

DEVA HOLDİNG A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Deva Holding A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Deva Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları'nın ("Grup") 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosu ile konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide öz sermaye değişim tablosunu ve konsolide nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Deva Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları'nın 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 17 Mart 2011

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 31 ARALIK 2010
TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO**

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

		Cari dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2010	Önceki dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2009
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		325.827.296	279.335.491
Nakit ve nakit benzerleri	6	465.843	11.651.608
Ticari alacaklar	10	150.867.144	125.362.269
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	10	295.771	-
<i>Diğer ticari alacaklar</i>		150.571.373	125.362.269
Diğer alacaklar	11	777.636	517.876
Stoklar	13	129.325.530	97.942.915
Diğer dönen varlıklar	26	44.391.143	43.860.823
Duran Varlıklar		296.973.652	249.086.101
Maddi duran varlıklar	18	193.972.899	191.694.942
Maddi olmayan duran varlıklar	19	52.714.488	26.103.750
Şerefiye	20	1.782.731	1.782.731
Ertelenmiş vergi varlığı	35	28.468.473	27.865.273
Diğer duran varlıklar	26	20.035.061	1.639.405
TOPLAM VARLIKLAR		622.800.948	528.421.592

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010
TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO**

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

		Cari dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2010	Önceki dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2009
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		229.790.972	183.942.954
Finansal borçlar	8	109.087.942	99.610.069
Ticari borçlar	10	71.919.459	36.032.559
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	10	<i>20.082.740</i>	<i>10.880.225</i>
<i>Diğer ticari borçlar</i>		<i>51.836.719</i>	<i>25.152.334</i>
Diğer borçlar	11	7.219.288	7.965.192
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	11	<i>1.415.892</i>	<i>1.546.990</i>
<i>Diğer borçlar</i>		<i>5.803.396</i>	<i>6.418.202</i>
Dönem karı vergi yükümlülüğü	35	-	33.529
Borç karşılıkları	22	22.251.433	20.370.454
Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin karşılıklar	24	5.040.663	3.979.121
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	26	14.272.187	15.952.030
Uzun vadeli yükümlülükler		53.186.339	39.328.291
Finansal borçlar	8	44.473.267	35.196.167
Kıdem tazminatı karşılığı	24	4.143.037	4.132.124
Diğer yükümlülükler	26	4.570.035	-
ÖZKAYNAKLAR		339.823.637	305.150.347
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		339.681.961	305.011.288
Ödenmiş sermaye	27	180.070.656	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		(172.193)	(239.964)
Geçmiş yıl zararları	27	(132.356.043)	(124.095.449)
Net dönem zararı		(1.603.508)	(8.189.938)
Kontrol gücü olmayan paylar		141.676	139.059
TOPLAM KAYNAKLAR		622.800.948	528.421.592

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

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

		Cari dönem (Bağımsız denetimden geçmiş)	Önceki dönem (Bağımsız denetimden geçmiş)
	Dipnot Referansları	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
Satış gelirleri	28	385.659.898	332.640.465
Satışların maliyeti (-)	28	(244.184.461)	(204.292.360)
BRÜT KAR		141.475.437	128.348.105
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	29	(100.828.597)	(85.177.475)
Genel yönetim giderleri (-)	29	(33.060.407)	(34.775.660)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	29	(3.555.826)	(1.793.908)
Diğer faaliyet gelirleri	31	3.193.259	22.021.609
Diğer faaliyet giderleri (-)	31	(400.849)	(15.709.458)
FAALİYET KARI		6.823.017	12.913.213
Finansal gelirler	32	8.250.787	15.192.717
Finansal giderler (-)	33	(17.277.895)	(38.104.619)
VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(2.204.091)	(9.998.689)
Vergi geliri	35	603.200	1.813.294
- Dönem vergi gideri		-	(239.476)
- Ertelenmiş vergi geliri		603.200	2.052.770
DÖNEM ZARARI		(1.600.891)	(8.185.395)
Dönem zararının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		2.617	4.543
Ana ortaklık payları		(1.603.508)	(8.189.938)
Hisse başına kazanç / (kayıp)	36	(0,0001)	(0,0010)

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2010	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2009
Dönem zararı	(1.600.891)	(8.185.395)
<i>Diğer kapsamlı gelir / (gider):</i>		
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	67.771	(239.964)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)	67.771	(239.964)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	(1.533.120)	(8.425.359)
Dönem kapsamlı gelir / (gider) dağılımı		
Kontrol gücü olmayan paylar	2.617	4.543
Ana ortaklık payları	(1.535.737)	(8.429.902)

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

		Sermaye	Karşılıklı iştirak	Hisse senedi	Kardan ayrılan	Yabancı	Geçmiş	Net dönem	Sermaye	Ana ortaklığa	Kontrol	Toplam
Dipnot	Ödenmiş	düzeltilmesi	sermaye	ihraç	kısıtlanmış	para çevrim	yıllar kar /	karı / (zararı)	avansları	ait özkaynaklar	gücü	özkaynaklar
	sermaye	farkları	düzeltilmesi (-)	primleri	yedekler	farkları	(zararları)				olmayan	
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	-	-	11.356.860	-	-	34.528.175	-	-	45.885.035	-	45.885.035
Azınlık paylarındaki değişim		-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.744	14.744
Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	(239.964)	-	-	-	(239.964)	-	(239.964)
Net dönem zararı		-	-	-	-	-	-	(8.189.938)	-	(8.189.938)	4.543	(8.185.395)
31 Aralık 2009 itibariyle bakiye	144.000.000	140.080.696	-	2.590.988	150.864.955	(239.964)	(124.095.449)	(8.189.938)	-	305.011.288	139.059	305.150.347
1 Ocak 2010 itibariyle bakiye	27	144.000.000	140.080.696	-	2.590.988	(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	-	-	-	-
Bağlı ortaklık birleşme etkisi		70.656	-	-	-	-	(70.656)	-	-	-	-	-
Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	67.771	-	-	-	67.771	-	67.771
Net dönem zararı		-	-	-	-	-	-	(1.603.508)	-	(1.603.508)	2.617	(1.600.891)
31 Aralık 2010 itibariyle bakiye	27	180.070.656	140.080.696	-	2.797.398	(172.193)	(132.356.043)	(1.603.508)	-	339.681.961	141.676	339.823.637

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2010	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2009
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Dönem zararı		(1.600.891)	(8.185.395)
Dönem zararını işletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Maddi duran varlıkların amortismanı	18	13.204.664	14.368.827
Maddi olmayan varlıkların amortismanı	19	3.944.231	2.332.069
Maddi duran varlıklar değer düşüklüğü	18	-	1.280.897
Kıdem tazminatı karşılığı	24	3.793.611	1.688.884
Borç karşılıkları	22	1.880.979	4.907.107
Şüpheli alacak gideri	10	199.704	1.757.121
Stok değer düşüklüğü karşılığı / (iptali)	13	2.335.520	(1.752.342)
Sabit kıymet satış karı	31	(122.054)	(2.508.874)
Gelir tahakkuku	26	(2.717.373)	-
Faiz giderleri	33	7.218.236	22.420.175
Yabancı para kredilerden oluşan kur farkı zararı	33	(349.721)	1.639.717
Faiz gelirleri	32	(891.162)	(1.260.156)
Vergi geliri	35	(603.200)	(1.813.294)
Ana ortaklık dışı sermaye paylarındaki değişim		-	14.744
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış		(25.408.808)	(21.120.617)
Stoklardaki artış		(30.666.984)	(10.311.232)
İlişkili taraflardan alacaklardaki artış / (azalış)		(295.771)	657.696
Diğer cari/dönen varlıklardaki azalış		1.999.717	9.905.648
Ticari borçlardaki artış / (azalış)		26.684.385	(26.853.358)
İlişkili taraflara borçlardaki artış		9.071.417	6.345.497
Diğer ve kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış		3.336.928	9.406.604
Faaliyetlerden elde edilen nakit		11.013.428	2.919.718
Ödenen vergiler	26 - 35	(105.953)	(513.777)
Ödenen faiz		(6.644.037)	(18.261.753)
Ödenen kıdem ve ihbar tazminatı, kıdem teşvik ve yönetici primleri	22 - 24	(3.782.698)	(2.843.071)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit		480.740	(18.698.883)

