

DEVA HOLDİNG A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE
SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Deva Holding A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Deva Holding A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup") 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide gelir tablosunu, konsolide kapsamlı gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiştir.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Deva Holding A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren döneme ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

30 Haziran 2009 tarihinde sona eren altı aylık döneme ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide özsermaye değişim tablosu ve konsolide nakit akım tablosu üzerinde yapılan inceleme çalışması bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan inceleme sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

İstanbul, 26 Ağustos 2010

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

Gaye Şentürk
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2010
TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO**

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

		Cari dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 30 Haziran 2010	Önceki dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2009
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		305.831.105	279.335.491
Nakit ve nakit benzerleri	6	10.879.575	11.651.608
Ticari alacaklar	10	149.859.298	125.362.269
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	10	<i>348.585</i>	<i>-</i>
<i>Diğer ticari alacaklar</i>		<i>149.510.713</i>	<i>125.362.269</i>
Diğer alacaklar	11	492.123	517.876
Stoklar	13	102.578.702	97.942.915
Diğer dönen varlıklar	26	42.021.407	43.860.823
Duran Varlıklar		256.392.356	249.086.101
Maddi duran varlıklar	18	193.574.506	191.694.942
Maddi olmayan duran varlıklar	19	34.222.218	26.103.750
Şerefiye	20	1.782.731	1.782.731
Ertelenmiş vergi varlığı	35	25.994.648	27.865.273
Diğer duran varlıklar	26	818.253	1.639.405
TOPLAM VARLIKLAR		562.223.461	528.421.592

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2010
TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO**

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

		Cari dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 30 Haziran 2010	Önceki dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2009
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		180.661.830	183.942.954
Finansal borçlar	8	78.782.768	99.610.069
Ticari borçlar	10	62.034.169	36.032.559
İlişkili taraflara ticari borçlar	10	23.640.627	10.880.225
Diğer ticari borçlar		38.393.542	25.152.334
Diğer borçlar	11	5.831.884	7.965.192
İlişkili taraflara diğer borçlar		1.602.574	1.546.990
Diğer borçlar		4.229.310	6.418.202
Dönem karı vergi yükümlülüğü	35	-	33.529
Borç karşılıkları	22	20.381.366	20.370.454
Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin karşılıklar	24	5.235.518	3.979.121
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	26	8.396.125	15.952.030
Uzun vadeli yükümlülükler		32.652.269	39.328.291
Finansal borçlar	8	29.466.425	35.196.167
Kıdem tazminatı karşılığı	24	3.185.844	4.132.124
ÖZKAYNAKLAR		348.909.362	305.150.347
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		348.765.486	305.011.288
Ödenmiş sermaye	27	180.000.000	144.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	27	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		(213.689)	(239.964)
Geçmiş yıllar zararları	27	(132.285.387)	(124.095.449)
Net dönem karı / (zararı)		7.521.513	(8.189.938)
Kontrol gücü olmayan paylar		143.876	139.059
TOPLAM KAYNAKLAR		562.223.461	528.421.592

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2010	Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Nisan – 30 Haziran 2010	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2009	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmiş) 1 Nisan – 30 Haziran 2009
	Dipnot Referansları				
Satış gelirleri	28	202.722.549	97.240.084	200.046.675	97.073.037
Satışların maliyeti (-)	28	(123.023.213)	(59.060.708)	(108.381.660)	(53.882.213)
BRÜT KAR		79.699.336	38.179.376	91.665.015	43.190.824
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	29	(50.935.218)	(26.861.321)	(42.982.932)	(21.038.517)
Genel yönetim giderleri (-)	29	(15.564.429)	(6.807.505)	(24.445.261)	(14.978.889)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	29	(2.587.234)	(1.312.757)	(998.708)	(521.370)
Diğer faaliyet gelirleri	31	1.755.942	1.366.291	2.652.576	448.212
Diğer faaliyet giderleri (-)	31	(74.075)	(74.075)	(377.544)	(356.883)
FAALİYET KARI		12.294.322	4.490.009	25.513.146	6.743.377
Finansal gelirler	32	8.284.261	3.424.442	8.433.754	1.974.120
Finansal giderler (-)	33	(11.181.628)	(3.456.925)	(23.259.785)	(5.339.630)
VERGİ ÖNCESİ KAR		9.396.955	4.457.526	10.687.115	3.377.867
Vergi gideri	35	(1.870.625)	(978.196)	(687.488)	(2.846.691)
- Dönem vergi gideri		-	-	(239.456)	(33.530)
- Ertelenmiş vergi gideri		(1.870.625)	(978.196)	(448.032)	(2.813.161)
DÖNEM KARI		7.526.330	3.479.330	9.999.627	531.176
Dönem karının / (zararının) dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		4.817	16.521	11.049	(5.472)
Ana ortaklık payları		7.521.513	3.462.809	9.988.578	536.648
Hisse başına kazanç	36	0,0005	0,0002	0,0020	0,0010

Ekli dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE
SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2010	Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Nisan – 30 Haziran 2010	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2009	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmiş) 1 Nisan – 30 Haziran 2009
Dönem karı	7.526.330	3.479.330	9.999.627	531.176
<i>Diğer kapsamlı gelir / (gider):</i>				
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	26.275	(8.919)	(174.237)	(23.393)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)	26.275	(8.919)	(174.237)	(23.393)
<u>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</u>	<u>7.552.605</u>	<u>3.470.411</u>	<u>9.825.390</u>	<u>507.783</u>
Dönem kapsamlı gelir / (giderinin) dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	4.817	16.521	11.049	(5.472)
Ana ortaklık payları	7.547.788	3.453.890	9.814.341	513.255

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME ALTI AYLIK DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	Hisse senedi ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Yabancı para çevirim farkları	Geçmiş yıllar kar / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	Sermaye avansları	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Azınlık payları	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 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
Transfer		96.000.000	-	(5.558.226)	1.269.079	-	-	(91.606.626)	91.606.626	(78.950.000)	12.760.853	-	12.760.853
Bağlı ortaklıkların sahip olduğu Deva hisseleri satışı	27	-	-	8.357.523	-	-	-	26.887.903	-	-	35.245.426	-	35.245.426
Azınlık paylarındaki değişim		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.746	14.746
Yabancı para çevirim farkları		-	-	-	-	-	(174.237)	-	-	-	(174.237)	-	(174.237)
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	9.988.578	-	9.988.578	11.049	9.999.627
30 Haziran 2009 itibariyle bakiye		144.000.000	140.080.696	(2.999.337)	2.590.988	150.864.955	(174.237)	(131.735.721)	9.988.578	-	312.615.922	145.567	312.761.489
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		-	-	-	-	-	26.275	-	-	-	26.275	-	26.275
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	7.521.513	-	7.521.513	4.817	7.526.330
30 Haziran 2010 itibariyle bakiye	27	180.000.000	140.080.696	-	2.797.398	150.864.955	(213.689)	(132.285.387)	7.521.513	-	348.765.486	143.876	348.909.362

Ekli dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE
SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2010	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2009
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Dönem karı		7.526.330	9.999.627
Dönem karını işletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Maddi duran varlıkların amortismanı		6.219.781	6.664.929
Maddi olmayan varlıkların amortismanı	19	2.104.031	1.274.933
Maddi duran varlıklar değer düşüklüğü	18	-	497.687
Kıdem tazminatı karşılığı	24	29.859	1.187.460
Borç karşılıkları		1.267.309	7.533.441
Şüpheli alacak gideri	10	14.970	1.066.106
Stok değer düşüklüğü karşılığı / (iptali)	13	945.191	(1.038.453)
Sabit kıymet satış zararı/ (karı)	31	(196.465)	(2.283.547)
Faiz giderleri	33	4.460.318	14.183.631
Yabancı para kredilerden oluşan kur farkı zararı	33	2.945.447	507.217
Faiz gelirleri	32	(543.369)	(910.583)
Vergi gideri	35	1.870.625	687.488
Ana ortaklık dışı paylardaki değişim		-	14.746
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış		(24.163.414)	(64.157.726)
Stoklardaki artış		(3.550.966)	(3.689.890)
İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış		(348.585)	199.747
Diğer cari/dönen varlıklardaki (artış) / azalış		1.887.720	12.160.147
Ticari borçlardaki (azalış) / artış		13.241.208	(12.926.881)
İlişkili taraflara borçlardaki artış		12.815.986	12.749.811
Diğer ve kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış		(9.744.797)	(2.266.755)
Faaliyetlerde kullanılan nakit		16.781.179	(18.546.865)
Ödenen vergiler	26 - 35	(56.080)	(481.227)
Ödenen faiz		(3.769.133)	(15.942.675)
Ödenen kıdem ve ihbar tazminatı, kıdem teşvik ve yönetici primleri	22 - 24	(976.139)	(1.358.587)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit		11.979.827	(36.329.354)

