümlülüğü</u>		
Kurumlar vergisi karşılığı	-	239.476
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	-	(205.947)
	-	33.529
	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
<u>Vergi karşılığı</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	(205.926)
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	892.429	2.365.129
	892.429	2.159.203

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	4.939.429	7.309.248
Geçerli vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi	987.886	1.461.850
Vergi karşılığının mutabakatı:		
-kanunen kabul edilmeyen giderler	40.557	188.061
-vergiye tabi olmayan gelirler	(136.014)	(731.982)
-Ertelenmiş vergiye konu olmayan geçmiş yıl zararları	-	260.284
-Ertelenmiş vergiye konu olmayan geçmiş yıl zararları iptali	-	(3.337.416)
Gelir tablosundaki vergi gideri / (geliri)	<u>892.429</u>	<u>(2.159.203)</u>

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.

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Maddi ve maddi olmayan varlıkların değerlendirme ve amortisman farkları	2.372.439	2.235.364
Kıdem tazminatı karşılığı	(689.926)	(826.425)
Vergiden indirilecek geçmiş yıl mali zararları	(21.367.598)	(20.805.110)
Stoklar	(434.827)	(685.200)
Kullanılmamış izin karşılığı	(1.022.035)	(795.824)
Verilen bedava mal iskontoları	(470.540)	(637.891)
Alacak ve borç senetleri reeskontu	(603.351)	(455.858)
Fiyat düzenlemesi sonrası oluşan satış iadelerine dair gider tahakkukları	-	(2.129.826)
Dava karşılığı	(1.223.002)	(1.243.195)
Diğer	<u>(3.534.004)</u>	<u>(2.521.308)</u>
	<u>(26.972.844)</u>	<u>(27.865.273)</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 aktif ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2009: %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.

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ertelenen vergi varlıkları	26.972.844	27.865.273
	<u>26.972.844</u>	<u>27.865.273</u>

31 Mart 2010 ve 2009 itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı)/yükümlülüğü hareketi</u>		
1 Ocak açılış bakiyesi	(27.865.273)	(25.655.750)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	892.429	(2.365.129)
31 Mart kapanış bakiyesi	<u>(26.972.844)</u>	<u>(28.020.879)</u>

Bilanço tarihi itibarıyla, Grup'un ileriki dönemlerde karlarından mahsup edilmek üzere devreden vergi zararları 106.837.000 TL'dir (31 Aralık 2009: 104.025.550 TL). Söz konusu geçmiş yıl zararları üzerinden 21.367.598 tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmaktadır (2009: 20.805.110 TL). Grup yönetimi yapılan en son bütçe ve tahminlere dayanarak bu zararların gelecek dönemlerde indirime konu olacağını öngörmektedir.

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ / ZARAR

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Net dönem karı	4.046.031	9.451.930
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	14.724.230.200	2.764.230.200
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç (TL)	0,0003	0,0034

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ BAKİYELER VE İŞLEMLER

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

	31 Mart 2010							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>İlişkili taraflarla olan bakiyeler</u>								
<u>Ortaklar</u>								
East Pharma S.A.R.L. (*)	-	-	-	-	12.288.782	1.388.564	-	-
Hisse sahipleri	-	-	-	-	-	18.497	-	-
<u>Yönetim kurulu</u>								
Yönetim kurulu üyeleri	-	-	-	-	-	227.874	-	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>								
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	15.830.295	-	-	-
	-	-	-	-	28.119.077	1.634.935	-	-
	1 Ocak - 31 Mart 2010							
<u>İlişkili taraflarla olan işlemler</u>	Stok alımları	Mal satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri	Kira gideri	Diğer gelirler	Diğer giderler
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>								
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	15.415.179	391.973	-	162.014	16.500	-	187.043	-
	15.415.179	391.973	-	162.014	16.500	-	187.043	-

(*) Grup'un bağlı 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 MART 2010 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							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>İlişkili taraflarla olan bakiyeler</u>								
<u>Ortaklar</u>								
East Pharma S.A.R.L.	-	-	-	-	6.210.514	1.301.778	-	-
Hisse sahipleri	-	-	-	-	-	30.386	-	-
<u>Yönetim kurulu</u>								
Yönetim kurulu üyeleri	-	-	-	-	-	214.826	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>								
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	4.669.711	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10.880.225</u>	<u>1.546.990</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
1 Ocak - 31 Mart 2009								
<u>İlişkili taraflarla olan işlemler</u>	<u>Stok alımları</u>	<u>Mal satışları</u>	<u>Faiz gelirleri</u>	<u>Faiz giderleri</u>	<u>Kira geliri</u>	<u>Kira gideri</u>	<u>Diğer gelirler</u>	<u>Diğer Giderler</u>
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>								
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.240.999	521.648	24.217	-	5.580	-	-	-
	<u>3.240.999</u>	<u>521.648</u>	<u>24.217</u>	<u>-</u>	<u>5.580</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 Mart 2010 ve 31 Mart 2009'de sona eren döneme ilişkin üst yönetime ödenen ücretleri, primleri ve kıdem tazminatları içeren tutar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
<u>Üst yönetime sağlanan menfaatler</u>		
Kısa vadeli faydalar	1.418.262	659.640
Uzun vadeli faydalar	49.005	14.285
	<u>1.467.267</u>	<u>673.925</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.