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2010	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2009
	Dipnot Referansları		
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Alınan faizler	32	891.162	1.260.156
Maddi duran varlık alımları	18	(19.349.465)	(22.577.768)
Sabit kıymet satışından elde edilen nakit		436.870	2.679.136
Maddi olmayan varlık alımları	19	(30.054.092)	(8.159.521)
Diğer duran varlıklardaki azalış	26	(18.395.656)	1.365.663
Deva hisseleri satışından elde edilen nakit	27	-	45.885.035
Sermaye artırımını	27	36.206.410	12.760.853
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit		(30.264.771)	33.213.554
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Kredi geri ödemeleri		(261.712.276)	(1.137.115.157)
Alınan krediler		281.119.693	1.128.892.702
Finansal kiralama işlemlerinden borçlardaki değişim		(876.922)	(966.394)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		67.771	(239.964)
Finansal faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit		18.598.266	(9.428.813)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		(11.185.765)	5.085.858
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		11.651.608	6.565.750
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		465.843	11.651.608

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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"), Yeni Zelanda'da kurulu Deva Holding NZ Ltd. hariç, 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 31 Aralık 2010 tarihinde 1.805 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. 31 Aralık 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 hisse sahipleri tarafından karşılanmıştır. Eastpharma Ltd.'nin ana hissedarları GEM Global Equities Management S.A. tarafından yönetilen fonlardır.

2010 yılında Deva Holding A.Ş. ile %99,9'una sahip olduğu Deva İlaç A.Ş. birleşmiş bulunmaktadır. Birleşme dolayısıyla nominal sermaye 70.656 TL artış göstermiştir.

31 Aralık 2010 tarihinde Şirket sermayesi beheri 0,01 TL tutarında toplam 18.007.065.600 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2009: 14.400.000.000). Şirket'in nominal sermaye yapısı aşağıdaki gibidir (not 27):

<u>Adı</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Eastpharma SARL	82,2	148.040.377	82,2	118.432.301
Diğer	17,8	32.030.279	17,8	25.567.699
Nominal sermaye	100,0	180.070.656	100,0	144.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		140.080.696		140.080.696
Düzeltilmiş sermaye		<u>320.151.352</u>		<u>284.080.696</u>

Bağlı ortaklıklar

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerden Deva Holding NZ Ltd.(Yeni Zelanda) haricindeki şirketler Türkiye'de faaliyet göstermektedir. Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıklarının detayları ve başlıca faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

<u>Şirket</u>	<u>Etkin sahiplik oranı</u>		<u>Faaliyet konusu</u>
	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>	
	<u>%</u>	<u>%</u>	
Deva İlaç (*)	99,9	99,9	Beşeri ve veteriner ilaç üretimi
Vetaş	99,6	99,6	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

(*) Deva İlaç 31 Aralık 2010 itibarıyla Deva ile birleşmiş bulunmaktadır.

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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:

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

Vetaş
Deva NZ

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

Şirket 202 değişik formda 104 ilaç molekülüne sahiptir. Bunlardan 20 tanesi 36 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.

31 Aralık 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 üretip aktif ilaç bileşeninin kimyasal ismi yerine Şirket'in ticari markası altında sattığı nihai ürünlerdir. Orijinal ilaçlar, Şirket'in, ilaç bileşeninin haklarını elinde bulunduran diğer ilaç şirketlerinin lisansları altında ürettiği ve sattığı nihai ilaçlardır. 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 ortaklıklarından 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 17 Mart 2011 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 defterleri ile yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun tutmakta ve hazırlamaktadır. Yurt dışında faaliyet gösteren bağlı ortaklık, muhasebe kayıtlarını ve finansal tablolarını faaliyette bulunduğu ülkenin para birimi cinsinden ve o ülkenin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadır.

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

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

Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal 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 finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir. Yurtdışında faaliyette bulunan bağlı ortaklığa ait finansal tablolar, özkaynak kalemleri haricindeki finansal durum tablosu kalemleri için dönem sonu kuru, özkaynak kalemleri için tarihi kurlar ve gelir tablosu kalemleri için ise ortalama kurlar kullanılarak sunum para birimine çevrilmiştir.

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 finansal 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 ve Şirket’in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup’un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır. Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Konsolidasyon Esasları (devamı)

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bağlı ortaklığın varlıkların gerçeğe uygun değer ile veya yeniden değerlendirilmiş tutarları ile değerlendirilmesi ve buna ilişkin birikmiş kazancın/zararın diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmesi ve özkaynakta toplanması durumunda, diğer kapsamlı gelir içinde önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili UFRS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında bir değişiklik olduğu takdirde, yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal 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. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal 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, 7.130.129 TL tutarlı 2009 yılı 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 bir muhasebe hatası söz konusu olursa, düzeltme geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş 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'un sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

UMS 7 <i>Nakit Akım Tablosu</i> (2009 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)	UMS 7 standardında yapılan değişiklikler, yalnızca finansal durum tablosunda/bilançoda varlık olarak muhasebeleştirilen harcamaların yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları olarak sınıflandırılabilmesini belirtir. UMS 7'deki bu değişikliğin uygulanması, UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında belirtilen aktifleştirme kriterlerini karşılayamayan geliştirme giderlerinin nakit çıkışlardaki sınıflamasını değiştirmiştir. Grup'un, 2010 yılı içerisinde yapılan ve bilançoda varlık olarak muhasebeleştirilen 11.924.297 TL tutarında geliştirme harcamaları nakit akım tablosunda yatırım faaliyetleri içerisinde gösterilmiştir.
UMS 1 <i>Finansal Tabloların Sunumu</i> (2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)	UMS 1'e yapılan değişiklik, Grup'un diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda veya dipnotlarda verebileceğine açıklık getirmektedir. Grup değişikliği erken uygulamayı tercih etmiştir. Değişiklik geçmişe yönelik olarak uygulanacaktır. Grup diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda vermektedir.