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE
SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2010	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2009
	Dipnot Referansları		
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Alınan faizler	32	543.369	910.583
Maddi duran varlık alımları	18	(10.136.913)	(6.513.326)
Sabit kıymet satışından elde edilen nakit		264.562	2.750.945
Maddi olmayan varlık alımları	19	(10.283.040)	(3.991.441)
Diğer duran varlıklardaki artış		821.152	(3.329.369)
Deva hisseleri satışından elde edilen nakit	27	-	35.245.426
Sermaye artırım	27	36.206.410	12.760.853
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit		17.415.540	37.833.671
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Kredi geri ödemeleri		(250.561.862)	(238.428.476)
Alınan krediler		220.846.317	255.960.332
Finansal kiralama işlemlerinden borçlardaki değişim		(478.130)	(439.240)
Yabancı para çevirim farklarındaki değişim		26.275	(174.237)
Finansal faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit		(30.167.400)	16.918.379
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		(772.033)	18.422.696
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		11.651.608	6.565.750
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		10.879.575	24.988.446

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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'ta çalışan ortalama personel sayısı 30 Haziran 2010 tarihinde 1.756 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.'ye aittir. Eastpharma S.A.R.L. 27 Kasım 2006'da Şirket'in %52,6'sını satın almıştır. Eastpharma S.A.R.L. sonraki dönemlerde hisse alımına devam etmiştir. 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla Eastpharma S.A.R.L. Deva hisselerinin %82,2'sine sahiptir (31 Aralık 2009: %82,2). 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 olarak, kalan 6.391.925 TL'lik kısmı İMKB'deki ortaklar tarafından yapılmıştır. Eastpharma Ltd.'nin ana hissedarları Global Equities Management S.A. tarafından yönetilen fonlardır.

30 Haziran 2010 tarihinde Şirket sermayesi beheri 0,01 TL tutarında toplam 18.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2009: 14.400.000.000). Şirket'in nominal sermaye yapısı aşağıdaki gibidir (not 27):

Adı	(%)	30 Haziran	(%)	31 Aralık
		2010		2009
Eastpharma SARL	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 düzeltilmesi farkları		140.080.696		140.080.696
Düzeltilmiş sermaye		320.080.696		284.080.696

Bağlı ortaklıklar

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin çoğunluğu Türkiye'de faaliyet göstermektedir. Şirket'in 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıklarının detayları ve başlıca faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

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

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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)

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

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

Deva İlaç
Vetaş
Deva NZ

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

Şirket 207 değişik formda 101 ilaç molekülüne sahiptir. Bunlardan 21 tanesi 38 değişik formda tescillenmiş ürünlerdir.

Şirket yönetimi 2010 yılında iş bölümü tanımını gözden geçirmiştir. Üst yönetimin kullandığı yönetim raporları, 3 iş bölümü içerecek şekilde güncellenmiştir. Grup daha önce ilaç aktif maddesi satışını ayrı bir iş bölümü olarak sınıflamaktaydı. Aktif ilaç maddesinin beşeri ilaç üretiminde kullanılması sebebiyle, üst yönetim 2010 yılında bu 2 iş bölümünü birleştirme kararı almıştır. Ek olarak, geçmiş dönemde tüketici ürünleri iş bölümü altında raporlanan boş ilaç ampulü de beşeri ilaç bölümü altında raporlanmaya başlamıştır.

30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla iş bölümleri beşeri ilaç satışı, veteriner ve tarım ilaçları satışı ve diğerdir.

Beşeri ilaç bölümü gelirinin büyük bölümünü jenerik ve ruhsatlı ilaçların satışından elde etmektedir. Jenerik ilaçlar, Şirket'in üretim 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 iş bölümünde faaliyet gösteren iki şirkettir. Bu iş bölümü kas sistemi, beslenme, metabolizma ve kalp ve damar hastalıkları tedavisinde kullanılan geniş bir ilaç yelpazesine sahiptir. Kurumsal harcamalar ve varlıklar beşeri ilaç satış iş bölümünde yer almaktadır.

Beşeri ilaç bölümü aynı zamanda ilaç ve antibiyotiklerin aktif maddesi (API) üretim ve yerel üreticilerle birlikte yabancı ilaç şirketlerine satışını da içermektedir. Deva İlaç, üretim faaliyetlerinin yanı sıra mikrobiyoloji laboratuvarında hammadde adaptasyon, mikroorganizma seleksiyon, besiyeri formülasyon vb. deneme ve araştırma çalışmaları yapmakta, pilot fermentörlerde de çeşitli deneme ve araştırma fermentasyonlarını gerçekleştirmektedir.

Şirket'in 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 iş bölümünün geliri 64 tescilli ürünün ve 84 değişik formunun satışından elde edilmektedir.

Diğer iş bölümündeki faaliyetler kolonya ve deterjan ürünleri satışından oluşmaktadır.

Grup'un faaliyetleriyle ilgili iş bölümü bilgileri Not 5'te sunulmuştur.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 26 Ağustos 2010 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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 bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

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

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

Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi mali tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, 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.

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.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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)

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Şirket 2010 yılında isim hakkı giderlerini pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin altında takip etme kararı almıştır. 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıl içerisinde isim hakkı giderleri genel yönetim giderlerinin altında takip edilmekteydi. Bu sebeple, cari dönemle uyumluluk sağlamak açısından, 30 Haziran 2009 isim hakkı giderleri de pazarlama, satış ve dağıtım giderleri altına sınıflandırılmıştır.

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.

Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar

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 Grup tarafından uygulanan yeni ve revize edilmiş standartlar

Aşağıda yer alan standartlar ile yürürlükteki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar ilk kez 1 Ocak 2010 tarihinden sonra başlayan mali dönemler için zorunludur.

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 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.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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)

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler(devamı)

2.2 2010 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UFRYK 17 “Nakit Dışı Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı”, 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Grup nakit olmayan türde herhangi bir varlık dağıtımında bulunmadığı için, bu yorumu uygulamamaktadır.

UFRYK 18, “Müşterilerden Varlık Transferi”, 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra transfer edilen varlıklar için geçerlidir. Grup, müşterilerinden herhangi bir varlık transfer etmediği için bu yorumu uygulamamaktadır.

“UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar” (UFRS 1'deki değişiklik), Temmuz 2009 tarihinde yayınlanmıştır. Bu değişikliklerin 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için uygulanması zorunludur. Grup, UFRS'yi ilk defa uygulamadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

UFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler – Grup'un nakit olarak ödediği hisse bazlı anlaşmalar”, 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Grup'un hisse bazlı ödeme planı olmadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile ilgili olarak 2009 yılında yapılan iyileştirmeler, Nisan 2009 tarihinde yayınlanmıştır. İyileştirmeler aşağıda açıklanan standartlar ve yorumları kapsamaktadır: UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler, UFRS 5 Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler, UFRS 8 Faaliyet Bölümleri, UMS 1 Mali Tabloların Sunumu, UMS 7 Nakit Akım Tablosu, UMS 17 Finansal Kiralamalar, UMS 18 Hasılat, UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü, UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm, UFRYK 9 Saklı Türev Araçlarının Yeniden Değerlendirilmesi, UFRYK 16 Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması. Bu iyileştirmelerin yürürlük tarihi her bir standart için ayrı olup, çoğu 1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla geçerlidir.

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

UFRS 1 (değişiklikler) UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar

1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali 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.