31 Mart 2010 ve 31 Mart 2009 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Toplam borçlar	233.561.251	223.271.245
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	<u>(11.620.871)</u>	<u>(11.651.608)</u>
Net borç	221.940.380	211.619.637
Toplam özkaynak	345.438.951	305.150.347
Yatırılan sermaye	567.239.303	516.630.925
Net borç / yatırılan sermaye oran	39%	41%

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.

Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin finansal durumlarını devamlı olarak izlenmektedir.

2010 yılında, Grup ürünlerinin dağıtımını Türkiye'deki en büyük iki ecza deposu tarafından yapılmaktadır. Söz konusu ecza depolarına yapılan satışların toplam satışlar içerisindeki payı sırasıyla, %29 ve %28'dir. 31 Mart 2010 itibarıyla, bu iki ecza deposundan alacaklar sırasıyla %37 ve %32'dir (31 Aralık 2009 : %34 ve %36). Grup kredi riskini kredi limitlerini ve ticari alacak bakiyelerini takip ederek yönetmektedir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 Mart 2010	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	162.544.905	-	488.152	11.544.078
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	5.671.877	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	162.544.905	-	488.152	11.544.078
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)	-	6.705.696	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.705.696)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
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 değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 Mart 2010	Alacaklar		Bankalardaki		Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Mevduat	Diğer	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	16.666	-	-	-	16.666
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	960.691	-	-	-	960.691
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	4.253.943	-	-	-	4.253.943
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	1.474.396	-	-	-	1.474.396
Toplam vadesi geçen alacaklar	6.705.696	-	-	-	6.705.696
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

31 Aralık 2009	Alacaklar		Bankalardaki		Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Mevduat	Diğer	
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	-	-	-	-	-

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 MART 2010 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 Mart 2010

<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	118.459.450	123.414.207	75.895.103	16.072.153	31.446.951
Finansal kiralama yükümlülükleri	767.808	801.782	235.348	519.629	46.805
Ticari borçlar	67.467.332	67.843.874	52.940.562	14.903.312	-
Toplam yükümlülükler	186.694.590	192.059.863	129.071.013	31.495.094	31.493.756

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 MART 2010 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 Mart 2010					
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO	CHF	GBP	Diğer
1. Ticari Alacak	2.138.193	1.405.319	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	10.618.298	6.867.895	17.674	10.012	7.989	99.888
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	2.622.876	219.589	777.782	468.811	9.551	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	15.379.367	8.492.803	795.456	478.823	17.540	99.888
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	11.132	3.000	3.200	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	11.132	3.000	3.200	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	15.390.499	8.495.803	798.656	478.823	17.540	99.888
10. Ticari Borçlar	30.935.861	6.870.182	3.001.281	10.012.561	166	1.551.999
11. Finansal Yükümlülükler	8.609.815	4.847.306	601.588	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	39.545.676	11.717.488	3.602.869	10.012.561	166	1.551.999
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	34.293.490	22.538.750	381	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	34.293.490	22.538.750	381	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	73.839.166	34.256.238	3.603.250	10.012.561	166	1.551.999
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	(58.448.667)	(25.760.435)	(2.804.594)	(9.533.738)	17.374	(1.452.111)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(61.082.675)	(25.983.024)	(3.585.576)	(10.002.549)	7.823	(1.452.111)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	3.122.957	2.052.551	-	-	-	-
24. İthalat	39.486.035	8.659.531	5.667.001	9.955.669	71.370	274.978

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 (9-18+19)	(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 gerçek uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
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 MART 2010 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 %10'lık artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'lık oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir (31 Aralık 2009 %20). Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'lık 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 Mart 2010

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(3.919.450)	3.919.450
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(3.919.450)	3.919.450
AVRO'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - AVRO net varlık / yükümlülük	(575.587)	575.587
5 - AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- AVRO net etki (4+5)	(575.587)	575.587
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(1.505.029)	1.505.029
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	(1.505.029)	1.505.029
TOPLAM (3 + 6 +9)	(6.000.066)	6.000.066

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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)

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

(b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

(b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

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

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla, toplam borçluluğun %18'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 50 baz puanlık bir dalgalanma beklemektedir. Söz konusu tutar, Grup içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 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 Mart</u> <u>2010</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2009</u>
Sabit Faizli Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı		
Finansal Varlıklar	-	-
kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	97.626.225	66.516.305
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	20.833.225	67.275.021
	118.459.450	133.791.326

Raporlama tarihinde faiz oranlarında 50 baz puanlık bir yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda 31Mart 2010 itibariyle vergi öncesi kar 93.409 TL azalmaktadır (31 Aralık 2009: 269.100 TL). Özkaynak etkisi bulunmamaktadır. Raporlama tarihinde faiz oranlarında 50 baz puanlık bir azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda Grup'un net dönem karını aynı tutarda arttırmaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçlar kategorileri

	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerlerinde gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Mart 2010				
Finansal Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	11.620.871	-	-	6
Ticari alacaklar (ilişkili şirket bakıveleri dahil)	162.544.905	-	-	10
Finansal Yükümlülükler				
Finansal borçlar	-	-	118.459.450	8
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	767.808	8
Ticari borçlar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	-	-	67.467.332	10
31 Aralık 2009				
Finansal Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	11.651.608	-	11.651.608	6
Ticari alacaklar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	125.362.269	-	125.362.269	10
Finansal Yükümlülükler				
Finansal borçlar	-	-	133.791.326	8
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	1.014.910	8
Ticari borçlar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	-	-	36.032.559	10

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. 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.

39. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.