2.2 Grup'un finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

UFRS 3 (2008) İşletme Birleşmeleri

UFRS 3 (revize), "İşletme Birleşmeleri" ve UMS 27, "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar", UMS 28, "İştiraklerdeki Yatırımlar" ve UMS 31, "İş Ortaklıklarındaki Paylar" standartlarındaki değişiklikler, ileriye dönük olarak 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemlerde meydana gelen işletme birleşmeleri için geçerlidir. Yeni standartlar ile mevcut standartlardaki değişikliklerin uygulanmasının başlıca etkileri aşağıdaki gibidir:

- önceden 'azınlık payları' olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların gerçeğe uygun değer ile veya kontrol gücü olmayan payların edinilen işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının gerçeğe uygun değerdeki payı ile değerlendirilmesinin her işlem bazında ölçümüne izin vermesi,
- koşullu bedele ilişkin muhasebeleştirme ve sonraki muhasebe işlemlerine ilişkin şartların değişmesi,
- edinim ile ilgili maliyetlerin işletme birleşmelerinden ayrı olarak muhasebeleştirme gerekliliği ve bunun sonucunda bu tür maliyetlerin genellikle oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilmesi.
- aşamalı satın alım işlemlerinde, önceden elde tutulan payların satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi ve yeniden değerlendirme sonrasında ortaya çıkan kazanç ya da zararın, gelir tablosunda muhasebeleştirilmesi.
- UFRS 3 (2008) standardı uyarınca, Grup ile satın alınan işletme arasında işletme birleşmesi öncesinde bir ilişkinin olduğu durumunda, bu ilişki işletme birleşmesi sonrasında sonlanarak, birleşme sonucu oluşan kar/zarar muhasebeleştirilir.

UMS 27 (2008) standardının uygulanmasıyla Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında değişikliklere ilişkin muhasebe politikalarında değişiklik olmamıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

2.2 Grup'un finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar (devamı)

UFRS 3 (2008) İşletme Birleşmeleri (devamı)

Yeniden düzenlenen bu Standartın, özellikle, Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde etkisi olmuştur. Önceki dönemlerde, UFRS standartlarında bu konuya ilişkin kuralların olmadığı durumlarda, mevcut bağlı ortaklıkların payındaki artışlar, bağlı ortaklık satın alımında kullanılan aynı yöntemle, şerefiye ya da pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç ile sonuçlanacak şekilde, muhasebeleştirilmekteydi; mevcut bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan azalışlarda ise alınan ücret ile kontrol gücü olmayan paylarda yapılan düzeltmeler arasındaki fark kapsamlı gelir tablosu içinde muhasebeleştirilmekteydi. UMS 27(2008) standardı uyarınca tüm artış ve azalışların özkaynak içinde muhasebeleştirilmesi ve şerefiye ya da kar/zarar üzerinde bir etkisinin olmaması gerekmektedir.

Bir bağlı ortaklığın bir işlem, olay ya da bir başka neden sonucu kontrolünün kaybedilmesi durumunda Grup, bu Standart uyarınca tüm varlıklarını, yükümlülüklerini ve kontrol gücü olmayan paylarını defter değerleriyle bilanço dışı bırakmalı ve karşılığında alınan bedeli gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirmelidir. İlgili bağlı ortaklıkta kalan pay, kontrolün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilmelidir. Aradaki fark, kazanç ya da zarar olarak kar/zarar içinde gösterilmelidir.

2.3 2010 yılından itibaren geçerli olup, konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunmayan, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Aşağıda belirtilen yeni ve revize standartlar da ekli konsolide finansal tablolara uygulanmış bulunmaktadır. Yeni ve revize olmuş bu standartlar ve yorumların uygulanmasının raporlanan cari ve öndeki yıl tutarları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamakla birlikte, ileri dönemlerde gerçekleşecek işlem ve olaylar üzerinde önemli etkileri söz konusu olabilir.

UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardındaki Değişiklikler (2009 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)

UFRS 5 standardına yapılan değişiklikler, satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar (veya elden çıkarılacak varlık grupları) veya durdurulan faaliyetlere ilişkin açıklamaların sadece bu standartta ele alındığına dair açıklık getirmektedir. Diğer UFRS'lerin açıklamaya yönelik hükümleri, aşağıdaki özellikleri taşımadıkça, bu tür varlıklar (veya varlık grupları) için geçerlilik arz etmemektedir: (i) İlgili açıklamalar, satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklara (veya elden çıkarılacak varlık gruplarına) veya durdurulan faaliyetlere ilişkin özel hükümler içermekte veya (ii) Bu açıklamalar, elden çıkarılacak varlık grubunda yer almakla birlikte ölçüm hükümleri açısından UFRS 5 kapsamında bulunmayan varlık ve borçların ölçümüne ilişkin olup, finansal tablolarda yer verilen diğer dipnotlarda bu tür bir açıklama bulunmamaktadır. Grup'un bilanço tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlığı yada durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

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.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

2.3 2010 yılından itibaren geçerli olup, konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunmayan, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 28 (2008) İştiraklerdeki Yatırımlar

UMS 28'e yapılan değişiklikler neticesinde, bir iştirak üzerindeki önemli etki kaybedildiğinde, Grup kalan payını, gerçeğe uygun değeriyle hesaplar. Gerçeğe uygun değer ile kayıtlı değer arasındaki fark kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir bölümünde, yatırımcının bir iştirak üzerinde önemli etkisini kaybettiği işlemlerle ilgili UMS 28 (2008) standardındaki değişikliklerin ileriye dönük olarak uygulanacağına açıklık getirilmiştir. Grup'un bilanço tarihi itibarıyla üzerinde önemli etkisi bulunan herhangi bir iştirake sahip değildir.

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.

UFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardında yapılan değişiklikler, bir işletmenin sahip olduğu bir bağlı ortaklığa ait çoğunluk hisselerini satmayı planladığı durumda yapması gereken açıklamaları belirtir. Bir bağlı ortaklığın satış amacıyla elde tutulması durumunda bu bağlı ortaklığa ait tüm varlık ve yükümlülükler, işletmenin satış sonrasında bağlı ortaklıkta kontrol gücü olmayan hisselerle sahip olması durumunda bile, UFRS 5 standardı kapsamında sınıflandırılmalıdır. Grup'un bu standart kapsamında bir varlığı bulunmamaktadır.

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.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

2.4 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.

20 Aralık 2010 tarihinde ise UFRS 1'e,

- UFRS standartlarını ilk kez uygulayacak olan mali tablo hazırlayıcılarına UFRS'ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında kolaylık sağlanması ve,
- İlk kez UFRS'ye göre mali tablo hazırlayan ve sunan şirketlerden yüksek enflasyonist ortamdan yeni çıkanları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla ilave değişiklikler getirilmiştir.

Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Halihazırda UFRS'ye uygun finansal tablo hazırladığından, bu değişiklikler Grup için geçerli değildir.

UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardı bilanço dışı faaliyetler ile ilgili yapılan kapsamlı inceleme çalışmalarının bir parçası olarak Ekim 2010 tarihinde değiştirilmiştir. Bu değişiklikler, mali tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına yardımcı olacaktır. Ayrıca bu değişiklikler uyarınca, oransız devir işlemlerinin raporlama dönemi sonunda gerçekleştirilmesi halinde daha fazla açıklama yapılması gerekmektedir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 9 “Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme”

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), Kasım 2009'da UFRS 9'un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayımlamıştır. UFRS 9, UMS 39 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 12 “Gelir Vergisi”

UMS 12 “Gelir Vergisi” standardı, Aralık 2010 tarihinde değişikliğe uğramıştır. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 ‘Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’ standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. 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 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

2.4 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 Gerekliğinin 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 etkilenenlerdir. 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 31 ARALIK 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 maliyeti 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 satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

e. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

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 alınır:

- 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.

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

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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. Grup'un kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıkları ilaç lisans ve ruhsat geliştirme maliyetleridir. Söz konusu maliyetlerin satışa hazır hale gelecek bir ürüne dönüşmesi birden fazla mali yıla yayılmaktadır. Geliştirme maliyetleri için katlanılan borçlanma maliyetleri satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

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 değerlenmesi 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. Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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)

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. Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un vadesine kadar elde tutulan finansal varlığı bulunmamaktadır.