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 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme'nin yerine kullanılacaktır. Bu Standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu yeni standardın, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında 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 mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Grup, revize edilen standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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)

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler(devamı)

2.3 Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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 mali 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, değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında 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 mali 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 değişikliğin finansal tablolarında bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

UFRYK 19 ‘Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi’

UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UFRYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir. Grup, değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 7 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması; UFRS 3 İşletme Birleşmeleri; UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar; UMS 1 Finansal Tablo Sunumu; UMS 27 Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar; UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama; ve UFRYK 13 Müşteri Bağlılık Programları. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27’deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde geçerli olacaktır. Grup, yukarıdaki standartlar ile değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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'tan bedelsiz olarak sağladığı ürünleri, bedelsiz olarak müşterilerine dağıtımını sağlar. Her dönem sonunda, ecza depoları müşterilerine sağladıkları bedelsiz ürünlerin toplam miktarını Grup'a bildirirler. İndirim tutarı (ecza deposunun borcundan düşülecek tutar), dönem içinde verilen bedelsiz ürünlerin miktarına bakılarak tahmin edilir ve gelirden indirilir.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

Satılan malın maliyeti – bedelsiz ürünler

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

Faiz gelirleri

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

b. Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stoklara dahil edilen maliyet oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Maliyet, standart maliyetlerle oluşmakta ve her raporlama döneminin sonunda standart maliyetler fiili maliyetler ile karşılaştırılarak güncellenmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirme için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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)

c. Maddi Duran Varlıklar

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

d. Finansal Kiralama İşlemleri

Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Grup'un yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin 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 amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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

Araştırma faaliyetleri giderleri olduğu dönem içinde gider olarak kabul edilir. Geliştirme faaliyetleri (ya da Grup/şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınırlar:

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

İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlık tutarı, maddi olmayan duran varlığın yukarıda belirtilen muhasebeleştirme şartlarını karşıladığı andan itibaren oluşan harcamaların toplam tutarıdır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar kayda alınamadıklarında, geliştirme harcamaları oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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)

f. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

g. Borçlanma Maliyetleri

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

h. Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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 düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

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.

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.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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 (devamı)

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

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

j. İştiraklerin sahip olduğu Şirket hisseleri

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

k. Kur Değişiminin Etkileri

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

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

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

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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)

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

Yeniden yapılandırma

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

o. İlişkili Taraflar

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

p. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup, operasyonlarını 3 faaliyet bölümüne sınıflandırmıştır; beşeri ilaç üretim ve satışı, veteriner ve tarım ilaçları ve diğer. Bu faaliyet bölümleri Grup’un birincil rapor formatına uygun olarak hazırlanmıştır. Grup’un Türkiye dışında önemli bir varlığı bulunmamaktadır.

r. 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.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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

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.

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.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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)

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.

v. Devlet teşvik ve yardımları

Devlet yardımları, yardımların alınacağına ve Grup'un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır. Duran varlıklara ilişkin devlet teşvikleri, bu varlıkların maliyet bedellerinden mahsup edilerek bilançoda muhasebeleştirilir.

Diğer devlet teşvikleri maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir. Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak için verilen devlet teşvikleri, alacak haline geldiği dönemde gelir olarak gelir tablosuna alınır.

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

y. Şerefiye

Şerefiye, satın alınan bağlı ortaklığın/iştirakin tanımlanabilen net varlıklarındaki Grup payının gerçeğe uygun değerinin satın alma maliyetini aşan tutarı olarak ifade edilir. İştiraklerin alımından elde edilen şerefiye tutarı "İştirakler" hesabına dahil edilir ve genel bakiyenin bir kısmı olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Aynı şekilde muhasebeleştirilen şerefiye tutarı için her yıl değer düşüklüğü testi yapılır ve maliyetinden birikmiş değer düşüklüğü karşılıklarının düşülmesiyle gösterilir. Şerefiyedeki değer düşüklüğü karşılıkları iptal edilmez. İşletmenin elden çıkarılması sonucu oluşan kazanç veya kayıplar satılan işletmeyle ilişkili olan şerefiyenin defter değerini de içerir. Değer düşüklüğü testi için şerefiye nakit yaratan birimlere dağıtılır. Dağıtımlar, şerefiyenin olduğu işletme birleşmelerinden fayda sağlaması beklenen nakit yaratan birimlere ya da nakit yaratan birim gruplarına yapılır.

z. Önemli muhasebe kararları ve kesin olmayan muhasebe tahminlerinin dayanakları

Muhasebe politikalarını etkileyen önemli kararlar

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

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların geri kazanımı

Geliştirme faaliyetleri (ya da Grup/şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca bu varlıkların kullanıma veya satışa hazır hale gelebilmesinin teknik olarak mümkün olması, işletmenin bu varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin bulunması, maddi olmayan varlığı kullanma veya satma imkanının bulunması, maddi olmayan duran varlığın muhtemel ekonomik faydayı nasıl oluşturacağını belirli olması, ayrıca, maddi olmayan duran varlığın 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 oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilir.

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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 muhasebelemektedir. 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 kullanılabilir tarihler ve gerektiğinde kullanılabilir 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. 30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, yapılan değerlendirmeler sonucu, ertelenmiş vergi varlıklarını gelecekte vergiye tabi kâr beklentisi olduğu için kayıtlarına alınmıştır.

Şerefiye değer düşüklüğü

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

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

31 Aralık 2009 itibarıyla, nakit yaratan birimlerin geri kazanılabilir tutarları, yönetim tarafından onaylanmış, beş yıllık periyodu kapsayan finansal bütçeleri baz alarak öngörülen nakit akışlarına ve yıllık %18 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 düşüklüğüne ilişkin çalışmalar yıllık olarak yapılmakta olup altı aylık dönemde varlıkların makul değerinde önemli bir değişiklik olduğu yönünde bir gösterge bulunmadığından 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü çalışması yapılmamıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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 (devamı)

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.

30 Haziran 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 30 HAZİRAN 2010 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup yönetimi 2010 yılında iş bölümü tanımını gözden geçirmiştir. Üst yönetimin kullandığı yönetim raporları, üç iş bölümü içerecek şekilde güncellenmiştir. Grup daha önce ilaç aktif maddesi satışını ayrı bir iş bölümü olarak sınıflamaktaydı. Aktif ilaç maddesinin beşeri ilaç üretiminde kullanılması sebebiyle, üst yönetim 2010 yılında bu iki iş bölümünü birleştirme kararı almıştır. Ek olarak, geçmiş dönemde tüketici ürünleri iş bölümü altında raporlanan boş ilaç ampulü de beşeri ilaç bölümü altında raporlanmaya başlamıştır.

Bunula birlikte, 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. Bu sebeple, bölümlere göre bilanço ve yükümlülükler detayı, işletmeyle ilgili kararları veren kişiler tarafından kullanılan raporlarda yer almadığı için ayrı olarak gösterilmemiştir.

30 Haziran 2010 tarihi itibarı ile iş bölümleri beşeri ilaç satışı, veteriner ve tarım ilaçları satışı ve diğerdir. Diğer iş bölümündeki faaliyetler kolonya ve deterjan ürünleri satışından oluşmaktadır. Geçmiş dönem bakiyeleri mevcut bölümlere göre güncellenmiştir.

30 Haziran 2010	Beşeri ilaç	Veteriner ve tarım ilaçları	Diğer	Toplam
Satış gelirleri	189.728.381	10.941.911	2.052.257	202.722.549
Satışların maliyeti	(115.573.707)	(5.979.205)	(1.470.301)	(123.023.213)
Brüt kar	74.154.674	4.962.706	581.956	79.699.336
Faaliyet giderleri	(65.800.272)	(2.494.707)	(791.902)	(69.086.881)
Bölüm sonuçları	8.354.402	2.467.999	(209.946)	10.612.455
Diğer faaliyet gelirleri				1.755.942
Diğer faaliyet giderleri (-)				(74.075)
Finansal gelirler				8.284.261
Finansal giderler (-)				(11.181.628)
Vergi gideri (-)				(1.870.625)
Net dönem karı				7.526.330

2010 yılında, Grup ürünlerinin dağıtımını Türkiye'deki en büyük iki ecza deposu tarafından yapılmaktadır. Bu ecza depolarına yapılan satışların toplam satışlar içerisindeki payı sırasıyla, %33 ve %30'dur (30 Haziran 2009: %33 ve %31). 30 Haziran 2010 itibarıyla, bu iki ecza deposundan alacaklar sırasıyla %35 ve %32'dir (31 Aralık 2009: %34 ve %36).

30 Haziran 2009	Beşeri ilaç	Veteriner ve tarım ilaçları	Diğer	Toplam
Satış gelirleri	189.846.210	8.175.290	2.025.175	200.046.675
Satışların maliyeti	(102.382.262)	(4.366.310)	(1.633.088)	(108.381.660)
Brüt kar	87.463.948	3.808.980	392.087	91.665.015
Faaliyet giderleri	(64.159.681)	(3.584.614)	(682.606)	(68.426.901)
Bölüm sonuçları	23.304.267	224.366	(290.519)	23.238.114
Diğer faaliyet gelirleri				2.652.576
Diğer faaliyet giderleri (-)				(377.544)
Finansal gelirler				8.433.754
Finansal giderler (-)				(23.259.785)
Vergi gideri				(687.488)
Net dönem karı				9.999.627

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2010 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Kasa	78.857	80.802
Vadesiz mevduat	250.228	773.958
Vadeli mevduat	10.550.490	10.796.848
	<u>10.879.575</u>	<u>11.651.608</u>

30 Haziran 2010 itibari ile Grup'un vadeli mevduatları ABD Doları cinsindendir ve ortalama faiz oranı %1,45'tir (31 Aralık 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

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli banka kredileri	63.007.637	84.962.776
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri	15.244.763	13.766.837
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	530.368	880.456
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	<u>78.782.768</u>	<u>99.610.069</u>
Uzun vadeli kredilerin uzun vadeli kısmı	29.460.013	35.061.713
Finansal kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlar	6.412	134.454
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	<u>29.466.425</u>	<u>35.196.167</u>
Toplam finansal borçlar	<u>108.249.193</u>	<u>134.806.236</u>

i) Banka kredileri

Banka kredilerinin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Talep edildiğinde veya 1 yıl içinde ödenecekler	78.252.400	98.729.613
1 – 2 yıl içinde ödenecekler	11.784.005	12.526.403
2 – 3 yıl içinde ödenecekler	11.784.005	11.267.655
3 – 4 yıl içinde ödenecekler	5.892.003	11.267.655
	<u>107.712.413</u>	<u>133.791.326</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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	30 Haziran 2010
TL	7,3%	32.524.343	32.524.343
ABD Doları	2,7%	19.350.000	30.470.445
Faiz tahakkuku			12.849
			<u>63.007.637</u>

Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2009
TL	8,2%	84.877.638	84.877.638
ABD Doları	-	-	-
Faiz tahakkuku			85.138
			<u>84.962.776</u>

Kısa vadeli banka kredileri çeşitli bankalardan kullanılan sabit faiz oranlı spot kredileri içerir. 30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 itibarıyla toplam kredi limitleri sırasıyla 555.461.470 TL ve 407.768.920 TL'dir. Anapara ve faiz vadesinde ödenir. Vade süresince anapara ve faizlerin geri ödenmemesi gibi bir sözleşme ihlalinin olmaması durumunda sözleşmelerin bir son geçerlilik tarihi yoktur.

Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli anapara taksitleri aşağıdakilerden oluşmaktadır.

Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	30 Haziran 2010
TL	10,6%	2.378.129	2.378.129
ABD Doları	4,8%	7.483.333	11.784.005
AVRO	2%	210.383	404.293
Faiz tahakkuku	-		678.336
			<u>15.244.763</u>

Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2009
TRY	13,6%	2.513.802	2.513.802
ABD Doları	4,9%	6.550.000	9.862.335
AVRO	2%	420.766	908.980
Faiz tahakkuku			481.720
			<u>13.766.837</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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	30 Haziran 2010	Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2009
TL	-	-	-	TL	13,8%	1.258.748	1.258.748
ABD Doları	4,8%	18.708.333	29.460.013	ABD Doları	5,1%	22.450.000	33.802.965
			<u>29.460.013</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 30 HAZİRAN 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) 81.600 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) 128.783 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 2010 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) 13.066.667 ABD Doları tutarındaki kredi (2009: 14.000.000 ABD Doları) 27 Ekim 2009 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 27 Nisan 2010 tarihinde başlamıştır 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 ABD Doları tutarındaki ipotek ile güvence altına alınmıştır (Not 23). Anapara ve faiz ödemeleri 6'şar aylık dönemlerde yapılmaktadır.
- e) 1.644.872 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) 923.669 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 30.019.000 TL tutarında kısa vadeli spot kredisi (2009: 39.345.000 TL), 2.214.448 TL tutarında sıfır faizli kredisi bulunmaktadır (2009: 1.752.098 TL). Rotatif kredisi yoktur (2009: 43.780.540 TL). Kredilerin faiz ve ana para ödemesi vadesi geldiğinde gerçekleşmektedir. Spot kredilerinin ortalama faiz oranı yıllık %7,3'tür.
- h) 19.350.000 ABD Doları tutarında kısa vadeli döviz kredisi 10 Haziran 2010 tarihinde alınmıştır (2009: Yoktur). Döviz kredilerin faiz ve ana para ödeme tarihi 4 Temmuz 2010 ve 10 Aralık 2010'dur. Döviz kredilerin ortalama faiz oranı yıllık % 2,6'dır.

Grup, 30 Haziran 2010 itibarıyla, kullanmış olduğu krediler için satışlarına karşılık almış olduğu toplam 52.802.645 TL tutarındaki çeki teminata vermiştir (2009: 65.542.264 TL çek, Eastpharma Ltd. bloke mevduat 18.800.000 TL).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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

30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 itibarıyla finansal kiralama borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Bir yıl içinde	549.327	935.987
İkinci ve dördüncü yıl arasındakiler	6.760	137.560
Eksi: gelecek aylara ait finansman gideri	(19.307)	(58.637)
Kiralama yükümlülüklerin bugünkü değeri	536.780	1.014.910
Eksi: 12 ay içinde ödenecek borçlar (kısa vadeli borçlar kısmındaki)	(530.368)	(880.456)
Uzun vadeli borçlar	6.412	134.454

Grup'un politikası araç ve makineleri finansal kiralama yöntemiyle kiralama yönündedir. Ortalama finansal kiralama süresi 3 yıldır (2009: 3 yıl). 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla ABD Doları olarak hazırlanan finansal kiralama sözleşmeleri için ortalama borçlanma oranı %8, Avro sözleşmeler için ise %7'dir. 31 Aralık 2009 itibarıyla oranlar benzer şekilde ABD Doları olarak hazırlanan finansal kiralama sözleşmeleri için %8, Avro sözleşmeler için %7'dir. Faiz oranları sözleşme tarihinde sabitlenmiştir. Tüm finansal kiralama için sabit bir geri ödeme planı vardır.

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

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Ticari alacaklar	43.311.957	36.075.720
İlişkili şirketlerden alacaklar (Not: 37)	348.585	-
Alacak senetleri	114.893.914	97.901.427
Alacak reeskontu (-)	(1.967.828)	(1.902.518)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6.727.330)	(6.712.360)
	<u>149.859.298</u>	<u>125.362.269</u>

30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Grup vadesi geçmiş ticari ve diğer alacakların tamamına karşılık ayırmıştır. Geri kalan tutarın tamamı vadesi henüz gelmemiş, tahsil kabiliyeti yüksek alacaklardan oluşmaktadır. Mal satışı ile ilgili ortalama vade 124 gündür (31 Aralık 2009: 130 gün).

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

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Alınan teminat mektupları	7.515.397	3.515.098
	<u>7.515.397</u>	<u>3.515.098</u>

Grup'un ana finansal varlıkları ticari alacaklar, diğer alacaklar ve yatırımlardır. Grup'un kredi riski esas olarak ticari alacaklarındadır. 30 Haziran 2010 itibarıyla iki müşteri bakiyesi toplam alacakların sırasıyla % 35 ve % 32'sini 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.