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. Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

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.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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.

(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. Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın alıma ilişkin maliyetler genellikle oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilir:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, UMS 12 *Gelir Vergisi* ve UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;
- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde UFRS 2 *Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları* standardı uyarınca muhasebeleştirilir; ve
- UFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) UFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka UFRS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür. Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzelttebildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin Finansal araç niteliğinde olması ve UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kâr veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. UMS 39 kapsamında olmayanlar ise, UMS 37 *Karşılıklar* veya diğer uygun UFRS'ler uyarınca muhasebeleştirilir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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)

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve, varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar/zarara aktarılır.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

1 Ocak 2010 tarihi öncesinde oluşan işletme birleşmeleri, UFRS 3'ün önceki versiyonunda belirlenen muhasebe kuralları uyarınca muhasebeleştirilmiştir.

j. Şerefiye

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir.

Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup'un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide [kapsamlı gelir tablosundaki/gelir tablosundaki] kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir.

k. 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. 2010 yılında Deva ile Deva İlaç'ın birleşmesi sonrası, Deva'nın bir kısım imtiyazlı hissesi (0,013 TL nominal değerli A grubu ve 0,01 TL nominal değerli B grubu) ve 25.972 TL nominal değerli C grubu hissesi Vetaş'a ait hale gelmiştir.

l. Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un her işletmesinin solo finansal 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 finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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)

1. Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

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

- 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 finansal 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.

m. 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.

n. 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.

o. 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.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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)

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

Yeniden yapılandırma

Grup'un yeniden yapılandırmaya ilişkin ayrıntılı bir resmi plan 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 oluşturmaları 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.

p. İlişkili Taraflar

Konsolide finansal tablolarda, EastPharma Ltd., EastPharma S.A.R.L. EastPharma Singapore, EastPharma İlaç, Lypanosys Pte Ltd, Deva Holdings PTY Ltd ve Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş ile 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.

r. 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 formatında UFRS 8'e uygun olarak hazırlanmıştır. Grup'un Türkiye dışında önemli bir varlığı bulunmamaktadır.

s. Sermaye ve Temettüleri

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

t. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden dolayı, ekli konsolide finansal 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 finansal 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 finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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)

t. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

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.

u. 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.

v. 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.

y. Devlet teşvik ve yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Grup'un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklara ilişkin devlet bağışları, ertelenmiş devlet bağışları olarak cari olmayan borçlar altına sınıflandırılır, faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman uygulanarak gelir tablosuna alacak kaydedilir.

Grup, Türkiye Bilim ve Teknik Araştırma Kurulu'ndan ("TUBİTAK") yardım almaktadır. TUBİTAK, 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.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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

Muhasebe politikalarını etkileyen önemli kararlar

Bu bölümde muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal 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 oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

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

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 kullanılabilmesi tarihleri ve gerektiğinde kullanılacak vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup’un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı veya bir kısmına karşılık ayrılır. 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, yapılan değerlendirmeler sonucu, ertelenmiş vergi varlıklarını gelecekte vergiye tabi kâr beklentisi olduğu için kayıtlarına almıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

Muhasebe politikalarını etkileyen önemli kararlar (devamı)

Şerefiye değer düşüklüğü

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

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

31 Aralık 2010 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 ettirilmesiyle elde edilmiştir. Değer düşüklüğüne ilişkin çalışmalar yıllık olarak yapılmaktadır.

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

31 Aralık 2010 ve 2009 itibarıyla ekli konsolide finansal tablolarda herhangi bir şerefiye değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Net gerçekleştirilir değer

Stoklar, net gerçekleştirilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stoklara dahil edilen maliyeti 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 gerçekleştirilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Stokların net gerçekleştirilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Şirket yönetiminin tahminlerine dayanan hesaplamalara göre stokların net gerçekleştirilir değeri maliyetinin altına düştüğü için stokların bir kısmına karşılık ayrılarak net gerçekleştirilir değerine indirgenmiştir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Dönem içerisinde yapılmış olan herhangi bir işletme birleşmesi bulunmamaktadır (2009: Bulunmamaktadır).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır (2009: Bulunmamaktadır).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ 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.

Bununla 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.

31 Aralık 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.

31 Aralık 2010	Beşeri ilaç	Veteriner ve tarım ilaçları	Diğer	Toplam
Satış gelirleri	360.955.552	19.990.694	4.713.652	385.659.898
Satışların maliyeti	(229.392.625)	(11.026.302)	(3.765.534)	(244.184.461)
Faaliyet giderleri	(129.528.079)	(6.494.525)	(1.422.226)	(137.444.830)
Bölüm sonuçları	2.034.848	2.469.867	(474.108)	4.030.607
Diğer faaliyet gelirleri				3.193.259
Diğer faaliyet giderleri (-)				(400.849)
Finansal gelirler				8.250.787
Finansal giderler (-)				(17.277.895)
Vergi geliri				603.200
Net dönem zararı				(1.600.891)

2010 yılında, Grup ürünlerinin dağıtımını Türkiye'deki en büyük iki ecza deposu tarafından yapılmaktadır. Bu ecza depolarına yapılan satışların toplam satışlar içerisindeki payı, %33 ve %36'dır (31 Aralık 2009: %37 ve %37). 31 Aralık 2010 itibarıyla, bu iki ecza deposundan alacaklar toplam alacakların %31 ve %34'ünü oluşturmaktadır (31 Aralık 2009: %34 ve %36).

31 Aralık 2009	Beşeri ilaç	Veteriner ve tarım ilaçları	Diğer	Toplam
Satış gelirleri	315.239.177	11.641.955	5.759.333	332.640.465
Satışların maliyeti	(194.556.259)	(5.487.395)	(4.248.706)	(204.292.360)
Faaliyet giderleri	(114.973.680)	(5.706.160)	(1.067.203)	(121.747.043)
Bölüm sonuçları	5.709.238	448.400	443.424	6.601.062
Diğer faaliyet gelirleri				22.021.609
Diğer faaliyet giderleri (-)				(15.709.458)
Finansal gelirler				15.192.717
Finansal giderler (-)				(38.104.619)
Vergi geliri				1.813.294
Net dönem zararı				(8.185.395)

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kasa	68.211	80.802
Vadesiz mevduat	372.632	773.958
Vadeli mevduat	25.000	10.796.848
	<u>465.843</u>	<u>11.651.608</u>

31 Aralık 2010 itibariyle Grup'un vadeli mevduatları ABD Doları cinsindendir ve ortalama faiz oranı %2'dir (31 Aralık 2009 itibariyle Grup'un vadeli mevduatları ABD Doları cinsindendir ve ortalama faiz oranı %3'tür). 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 (2009: Bulunmamaktadır).

8. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli banka kredileri	88.540.595	84.962.776
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	20.409.359	13.766.837
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	137.988	880.456
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	<u>109.087.942</u>	<u>99.610.069</u>
Uzun vadeli kredilerin uzun vadeli kısmı	44.473.267	35.061.713
Finansal kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlar	-	134.454
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	<u>44.473.267</u>	<u>35.196.167</u>
Toplam finansal borçlar	<u>153.561.209</u>	<u>134.806.236</u>

i) Banka kredileri

Banka kredilerinin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Talep edildiğinde veya 1 yıl içinde ödenecekler	108.949.954	98.729.613
1 – 2 yıl içinde ödenecekler	22.236.634	12.526.403
2 – 3 yıl içinde ödenecekler	15.125.033	11.267.655
3 – 4 yıl içinde ödenecekler	7.111.600	11.267.655
	<u>153.423.221</u>	<u>133.791.326</u>

DEVA HOLDING A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

i) Banka kredileri (devamı)

Kısa vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2010
TL	%7,5	26.459.416	26.459.416
ABD Doları	%3,1	20.088.377	31.056.631
AVRO	%3,2	15.054.236	30.847.635
Faiz tahakkuku			176.913
			<u>88.540.595</u>

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

Kısa vadeli banka kredileri çeşitli bankalardan kullanılan sabit faiz oranlı spot kredileri içerir. 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 itibarıyla toplam kredi limitleri sırasıyla 563.300.100 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	31 Aralık 2010
TL	%13,8	1.331.240	1.331.240
ABD Doları	%4,9	12.083.333	18.680.833
AVRO	-	-	-
Faiz tahakkuku			397.286
			<u>20.409.359</u>

Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2009
TL	%13,6	2.513.802	2.513.802
ABD Doları	%4,9	6.550.000	9.862.335
AVRO	%2,0	420.766	908.980
Faiz tahakkuku			481.720
			<u>13.766.837</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

i) Banka kredileri (devamı)

Uzun vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2010	Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2009
TL	-	-	-	TL	%13,8	1.258.748	1.258.748
ABD Doları	%5,0	28.766.667	44.473.267	ABD Doları	%5,1	22.450.000	33.802.965
			<u>44.473.267</u>				<u>35.061.713</u>

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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) 11.250.000 ABD Doları tutarındaki kredi (2009: 15.000.000 ABD Doları) 18 Eylül 2008 tarihinde alınmıştır. Kredi faizi geri ödemeleri 18 Mart 2009 tarihinde başlamıştır, kredinin anapara geri ödemesi 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).
- b) 11.200.000 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 TL tutarındaki ipotek ile güvence altına alınmıştır (Not 23). Anapara ve faiz ödemeleri 3'er aylık dönemlerde yapılmaktadır.
- c) 14.400.000 ABD Doları tutarındaki kredi (2009: Yoktur) 24 Aralık 2010 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 24 Haziran 2011 tarihinde başlayacaktır ve 24 Aralık 2014 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı % 5'dir. Anapara ve faiz ödemeleri 6'şar aylık dönemlerde yapılacaktır. Kredi, Deva Holding A.Ş.'nin Çerkezköy'de bulunan fabrika binaları ve diğer binalar üzerinde bulunan 28.500.000 TL tutarındaki ipotek ile güvence altına alınmıştır (Not 23).
- d) 4.000.000 ABD Doları tutarındaki kredi (2009: Yoktur) 24 Aralık 2010 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 24 Haziran 2011 tarihinde başlayacaktır ve 24 Aralık 2014 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı % 5'dir. Anapara ve faiz ödemeleri 6'şar aylık dönemlerde yapılmaktadır.
- e) 851.306 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 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %13,2'dir.
- f) 479,935 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 24.396.000 TL tutarında kısa vadeli spot kredisi (2009: 39.345.000 TL), 1.812.896 TL tutarında sıfır faizli kredisi bulunmaktadır (2009: 1.752.098 TL). Grup'un rotatif kredisi bulunmamaktadır (2009: 43.780.540 TL). Kredilerin faiz ve ana para ödemesi vadesi geldiğinde gerçekleşmektedir. Spot kredilerinin ortalama faiz oranı yıllık %7,4'tür.
- h) Grup'un 20.056.500 USD ve 15.000.000 Avro tutarında (2009: Yoktur) kısa vadeli dövizde endeksli kredisi bulunmaktadır. Kredilerin faiz ve ana para ödemesi vadesi geldiğinde gerçekleşmektedir; ortalama faiz oranları sırasıyla yıllık % 3,0 ve %3,3'tür.

Grup, 31 Aralık 2010 itibarıyla, kullanmış olduğu krediler için satışlarına karşılık almış olduğu toplam 65.378.025 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 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

ii) Finansal kiralama işlemlerinden borçlar

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Bir yıl içinde	141.172	935.987
İkinci ve dördüncü yıl arasındakiler	-	137.560
Eksi: gelecek aylara ait finansman gideri	(3.184)	(58.637)
Kiralama yükümlülüklerin bugünkü değeri	137.988	1.014.910
Eksi: 12 ay içinde ödenecek borçlar		
(kısa vadeli borçlar kısmındaki)	(137.988)	(880.456)
Uzun vadeli borçlar	-	134.454

Grup'un politikası araç ve makineleri finansal kiralama yöntemiyle kiralama yönündedir. Ortalama finansal kiralama süresi 3 yıldır (2009: 3 yıl). 31 Aralık 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 kiralamalar için sabit bir geri ödeme planı vardır.

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

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (2009: Bulunmamaktadır).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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

<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ticari alacaklar	42.656.360	36.075.720
İlişkili taraflardan alacaklar (Not: 37)	295.771	-
Alacak senetleri	116.708.680	97.901.427
Alacak reeskontu (-)	(1.881.603)	(1.902.518)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6.912.064)	(6.712.360)
	<u>150.867.144</u>	<u>125.362.269</u>

31 Aralık 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 132 gündür (31 Aralık 2009: 130 gün).

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Alınan teminat mektupları	9.642.389	3.515.098
	<u>9.642.389</u>	<u>3.515.098</u>

Grup'un ana finansal varlıkları ticari alacaklar, diğer alacaklar ve yatırımlarıdır. Grup'un kredi riski esas olarak ticari alacaklarındadır. 31 Aralık 2010 itibarıyla iki müşteri bakiyesi toplam alacakların sırasıyla % 31 ve % 34'ünü oluşturmaktadır (31 Aralık 2009: % 34 ve % 36).

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

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

	2010	2009
1 Ocak bakiyesi	6.712.360	4.955.239
Dönem gideri	207.804	1.940.043
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	(8.100)	(182.922)
31 Aralık bakiyesi	<u>6.912.064</u>	<u>6.712.360</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Ticari borçlar

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	41.355.328	21.323.997
İlişkili taraflara borçlar (Not:37) (*)	20.082.740	10.880.225
Borç senetleri	10.496.867	4.224.166
Borç senetleri reeskontu	(15.476)	(395.829)
	<u>71.919.459</u>	<u>36.032.559</u>

(*) Şirketin ana ortağı EastPharma S.A.R.L. ile Deva Holding arasında yapılan anlaşmaya göre Roche ürünlerinin satışından dolayı EastPharma S.A.R.L.'a 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ödenecek olan isim hakkı borcu 1.526.981 TL'dir (31 Aralık 2009: 3.063.537 TL). EastPharma S.A.R.L. 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 7.130.029 TL, Grup'un bu işlemten kaynaklanan borç tutarını göstermektedir (Not 37).