30 Haziran 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren dönemlerde şüpheli alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009
1 Ocak bakiyesi	6.712.360	4.955.239
Dönem gideri	38.301	1.138.239
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	(23.331)	(72.133)
30 Haziran bakiyesi	<u>6.727.330</u>	<u>6.021.345</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	26.258.216	21.323.997
İlişkili şirketlere borçlar (Not:37) (*)	23.640.627	10.880.225
Borç senetleri	12.160.613	4.224.166
Borç senetleri reeskontu	(25.287)	(395.829)
	<u>62.034.169</u>	<u>36.032.559</u>

(*) Şirketin ana ortağı Eastpharma SARL ile Deva Holding arasında yapılan anlaşmaya göre Roche ürünlerinin satışından dolayı Eastpharma SARL'a 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla ödenecek olan isim hakkı borcu 1.506.400 TL'dir (31 Aralık 2009: 3.063.537 TL). Eastpharma SARL 2008 yılında alınan 14 Roche ürününün haklarını elinde bulundurmaktadır.

Deva Holding, ilişkili kuruluşu olan Saba İlaç'a ait ürünlerin satış ve pazarlamasını yapmaktadır. İlişkili şirketlere borçlar notunun içerisinde bulunan 13.971.464 TL, Grup'un bu işleminden kaynaklanan borç tutarını göstermektedir (Not 37).

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

Grup'un 30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır.

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer kısa vadeli alacaklar

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Personelden alacaklar	281.665	384.224
Diğer çeşitli alacaklar	161.684	86.032
Verilen depozito ve teminatlar	48.774	47.620
	<u>492.123</u>	<u>517.876</u>

Diğer kısa vadeli borçlar

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Ödenecek vergi ve fonlar	1.524.411	3.274.008
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.017.595	2.160.964
İlişkili şirketlere borçlar (Not: 37)	1.602.574	1.546.990
Personeler borçlar	177.031	231.521
Alınan sipariş avansları	510.273	751.709
	<u>5.831.884</u>	<u>7.965.192</u>

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. STOKLAR

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
İlk madde ve malzeme	50.680.289	52.992.065
Yarı mamüller	10.402.445	10.732.066
Mamüller	37.123.449	30.186.533
Ticari mallar	6.232.829	3.658.732
Diğer stoklar	849.366	2.138.004
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(2.709.676)	(1.764.485)
	<u>102.578.702</u>	<u>97.942.915</u>

Stok değer düşüş karşılığındaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009
1 Ocak itibariyle	1.764.485	3.516.827
Dönem içinde ayrılan karşılık	2.034.186	1.810.548
Dönem içinde kullanılan karşılıklar	(1.088.995)	(2.849.001)
30 Haziran itibariyle	<u>2.709.676</u>	<u>2.478.374</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 30 HAZİRAN 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	14.199.592	2.757.497	2.833.827	291.270.994
Alımlar	-	-	195.880	6.437.488	-	974.927	-	2.528.618	10.136.913
Çıkışlar	-	-	-	(6.770)	(381.857)	(1.873)	(386)	-	(390.886)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	35.000	564.790	2.468.161	-	17.286	-	(3.085.237)	-
30 Haziran 2010 kapanış bakiyesi	5.489.986	816.792	124.635.347	147.547.530	2.303.115	15.189.932	2.757.111	2.277.208	301.017.021
<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	-	(19.136)	(1.484.772)	(5.694.519)	(180.630)	(785.856)	(84.880)	-	(8.249.793)
Çıkışlar	-	-	-	2.079	378.992	1.873	386	-	383.330
30 Haziran 2010 kapanış bakiyesi	-	(200.309)	(9.459.670)	(84.906.054)	(1.575.161)	(8.770.314)	(2.531.007)	-	(107.442.515)
30 Haziran 2010 itibarıyla net defter değeri	5.489.986	616.483	115.175.677	62.641.476	727.954	6.419.618	226.104	2.277.208	193.574.506

30 Haziran 2010 itibarı ile finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıkların maliyeti 3.599.711 TL, söz konusu varlıkların birikmiş amortismanı 1.184.067 TL'dir. 2010 yılında önceki dönemlerde finansal kiralama yolu ile alınan maddi duran varlıklardan 335.596 TL satış yapılmıştır, aynı dönem içerisinde herhangi bir alım bulunmamaktadır.

Grup'un sahip olduğu Kocaeli Kartepe'de bulunan fabrika binaları ve diğer binalardan oluşan taşınmazların üzerinde bulunan 28.500.000 ABD Doları tutarındaki ipotek ile güvence altına alınmıştır (Not 23).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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	-	-	-	4.240.716	370	225.179	2.096	1.985.117	6.453.478
Çıkışlar	-	-	-	(21.799)	(3.281.333)	(292.621)	(111.902)	-	(3.707.655)
Sınıflamalar (*)	-	-	-	1.954.426	-	(1.954.426)	-	-	-
Değer düşüklüğü gideri	-	-	-	(3.220.015)	-	(1.082.929)	-	-	(4.302.944)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler			3.358.746	174.007	-	121.229	-	(3.653.982)	-
30 Haziran 2009 kapanış bakiyesi	5.489.986	781.792	124.279.061	124.891.110	3.070.358	14.692.803	2.761.806	23.675	275.990.591
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	-	(145.236)	(5.092.808)	(70.018.728)	(4.738.347)	(9.923.167)	(2.334.694)	-	(92.252.980)
Dönem gideri	-	(17.969)	(1.398.739)	(4.419.027)	(339.217)	(774.928)	(91.783)	-	(7.041.663)
Çıkışlar	-	-	-	17.723	2.944.305	279.030	59.047	-	3.300.105
Sınıflamalar (*)	-	-	-	(1.118.634)	-	1.118.634	-	-	-
Değer düşüklüğü gideri	-	-	-	2.763.417	-	1.041.840	-	-	3.805.257
30 Haziran 2009 kapanış bakiyesi	-	(163.205)	(6.491.547)	(72.775.249)	(2.133.259)	(8.258.591)	(2.367.430)	-	(92.189.281)
30 Haziran 2009 itibarıyla net defter değeri	5.489.986	618.587	117.787.514	52.115.861	937.099	6.434.212	394.376	23.675	183.801.310

30 Haziran 2009 itibarı ile finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıkların maliyeti 3.440.864 TL, söz konusu varlıkların birikmiş amortismanı 1.393.241 TL'dir. Grup, 30 Haziran 2009 tarihi ile sona eren dönemden önceki dönemlerde finansal kiralama yolu ile alınan maddi duran varlıklardan 3.170.753 TL satış yapılmıştır, aynı dönem içerisinde herhangi bir alım bulunmamaktadır.

(*) Grup 2009 yılı içerisinde maddi duran varlıklarını fiziksel olarak saymış ve varlıklar arası sınıflamalar yapmıştır. Söz konusu sınıflamalar bilançoda herhangi bir değişikliğe yol açmamıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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 amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Amortisman giderlerinin ve itfa paylarının 3.623.626 TL'si (2009: 5.331.221 TL) satılan malın maliyetine, 4.700.186 TL'si (2009: 2.608.641 TL) genel yönetim giderlerine ve 2.030.012 TL'si (2009: 376.734 TL) stoklar üzerine dahil edilmiştir.

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	5.027.963	5.255.077	10.283.040
Satışlar	(86.486)	-	(86.486)
30 Haziran 2010 kapanış bakiyesi	40.032.911	13.596.007	53.628.918
<u>İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	(13.592.431)	(3.736.183)	(17.328.614)
Dönem gideri	(1.723.113)	(380.918)	(2.104.031)
Çıkışlar	25.945	-	25.945
30 Haziran 2010 kapanış bakiyesi	(15.289.599)	(4.117.101)	(19.406.700)
30 Haziran 2010 itibarıyla net defter değeri	24.743.312	9.478.906	34.222.218

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

Haklar	3-5 yıl
Geliştirme maliyetleri	5 yıl

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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	3.038.535	952.906	3.991.441
30 Haziran 2009 kapanış bakiyesi	34.770.234	4.528.141	39.298.375
<u>İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	(12.302.750)	(2.702.268)	(15.005.018)
Dönem gideri	(970.230)	(304.703)	(1.274.933)
30 Haziran 2009 kapanış bakiyesi	(13.272.980)	(3.006.971)	(16.279.951)
30 Haziran 2009 itibarıyla net defter değeri	21.497.254	1.521.170	23.018.424

20. ŞEREFİYE

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Şerefiye	1.782.731	1.782.731

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

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

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

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

Şirket'in ana hissedarı olan Eastpharma SARL, söz konusu on dört adet ürünün kullanım hakkı ve ruhsatlarını Deva Holding A.Ş.'ye devretmiştir.