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

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

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer kısa vadeli alacaklar

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Personelden alacaklar	489.712	384.224
Diğer çeşitli alacaklar	208.637	86.032
Verilen depozito ve teminatlar	79.287	47.620
	<u>777.636</u>	<u>517.876</u>

Diğer kısa vadeli borçlar

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ödenecek vergi ve fonlar	2.541.833	3.274.008
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.923.150	2.160.964
İlişkili şirketlere borçlar (Not: 37)	1.415.892	1.546.990
Personele borçlar	399.800	231.521
Alınan sipariş avansları	938.613	751.709
	<u>7.219.288</u>	<u>7.965.192</u>

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır (2009: Bulunmamaktadır).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

13. STOKLAR

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
İlk madde ve malzeme	53.404.125	52.992.065
Yarı mamüller	8.161.894	10.732.066
Mamüller	63.755.911	30.186.533
Ticari mallar	7.457.593	3.658.732
Diğer stoklar	646.012	2.138.004
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(4.100.005)	(1.764.485)
	<u>129.325.530</u>	<u>97.942.915</u>

Stok değer düşüş karşılığındaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak itibariyle	1.764.485	3.516.827
Dönem içinde ayrılan karşılık	5.702.339	2.853.915
Dönem içinde kullanılan karşılıklar	(3.366.819)	(4.606.257)
31 Aralık itibariyle	<u>4.100.005</u>	<u>1.764.485</u>

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (2009: Bulunmamaktadır).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (2009: Bulunmamaktadır).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır (2009: Bulunmamaktadır).

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (2009: Bulunmamaktadır).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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
Maliyet Değeri									
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	-	-	774.068	10.979.886	-	2.614.405	5.800	4.975.306	19.349.465
Çıkışlar	-	-	-	(50.380)	(381.857)	(173.771)	-	-	(606.008)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	35.000	564.790	2.468.162	-	17.286	-	(3.085.238)	-
31 Aralık 2010 kapanış bakiyesi	5.489.986	816.792	125.213.535	152.046.319	2.303.115	16.657.512	2.763.297	4.723.895	310.014.451
Birikmiş Amortismanlar									
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)
Sınıflamalar (*)	-	-	-	(697.382)	-	-	-	-	(697.382)
Dönem gideri	-	(38.270)	(2.968.125)	(11.058.568)	(361.245)	(1.668.084)	(161.523)	-	(16.255.815)
Çıkışlar	-	-	-	46.836	378.991	61.870	-	-	487.697
31 Aralık 2010 kapanış bakiyesi	-	(219.443)	(10.943.023)	(90.922.728)	(1.755.777)	(9.592.545)	(2.608.036)	-	(116.041.552)
31 Aralık 2010 itibariyle net defter değeri	5.489.986	597.349	114.270.512	61.123.591	547.338	7.064.967	155.261	4.723.895	193.972.899

(*) Makine ve teçhizatlara ilişkin dönem amortisman artışının 697.382 TL'lik kısmı Araştırma-Geliştirme departmanında kullanılan ve Grup'un ilaç lisans üretimiyle doğrudan ilişkilendirilebilen geliştirme faaliyetleriyle ilgilidir. Söz konusu tutar UMS 16 ve UMS 38 kapsamında aktifleştirilmiş olup, maddi olmayan duran varlıkların maliyet bedeline sınıflanmıştır (Not 19).

31 Aralık 2010 itibari ile finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıkların net değeri 2.784.613 TL, söz konusu varlıkların birikmiş amortismanı 1.384.385 TL'dir. Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıkların net değeri 317.061 TL taşıtlar ve 1.083.167 TL makine tesis ve cihazlardan oluşmaktadır. 2010 yılında önceki dönemlerde finansal kiralama yolu ile alınan maddi duran varlıklardan 328.546 TL satış yapılmıştır. Dönem içerisinde finansal kiralama yoluyla alım bulunmamaktadır.

Krediler, Grup'un sahip olduğu merkez binası ile Kocaeli Kartepe'de ve Çerkezköy'de bulunan fabrika binaları ve diğer binalarından oluşan taşınmazları üzerinde bulunan, sırasıyla 18.500.000 USD, 28.500.000 TL ve 28.500.000 TL tutarındaki ipotek ile güvence altına alınmıştır (Not 23).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

31 Aralık 2009 itibari ile finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıkların maliyeti 3.113.159 TL, söz konusu varlıkların birikmiş amortismanı 1.231.011 TL'dir. Grup'un, 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren dönemden önceki dönemlerde finansal kiralama yolu ile alınan maddi duran varlıklarından 3.300.642 TL satış yapılmıştır, aynı dönem içerisinde herhangi bir alım bulunmamaktadır.

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

Amortisman giderlerinin ve itfa paylarının 8.555.118 TL'si (2009: 11.329.437 TL) satılan malın maliyetine, 8.593.777 TL'si (2009: 5.371.459 TL) genel yönetim giderlerine ve 3.051.151 TL'si (2009: 383.190 TL) stoklar üzerine dahil edilmiştir.

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar</u>	<u>Geliştirme Maliyetleri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	35.091.434	8.340.930	43.432.364
Varlıklar arası yapılan sınıflamalar (*)	-	697.382	697.382
Alımlar (**)	18.827.177	11.226.915	30.054.092
Satışlar	(434.917)	-	(434.917)
31 Aralık 2010 kapanış bakiyesi	53.483.694	20.265.227	73.748.921
<u>İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	(13.592.431)	(3.736.183)	(17.328.614)
Dönem gideri	(3.354.665)	(589.566)	(3.944.231)
Çıkışlar	238.412	-	238.412
31 Aralık 2010 kapanış bakiyesi	(16.708.684)	(4.325.749)	(21.034.433)
31 Aralık 2010 itibarıyla net defter değeri	36.775.010	15.939.478	52.714.488

(*) Maddi duran varlıklar içerisinde bulunan Makine ve teçhizatlarla ilişkin dönem amortisman artışının 697.382 TL'lik kısmı Araştırma-Geliştirme departmanında kullanılan ve Grup'un ilaç lisans üretimiyle doğrudan ilişkilendirilebilen geliştirme faaliyetleriyle ilgilidir. Söz konusu tutar UMS 16 ve UMS 38 kapsamında aktifleştirilmiş olup, maddi olmayan duran varlıkların maliyet bedeline sınıflanmıştır (Not 18).

(**) Deva Holding A.Ş., 15 Temmuz 2010 tarihinde, Sağlık Bakanlığı tarafından ruhsatlandırılmış olarak, Türkiye'deki ticari marka, tescil ve pazarlama yetkisi dahil olmak üzere tüm haklarıyla dokuz adet tıbbi ilacın üretimi için Bristol-Myers Squibb Company ile bir anlaşma imzalamış; aynı tarihte söz konusu şirkete 6.000.000 ABD doları nakit ödeme yapmıştır. Cari dönemde anılan ürünlerin satışına başlanılmıştır. Bilanço tarihi itibarıyla alımlar çoğunlukla Bristol-Myers Squibb ilaçlarının haklarından oluşmaktadır.

İşletme içerisinde üretilen maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri, geliştirme maliyetlerinin 13.492.496 TL kısmı ile haklar içerisinde bulunan 3.916.927 TL'den oluşmaktadır.

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

Haklar	3-15 yıl
Geliştirme maliyetleri	5 yıl

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar</u>	<u>Geliştirme Maliyetleri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	31.731.699	3.575.235	35.306.934
Alımlar	3.393.826	4.765.695	8.159.521
Çıkışlar	(34.091)	-	(34.091)
31 Aralık 2009 kapanış bakiyesi	35.091.434	8.340.930	43.432.364
<u>İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	(12.302.750)	(2.702.268)	(15.005.018)
Dönem gideri	(1.298.154)	(1.033.915)	(2.332.069)
Çıkışlar	8.473	-	8.473
31 Aralık 2009 kapanış bakiyesi	(13.592.431)	(3.736.183)	(17.328.614)
31 Aralık 2009 itibarıyla net defter değeri	21.499.003	4.604.747	26.103.750

20. ŞEREFİYE

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
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 16 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 süre 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 14 adet ürünün kullanım hakkı ve ruhsatlarını Deva Holding A.Ş.'ye devretmiştir.