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

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup şirketlerinden Deva ve Deva İlaç'ın TÜBİTAK onaylı devam eden 9, 2010 yılında tamamlanan 2 adet Ar-Ge projesi bulunmaktadır. Deva'ya ait olan 5 proje 2009 yılında, 4 proje 2010 yılında başlamıştır. Deva ya ait olan 9 proje ve Ar-Ge Merkezi kapsamında, 2010 yılı içerisinde 5.907.411 TL, Deva İlaç'a ait projeler için, 108.410 TL olmak üzere toplam 6.015.822 TL harcama gerçekleştirilmiştir. TÜBİTAK onaylı ve Ar-Ge Merkezi kapsamındaki projeler için, belirli oranlarda nakdi destek alınmakta ve vergi indirimi sağlanmaktadır.

Deva adına Mayıs 2010 itibarıyla 5746 Sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında kanun kapsamında Ar-ge Merkezi Belgesi alınmıştır.

Ayrıca Deva İlaç, 5367 No'lu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında 2010 yılı içerisinde 2.327.135 TL harcama yapmıştır. Teşvik kapsamındaki harcamalar vergiden muafırlar.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. BORÇ KARŞILIKLARI

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Dava karşılıkları	20.255.389	20.219.890
Kıdem teşvik ve yönetici prim ve tazminat karşılıkları	125.977	150.564
	<u>20.381.366</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 (*)	913.856	1.587	-	915.443
Konusu kalmayan karşılık	(878.357)	(26.174)	-	(904.531)
30 Haziran 2010				
kapanış bakiyesi	<u>20.255.389</u>	<u>125.977</u>	<u>-</u>	<u>20.381.366</u>
1 Ocak 2009				
açılış bakiyesi	12.850.527	1.529.106	2.854.134	17.233.767
İlave karşılık	7.649.832	323.606	245.040	8.218.478
Dönem içinde yapılan ödemeler	-	(267.113)	(205.262)	(472.375)
Konusu kalmayan karşılık	<u>(685.037)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(685.037)</u>
30 Haziran 2009				
kapanış bakiyesi	<u>19.815.322</u>	<u>1.585.599</u>	<u>2.893.912</u>	<u>24.294.833</u>

(*) 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. 2009 ve 2010 yılında kayıtlara alınan karşılık Grup aleyhine açılmış personel davaları ve vergi cezalarına ilişkin tutarı içermektedir. Devam etmekte olan dava sayısı birden fazla olduğu muhtemel nakit çıkışları değişik dönemlerde olacaktır.

(**) 30 Haziran 2010 itibari 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 80.000 ABD Doları'nı (125.977 TL) içerir. Şirket söz konusu çalışanlarına işten ayrılmalari 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 30 HAZİRAN 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	30 Haziran 2010
İpotekler	ABD Doları	18.500.000	1,5747	29.131.950
	TL	28.500.000	1,0000	28.500.000
Verilen kefaletler (*)	TL	55.592.445	1,0000	55.592.445
Verilen teminat mektupları	TL	8.534.923	1,0000	8.534.923
				<u>121.759.318</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 30 HAZİRAN 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR (devamı)

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

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Grup Tarafından Verilen TRİ'ler		
A.Kendi Tüzel Kisiliği Adına Vermis Olduğu		
TRİ'lerin Toplam Tutarı	48.829.090	45.444.223
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar		
Lehine Vermis Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	72.930.228	61.243.260
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	-	4.573.900
Toplam	121.759.318	111.261.383

Şirketin vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2010 tarihi itibariyle %0'dır (31 Aralık 2009: %1,5).

30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 itibariyle Grup'un iptal edilemeyen faaliyet kiralalamalarına ilişkin yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	ABD Doları	AVRO	TL	30 Haziran 2010
Vadesi 1 yıldan az	2.683.007	536.806	420.857	5.677.098
Vadesi 1 ile 5 yıl arasında	372.226	405.153	80.122	1.444.656
	3.055.233	941.959	500.979	7.121.754
	ABD Doları	AVRO	TL	31 Aralık 2009
Vadesi 1 yıldan az	3.393.048	578.011	514.999	6.872.588
Vadesi 1 ile 5 yıl arasında	1.524.577	653.791	243.210	3.951.149
	4.917.625	1.231.802	758.209	10.823.737

Grup'un faaliyet kiralalamaları gideri genel olarak satış personeline verilen kiralık araçlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır. 30 Haziran 2010 tarihinde sona eren döneme ait faaliyet kiralalamaları ödemelerine ilişkin toplam gider 3.614.673 TL'dir (1 Ocak – 30 Haziran 2009: 2.023.404 TL).

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Kullanılmamış izin karşılığı	5.235.518	3.979.121
	5.235.518	3.979.121

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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.

30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.427,04 TL (31 Aralık 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, 30 Haziran 2010 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 Temmuz 2010 tarihinden itibaren geçerli olan 2.517,01 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatındaki değişim aşağıdaki şekildedir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009
1 Ocak itibarıyla karşılık	4.132.124	3.515.891
Dönem hizmet gideri	(91.365)	1.078.285
Dönem faiz gideri	121.224	109.175
Ödenen tazminatlar	(976.139)	(886.212)
30 Haziran itibarıyla karşılık	3.185.844	3.817.139

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<i>Diğer dönen varlıklar</i>	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Devreden KDV	33.300.188	36.754.810
Diğer KDV	4.161.960	2.909.141
Gelecek aylara ait giderler	1.255.610	2.141.689
Verilen sipariş avansları	3.153.292	1.869.939
İş avansları	126.612	152.214
Peşin ödenen vergi ve fonlar	22.551	32.530
Personel avansları	1.194	500
	<u>42.021.407</u>	<u>43.860.823</u>
<i>Diğer duran varlıklar</i>	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Verilen avanslar	818.253	1.639.405
	<u>818.253</u>	<u>1.639.405</u>
<i>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</i>	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Fiyat düzenlemesi sonrası oluşan satış iadelerine dair gider tahakkukları	5.387.489	10.920.007
Tahakkuk eden satış iskontosu	1.813.457	3.506.643
Satış primleri karşılığı	1.055.498	688.338
Diğer karşılıklar	97.308	343.512
Gelecek aylara ait gelirler	42.373	296.610
Tahakkuk eden komisyon karşılığı	-	196.920
	<u>8.396.125</u>	<u>15.952.030</u>

27. ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

<u>Adı</u>	(%)	30 Haziran 2010	(%)	31 Aralık 2009
Eastpharma SARL	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>

30 Haziran 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). 2009 yılı içerisinde Şirket kayıtlı sermaye tavanını 100.000.000 TL'den 500.000.000 TL'ye çıkarmıştır. 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 HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Sermaye (devamı)

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 %5 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.

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

	30 Haziran 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. Söz konusu sermaye artışının 29.608.075 TL'si Eastpharma S.A.R.L. tarafından nakit olarak, kalan 6.391.925 TL'lik kısmı İMKB'deki ortaklar tarafından yapılmıştır.

(**) Deva Holding A.Ş., 2009 yılında, 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 2010 yılında, 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.

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'si karşılıklı iştirak sermaye düzeltilmesi ve 34.528.175 TL'si geçmiş yıl zararlarından olacak şekilde üzere muhasebeleştirmiştir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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 artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmektedir.

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

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

- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla", ilişkilendirilmesi gerekmektedir.

Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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 sirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu karar ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan sirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır 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 30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sırasıyla 132.285.387 TL ve 124.095.449 TL tutarında geçmiş yıl zararı bulunmaktadır. Geçmiş yıl kar / (zararları) içerisinde 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla 26.410.082 TL olağanüstü yedek bulunmaktadır (31 Aralık 2009: 26.410.082 TL).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009
<i>Satış gelirleri (net)</i>				
Beşeri ilaç satış geliri	189.728.381	91.009.844	189.846.210	92.586.351
Veteriner ve tarım ilaçları satış geliri	10.941.911	5.434.678	8.175.290	3.698.369
Ticari mal satış ve diğer gelirler	2.052.257	795.562	2.025.175	788.317
	<u>202.722.549</u>	<u>97.240.084</u>	<u>200.046.675</u>	<u>97.073.037</u>
<i>Satışların maliyeti</i>				
İlk madde ve malzeme gideri	(61.344.172)	(30.165.838)	(53.744.380)	(34.537.705)
Direkt işçilik gideri	(6.031.184)	(3.353.553)	(4.168.672)	(1.642.110)
Genel üretim giderleri	(34.819.004)	(18.056.971)	(23.527.239)	(10.711.651)
Amortisman giderleri	(3.623.626)	(2.175.141)	(5.331.221)	(2.650.144)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(329.621)	(4.012.317)	(3.338.973)	1.782.867
Mamul stoklarındaki değişim	6.936.916	10.506.864	(3.767.161)	(372.489)
	<u>(99.210.691)</u>	<u>(47.256.956)</u>	<u>(93.877.646)</u>	<u>(48.131.232)</u>
Satılan ticari malların maliyeti (*)	<u>(23.812.522)</u>	<u>(11.803.752)</u>	<u>(14.504.014)</u>	<u>(5.750.981)</u>
	<u>(123.023.213)</u>	<u>(59.060.708)</u>	<u>(108.381.660)</u>	<u>(53.882.213)</u>

(*) 2010 yılında, satılan ticari malların maliyeti Saba ilaç ürünlerinden oluşmaktadır.

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(50.935.218)	(26.861.321)	(42.982.932)	(21.038.517)
Genel yönetim giderleri	(15.564.429)	(6.807.505)	(24.445.261)	(14.978.889)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(2.587.234)	(1.312.757)	(998.708)	(521.370)
	<u>(69.086.881)</u>	<u>(34.981.583)</u>	<u>(68.426.901)</u>	<u>(36.538.776)</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009
Personel giderleri	(36.059.111)	(17.283.345)	(35.140.425)	(16.452.674)
Amortisman gideri	(4.700.186)	(2.553.855)	(2.608.641)	(1.299.889)
İsim hakkı gideri (*)	(3.102.719)	(1.506.399)	(3.726.209)	(1.988.421)
Kira gideri	(3.654.415)	(1.783.632)	(3.020.986)	(1.543.876)
Promosyon ürün ve reklam giderleri	(10.355.241)	(6.635.271)	(7.818.935)	(4.024.342)
Seyahat-ulaşım-konaklama giderleri	(5.308.896)	(2.575.999)	(5.355.512)	(3.169.689)
Danışmanlık giderleri	(2.249.299)	(1.349.512)	(1.109.335)	(504.712)
Diğer giderler	(3.657.014)	(1.293.570)	(9.646.858)	(7.555.173)
	<u>(69.086.881)</u>	<u>(34.981.583)</u>	<u>(68.426.901)</u>	<u>(36.538.776)</u>

(*) İsim hakkı gideri Roche ürünlerinin satışından dolayı Eastpharma S.A.R.L'a dönem içerisinde ödenen tutarı göstermektedir. Eastpharma SARL 2008 yılında alınan 14 Roche ürününün haklarını elinde bulundurmaktadır.

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDER VE KAR / ZARARLAR

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009
<i>Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar</i>				
Komisyon geliri (*)	880.277	713.234	-	-
Sabit kıymet satış karı	256.918	254.598	2.611.403	430.164
Diğer olağan gelir ve karlar	618.747	398.459	41.173	18.048
	<u>1.755.942</u>	<u>1.366.291</u>	<u>2.652.576</u>	<u>448.212</u>

(*) Komisyon geliri Grup'un ilişkili şirketi Saba İlaç'ın ürünlerinin satışından elde edilen gelirdir (Not 37).

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009
<i>Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)</i>				
Sabit kıymet satış zararı	(60.453)	(60.453)	(327.856)	(315.860)
Komisyon gideri	(13.622)	(13.622)	(44.226)	(35.561)
Diğer gider ve zararlar	-	-	(5.462)	(5.462)
	<u>(74.075)</u>	<u>(74.075)</u>	<u>(377.544)</u>	<u>(356.883)</u>

32. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009
Faiz gelirleri	170.149	103.442	136.923	31.416
Satışların ertelenmiş faiz geliri	373.220	177.596	773.660	375.612
Kur farkı gelirleri	4.502.993	2.842.404	926.555	374.434
Reeskont faiz gelirleri	3.237.899	301.000	6.596.616	1.192.658
	<u>8.284.261</u>	<u>3.424.442</u>	<u>8.433.754</u>	<u>1.974.120</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009
Faiz giderleri	(4.460.318)	(1.884.420)	(14.183.631)	(7.495.189)
Kur farkı gideri (net) (*)	(2.945.447)	(1.309.456)	(1.785.114)	2.554.113
Reeskont faiz giderleri	(3.499.422)	(146.044)	(6.963.319)	(254.717)
Diğer giderler	(276.441)	(117.005)	(327.721)	(143.837)
	<u>(11.181.628)</u>	<u>(3.456.925)</u>	<u>(23.259.785)</u>	<u>(5.339.630)</u>

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

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).

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.

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

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	30 Haziran 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 – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009
<u>Vergi karşılığı</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	239.456
Ertelenmiş vergi gideri	1.870.625	448.032
	1.870.625	687.488

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar/ (zarar)	9.396.955	10.687.115
Geçerli vergi oranı	% 20	% 20
Hesaplanan vergi	1.879.391	2.137.423
Vergi karşılığının mutabakatı:		
-kanunen kabul edilmeyen giderler	60.710	1.640.446
-vergiye tabi olmayan gelirler	(69.476)	(290.531)
-Ertelenmiş vergiye konu olmayan geçmiş yıl zararları iptali	-	(2.799.850)
Gelir tablosundaki vergi gideri	1.870.625	687.488

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.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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 (devamı) :

Ertelenmiş vergi aktif ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2009: %20).

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri</u>		
Maddi ve maddi olmayan varlıkların değerleme ve amortisman farkları	2.323.269	2.235.364
Kıdem tazminatı karşılığı	(637.169)	(826.425)
Vergiden indirilecek geçmiş yıl mali zararları	(21.288.016)	(20.805.110)
Stoklar	(661.332)	(685.200)
Kullanılmamış izin karşılığı	(1.047.104)	(795.824)
Verilen bedelsiz mal iskontoları	(538.288)	(637.891)
Fiyat düzenlemesi sonrası oluşan satış iadelerine dair gider tahakkukları	(495.156)	(2.129.826)
Şüpheli alacak karşılığı	(1.227.323)	(1.188.144)
Dava karşılığı	(1.225.638)	(1.243.195)
Diğer	(1.197.891)	(1.789.022)
	<u>(25.994.648)</u>	<u>(27.865.273)</u>

Bilançoda ertelenmiş vergi bakiyeleri aşağıdaki şekilde gösterilmiştir:

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Ertelenen vergi varlıkları	25.994.648	27.865.273
	<u>25.994.648</u>	<u>27.865.273</u>

30 Haziran 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009
<u>Ertelenmiş vergi varlığı hareketi</u>		
1 Ocak açılış bakiyesi	(27.865.273)	(25.655.750)
Ertelenmiş vergi gideri	1.870.625	448.032
30 Haziran kapanış bakiyesi	<u>(25.994.648)</u>	<u>(25.207.718)</u>

Bilanço tarihi itibarıyla, Grup'un ileriki dönemlerde karlarından mahsup edilmek üzere devreden vergi zararları 106.440.080 TL'dir (31 Aralık 2009: 104.025.550 TL). Söz konusu geçmiş yıl zararları üzerinden 21.288.016 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

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009
Ana ortaklığa ait net dönem karı	7.521.513	9.988.578
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	15.347.655.614	4.514.506.443
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç (TL)	0,0005	0,0020

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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.