Anlaşmalara konu olan hakların alım fiyatı, Şirket'in devrolan satış personelinin kıdem tazminatları ve izin karşılığı ile netleştirilerek, nakit 18.897.646 TL olarak gerçekleşmiştir. Değer düşüklüğüne ilişkin çalışmalar yıllık olarak yapılmakta olup 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla varlıkların makul değerinde önemli bir değişiklik olduğu yönünde bir gösterge bulunmamaktadır (Not 2).

İşletme birleşmesi sonucu oluşan şerefiyenin tamamı "beşeri ilaç" bölümüne ait olup, 31 Aralık 2010 itibarıyla dağıtılmayan bir tutar bulunmamaktadır.

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup'un TÜBİTAK onaylı devam eden 5 adet ve 2010 yılında tamamlanan 5 adet Ar-Ge projesi bulunmaktadır. Deva'ya ait olan 4 projeye 2010 yılında başlanmıştır. 2010 yılında toplam 12.690.032 TL'lik harcama gerçekleştirilmiş bulunmaktadır.

Deva adına Mayıs 2010 itibarıyla 5746 Sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında kanun kapsamında Ar-ge Merkezi Belgesi alınmıştır. Tübitak onaylı ve Ar-Ge Merkezi kapsamındaki projeler için, belirli oranlarda nakdi destek alınmakta ve vergi indirimi sağlanmaktadır.

Ayrıca, 5367 No'lu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında 2010 yılı içerisinde 6.003.164 TL harcama yapılmıştır. Bununla birlikte, Aralık 2010 itibarıyla 5594 ve 5596 sayılı teşvik belgeleri edinilmiştir. Söz konusu bu iki belge için sırasıyla 742.788 TL ve 1.563.362 TL harcama yapılmıştır. Teşvik kapsamındaki harcamalar vergiden muafır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

22. BORÇ KARŞILIKLARI

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Dava karşılıkları	22.127.753	20.219.890
Kıdem teşvik ve yönetici prim ve tazminat karşılıkları	123.680	150.564
	22.251.433	20.370.454

	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 (*)	3.805.506	46.055	-	3.851.561
Dönem içinde yapılan ödemeler	(1.793.255)	-	-	(1.793.255)
Konusu kalmayan karşılık	(104.388)	(72.939)	-	(177.327)
31 Aralık 2010 kapanış bakiyesi	22.127.753	123.680	-	22.251.433
1 Ocak 2009				
açılış bakiyesi	12.850.527	1.529.106	2.854.134	17.233.767
İlave karşılık	8.399.298	331.023	260.584	8.990.905
Dönem içinde yapılan ödemeler	-	(404.863)	(205.262)	(610.125)
Karşılıklara transfer	-	-	(1.160.295)	(1.160.295)
Konusu kalmayan karşılık	(1.029.935)	(1.304.702)	(1.749.161)	(4.083.798)
31 Aralık 2009 kapanış bakiyesi	20.219.890	150.564	-	20.370.454

(*) Grup'a karşı açılan ve halen devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılıklar, Grup'un davacılarına 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 olduğundan muhtemel nakit çıkışları farklı dönemlerde olacaktır.

(**)31 Aralık 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 (123.680 TL) içerir. Şirket söz konusu çalışanlarına işten ayrılmalari durumunda diğer yasal yükümlülükleri ile birlikte kıdemleri ile orantılı olarak artan teşvik primlerini ödemekle yükümlüdür.

Vergi affına ilişkin hükümler içeren 6111 sayılı kanun Türkiye Büyük Millet Meclisi tarafından 3 Şubat 2011 tarihinde kabul edilmiştir. Söz konusu kanun hükümlerine göre, Grup vergi uyumsuzlukları ve cezaları için affdan yararlanmak üzere başvuru hakkına sahip bulunmaktadır. Rapor tarihi itibariyle, Grup yönetimi affa başvurunun olası sonuçları ve etkilerini değerlendirme sürecindedir. Karşılık tutarı, bilanço tarihi itibariyle Grup'un yasal yükümlülüğü ile ilgili yönetimin en iyi tahminini yansıtmaktadır.

2009 ve 2010 yılında kayıtlara alınan karşılıklar, Grup aleyhine açılmış iş davaları ve vergi cezalarına ilişkin dava tutarlarını içermektedir. İş davaları, ayrılan personelin açtığı işe iade, iş akdinden doğan alacak ve iş akdinden doğan tazminat davalarına ilişkin davalardan oluşmakta; vergi davaları ise cezalı katma değer vergisi, kurumlar vergisi, damga vergisi, geçici vergi ile gecikme cezası ve vergi ziyai konularında devam eden davalardan oluşmaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

23. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	Döviz cinsi	Tutar	Döviz kuru	31 Aralık 2010
İpotekler	ABD Doları	18.500.000	1,5460	28.601.000
	TL	57.000.000	1,0000	57.000.000
				<u>85.601.000</u>
Verilen kefaletler (*)	TL	2.595.500	1,0000	2.595.500
	ABD Doları	3.500.000	1,5460	5.411.000
				<u>8.006.500</u>
Verilen teminat mektupları	TL	9.574.545	1,0000	9.574.545
				<u>9.574.545</u>
				<u>103.182.045</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
				<u>56.355.450</u>
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
				<u>51.567.159</u>
Verilen teminat mektupları	TL	3.338.774	1,0000	3.338.774
				<u>3.338.774</u>
				<u>111.261.383</u>

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

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Deva Holding A.Ş., bağlı ortaklıklarından Deva İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleştiğinden verilen kefaletlerde bir önceki döneme göre önemli ölçüde azalma söz konusu olmuştur.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

23. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

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

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler

	31 Aralık 2010		
	Döviz Cinsi	Tutar	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	ABD Doları	18.500.000	28.601.000
	TL	65.059.045	65.059.045
			93.660.045
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	ABD Doları	3.500.000	5.411.000
	AVRO		
	GBP		
	TL	4.111.000	4.111.000
			9.522.000
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			-
C. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı			-
Toplam			103.182.045

	31 Aralık 2009		
	Döviz Cinsi	Tutar	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	ABD Doları	18.500.000	27.855.450
	TL	17.588.773	17.588.773
			45.444.223
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	ABD Doları	13.909.253	20.943.161
	AVRO	1.511.300	3.264.861
	GBP	210.000	501.732
	TL	22.283.505	22.283.505
			61.243.260
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			-
C. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı			4.573.900
Toplam			111.261.383

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

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

	31 Aralık 2010		
	ABD Doları	AVRO	TL
Vadesi 1 yıldan az	1.421.770	2.009.658	231.764
Vadesi 1 ile 5 yıl arasında	76.601	2.748.226	11.446
	1.498.371	4.757.884	243.210
			12.309.072
	31 Aralık 2009		
	ABD Doları	AVRO	TL
Vadesi 1 yıldan az	3.393.048	578.011	514.999
Vadesi 1 ile 5 yıl arasında	1.524.577	653.791	243.210
	4.917.625	1.231.802	758.209
			10.823.737