	30 Haziran 2010							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
<u>Ortaklar</u>								
East Pharma S.A.R.L. (*)	-	-	-	-	9.669.163	1.468.701	-	-
Hisse sahipleri	-	-	-	-	-	29.765	-	-
<u>Yönetim kurulu</u>								
Yönetim kurulu üyeleri	-	-	-	-	-	104.108	-	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>								
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	348.585	-	-	-	13.971.464	-	-	-
	<u>348.585</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23.640.627</u>	<u>1.602.574</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
1 Ocak - 30 Haziran 2010								
İlişkili taraflarla olan işlemler	Stok alımları	Mal satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri	Royalti gideri	Diğer gelirler (**)	Diğer giderler
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	28.639.097	879.031	19.544	210.657	57.000	-	880.277	-
East Pharma S.A.R.L.	-	-	-	-	-	3.102.719	-	-
	<u>28.639.097</u>	<u>879.031</u>	<u>19.544</u>	<u>210.657</u>	<u>57.000</u>	<u>3.102.719</u>	<u>880.277</u>	<u>-</u>

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

(**) Diğer gelirler, Grup'un ilişkili şirketi Saba İlaç'ın ürünlerinin satışından elde edilen komisyon gelirdir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
<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	-	-	-
	-	-	-	-	10.880.225	1.546.990	-	-
1 Ocak - 30 Haziran 2009								
İlişkili taraflarla olan işlemler	Stok alımları	Mal satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri	Royalti gideri	Diğer gelirler	Diğer giderler
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.520.031	1.120.690	51.735	82.061	11.180	-	-	-
East Pharma S.A.R.L.	-	-	-	-	-	3.726.209	-	-
	4.520.031	1.120.690	51.735	82.061	11.180	3.726.209	-	-

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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)

30 Haziran 2010 ve 2009'da sona eren döneme ilişkin üst yönetime ödenen ücretleri, primleri ve kıdem tazminatları içeren tutar aşağıdaki gibidir:

<u>Üst yönetime sağlanan menfaatler</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2010</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2009</u>
Kısa vadeli faydalar	3.432.603	3.230.278
Uzun vadeli faydalar	49.665	16.296
	<u>3.482.268</u>	<u>3.246.574</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.

30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Toplam borçlar	213.314.099	223.271.245
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	<u>(10.879.575)</u>	<u>(11.651.608)</u>
Net borç	202.434.524	211.619.637
Toplam özkaynak	348.909.362	305.150.347
Yatırılan sermaye	551.200.010	516.630.925
Net borç / yatırılan sermaye oran	37%	41%

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından 3 aylık dönemde değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, 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 30 HAZİRAN 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.

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

(b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal 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; müşterilerin finansal durumları ve kredi limitlerinin risk yönetimi komitesi tarafından takip edilerek yılda bir kez gözden geçirilmesiyle takip edilmektedir.

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, %33 ve %30'dur. 30 Haziran 2010 itibarıyla, bu iki ecza deposundan alacaklar sırasıyla %35 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 30 HAZİRAN 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 itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
30 Haziran 2010	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	348.585	149.510.713	-	492.123	10.800.718
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	7.515.397	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	348.585	149.510.713	-	492.123	10.800.718
B. Koşulları yeniden görülmüş 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)	-	6.727.330	-	180.925	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.727.330)	-	(180.925)	-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2009	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle 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 30 HAZİRAN 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)

30 Haziran 2010	<u>Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki</u>		<u>Toplam</u>
	<u>Ticari</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Mevduat</u>	<u>Diğer</u>	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	625.625	180.925	-	-	806.550
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	4.627.308	-	-	-	4.627.308
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	1.474.397	-	-	-	1.474.397
Toplam vadesi geçen alacaklar	6.727.330	180.925	-	-	6.908.255
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

31 Aralık 2009	<u>Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki</u>		<u>Toplam</u>
	<u>Ticari</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Mevduat</u>	<u>Diğer</u>	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	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 30 HAZİRAN 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 30 HAZİRAN 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)*

30 Haziran 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	107.712.413	112.947.961	51.945.177	31.542.771	29.460.013
Finansal kiralama yükümlülükleri	536.780	556.087	232.083	317.592	6.412
Ticari borçlar	62.034.169	62.537.441	49.515.331	13.022.110	-
Toplam yükümlülükler	170.283.362	176.041.489	101.692.591	44.882.473	29.466.425

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 30 HAZİRAN 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 30 HAZİRAN 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)

	30 Haziran 2010					
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO	CHF	GBP	Diğer
1. Ticari Alacak	2.398.242	1.522.983	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	10.691.194	6.739.621	27.089	4.782	8.164	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	1.715.913	279.545	640.189	5.540	15.807	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	14.805.349	8.542.149	667.278	10.322	23.971	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	137.894	4.000	4.400	85.200	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	137.894	4.000	4.400	85.200	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	14.943.242	8.546.149	671.678	95.522	23.971	-
10. Ticari Borçlar	29.603.465	8.428.259	2.677.619	7.739.505	-	24
11. Finansal Yükümlülükler	37.143.710	23.197.884	319.509	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	66.747.175	31.626.143	2.997.128	7.739.505	-	24
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	35.492.501	22.538.750	381	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	35.492.501	22.538.750	381	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	102.239.676	54.164.892	2.997.509	7.739.505	-	24
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(87.296.434)	(45.618.743)	(2.325.832)	(7.643.983)	23.971	(24)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(89.150.241)	(45.902.288)	(2.970.420)	(7.734.723)	8.164	(24)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	7.089.074	4.501.857	-	-	-	-
24. İthalat	75.374.953	17.670.668	10.063.001	17.850.904	88.188	2.202.003

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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 (TL)
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 gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin 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 30 HAZİRAN 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)

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'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir (31 Aralık 2009: %20). 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.

30 Haziran 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	(7.228.233)	7.228.233
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(7.228.233)	7.228.233
AVRO'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - AVRO net varlık / yükümlülük	(570.826)	570.826
5 - AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- AVRO net etki (4+5)	(570.826)	570.826
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(1.115.967)	1.115.967
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	(1.115.967)	1.115.967
TOPLAM (3 + 6 +9)	(8.915.026)	8.915.026

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 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)

Kur riskine duyarlılık (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.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

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

30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla, toplam borçluluğun %20'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 30 HAZİRAN 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.3.2) Faiz oranı riski yönetimi(devamı)

Faiz oranı duyarlılığı (devamı)

Faiz Pozisyonu Tablosu

	<u>30 Haziran 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Sabit Faizli Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı		
Finansal Varlıklar kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	86.640.183	66.516.305
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	21.072.230	67.275.021
	<u>107.712.413</u>	<u>133.791.326</u>

Raporlama tarihinde faiz oranlarında 50 baz puanlık bir yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda 30 Haziran 2010 itibariyle net dönem karı 41.798 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 30 HAZİRAN 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçlar kategorileri

30 Haziran 2010	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerlerinde gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal Varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	10.879.575	-	10.879.575	6
Ticari alacaklar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	149.859.298	-	149.859.298	10
<u>Finansal Yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	107.712.413	-	107.712.413	8
Finansal kiralama yükümlülükleri	536.780	-	536.780	8
Ticari borçlar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	62.034.169	-	62.034.169	10

31 Aralık 2009	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerlerinde gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal Varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	11.651.608	-	11.651.608	6
Ticari alacaklar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	125.362.269	-	125.362.269	10
<u>Finansal Yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	133.791.326	-	133.791.326	8
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.014.910	-	1.014.910	8
Ticari borçlar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)	36.032.559	-	36.032.559	10

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçlar kategorileri (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Deva Holding A.Ş., 2010 yılında Bristol – Myers Squibb Company ile 9 adet bitmiş ürün formundaki ürün ve bu ürünlere ilişkin Türkiye sınırları içindeki belirli hakları devralacağına dair varlık satın alma sözleşmesi imzalamıştır. Anlaşma Rekabet Kurumu tarafından 5 Temmuz 2010 tarihinde onaylanmıştır. Anlaşma sonucunda 6 milyon ABD Doları nakit olarak 15 Temmuz 2010 tarihinde Deva Holding A.Ş. tarafından Bristol – Myers Squibb Company'ye ödenmiştir.

Grup yönetimi Deva İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.'yi Deva Holding'le birleştirme kararı almıştır. Şirket birleşmesi konsolidasyon yapısı üzerinde herhangi bir etki yaratmayacaktır.

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

Yoktur.