Grup'un faaliyet kiralamaları gideri genel olarak satış personeline verilen kiralık araçlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren döneme ait faaliyet kiralamaları ödemelerine ilişkin toplam gider 7.354.659 TL'dir (1 Ocak – 31 Aralık 2009: 6.384.373 TL).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kullanılmamış izin karşılığı	5.040.663	3.979.121
	<u>5.040.663</u>	<u>3.979.121</u>

Kıdem tazminatı karşılıkları

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

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ödenebilir kıdem tazminatı, aylık 2.517,01 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, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, mali tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %4,66 enflasyon ve %10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %5,10 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 % 92,35 (2009: %92,73) olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2.623,23 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatındaki değişim aşağıdaki şekildedir:

	2010	2009
1 Ocak itibarıyla karşılık	4.132.124	3.515.891
Yeniden yapılandırma karşılığından transfer (Not 22)	-	1.160.295
Dönem hizmet gideri	3.558.113	1.341.859
Dönem faiz gideri	235.498	347.025
Ödenen tazminatlar	(3.782.698)	(2.232.946)
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>4.143.037</u>	<u>4.132.124</u>

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır (2009: Bulunmamaktadır).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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>	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Devreden KDV	26.381.374	36.754.810
Verilen sipariş avansları	92.250	1.869.939
Gelir tahakkukları (*)	2.717.373	-
Diğer KDV	2.379.305	2.909.141
Gelecek aylara ait giderler	1.605.917	2.141.689
İş avansları	11.141.178	152.214
Peşin ödenen vergi ve fonlar	72.424	32.530
Personel avansları	1.322	500
	<u>44.391.143</u>	<u>43.860.823</u>
<i>Diğer duran varlıklar</i>	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Verilen avanslar	9.533.430	1.639.405
Devreden KDV	10.501.631	-
	<u>20.035.061</u>	<u>1.639.405</u>
<i>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</i>	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Fiyat düzenlemesi sonrası oluşan satış iadelerine dair gider tahakkukları	8.794.898	10.920.007
Tahakkuk eden satış iskontosu	2.647.040	3.506.643
Satış primleri karşılığı	1.060.638	688.338
Gelecek aylara ait gelirler (*)	536.535	296.610
Diğer borçlar	1.070.682	343.512
Tahakkuk eden komisyon karşılığı	162.394	196.920
	<u>14.272.187</u>	<u>15.952.030</u>
<i>Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Gelecek yıllara ait gelirler (*)	4.570.035	-
	<u>4.570.035</u>	<u>-</u>

(*) Grup cari dönemde geliştirme giderleri dolayısıyla devlet teşviği almaya başlamıştır. Gelir tahakkukları bakiyesi TUBİTAK'tan elde edilen teşvik geliri tahakkukundan oluşmaktadır. Teşvik varlıkları ilişkili olduğu için ertelenen gelir olarak kaydedilmektedir. Teşvik varlıkları ilişkili olduğu için ertelenen gelir olarak kaydedilmektedir ve varlığın faydalı ömrü süresince gelir tablosunda giderleştirilecek itfa paylarını netleyecek şekilde gelir tablosuna aktarılacaktır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

27. ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

<u>Adı</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Eastpharma SARL	82,2	148.040.377	82,2	118.432.301
Diğer	17,8	32.030.279	17,8	25.567.699
Nominal sermaye	100,0	180.070.656	100,0	144.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		140.080.696		140.080.696
Düzeltilmiş sermaye		<u>320.151.352</u>		<u>284.080.696</u>

31 Aralık 2010 itibarıyla Şirket sermayesi beheri 0,01 TL tutarında toplam 18.007.065.590 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). 2010 yılında Deva Holding A.Ş. %99,9'una sahip olduğu Deva İlaç A.Ş. ile birleşmiştir. Birleşme dolayısıyla nominal sermaye 70.656 TL artış göstermiş bulunmaktadır. 2009 yılı içerisinde Şirket kayıtlı sermaye tavanını 100.000.000 TL'den 500.000.000 TL'ye çıkarmıştır.

Adi hisse senedi

Her C tipi payın bir oy hakkı vardır. Kar dağıtımı; Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ana sözleşme hükümlerine göre, Yönetim Kurulunca alınan kararın Genel Kurulca onaylanması suretiyle yapılır.

İmtiyazlı hisse senedi

Her A ve B tipi imtiyazlı payın, adi hisse senedinin on katı oy hakkı vardır. Şirket'in 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. Şirketin 27 Nisan 2007 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısında; hisse senetlerinin nominal değeri 5274 sayılı T.T.K'da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1 Kr olarak değiştirilmiş olup bunun sonucunda toplam 100 adet olan imtiyazlı paylar 10 adete indirilmiştir.

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

	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Sermaye (*)	180.070.656	144.000.000
Hisse senedi ihraç primleri (**)	2.797.398	2.590.988
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	150.864.955	150.864.955
	<u>333.733.009</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 artırım 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.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

27. ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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 düzeltmesi ve 34.528.175 TL'si geçmiş yıl zararlarından olacak şekilde 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.

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

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

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

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

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

Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

27. ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kar dağıtımı:

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

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

Geçmiş yıl kar / (zararları)

Grup'un 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sırasıyla 132.356.043 TL ve 124.095.449 TL tutarında geçmiş yıl zararı bulunmaktadır. Geçmiş yıl kar / (zararları) içerisinde 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 26.410.082 TL olağanüstü yedek bulunmaktadır (31 Aralık 2009: 26.410.082 TL).

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
<u>Satış gelirleri (net)</u>		
Beşeri ilaç satış geliri	360.955.552	315.239.177
Veteriner ve tarım ilaçları satış geliri	19.990.694	11.641.955
Diğer gelirler	4.713.652	5.759.333
	<u>385.659.898</u>	<u>332.640.465</u>
<u>Satışların maliyeti</u>		
	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
İlk madde ve malzeme gideri	(140.369.669)	(108.417.025)
Direkt işçilik gideri	(14.443.614)	(6.271.503)
Genel üretim giderleri	(71.816.926)	(49.306.487)
Amortisman giderleri	(8.555.118)	(11.329.437)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(2.570.172)	118.080
Mamul stoklarındaki değişim	33.569.378	(6.896.442)
	<u>(204.186.121)</u>	<u>(182.102.814)</u>
Satılan ticari malların maliyeti (*)	<u>(39.998.340)</u>	<u>(22.189.546)</u>
	<u>(244.184.461)</u>	<u>(204.292.360)</u>

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(100.828.597)	(81.507.726)
Genel yönetim giderleri	(33.060.407)	(38.445.409)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(3.555.826)	(1.793.908)
	<u>(137.444.830)</u>	<u>(121.747.043)</u>

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
Personel giderleri	(71.283.210)	(64.225.537)
Amortisman gideri	(8.593.777)	(5.371.459)
İsim hakkı gideri (*)	(6.408.469)	(7.130.129)
Kira gideri	(7.636.841)	(6.495.999)
Promosyon ürün ve reklam giderleri	(19.229.332)	(12.031.323)
Seyahat-ulaşım-konaklama giderleri	(9.990.729)	(11.038.709)
Danışmanlık giderleri	(4.461.515)	(3.137.579)
Diğer giderler	(9.840.957)	(12.316.308)
	<u>(137.444.830)</u>	<u>(121.747.043)</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 – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
<i><u>Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar</u></i>		
Sigorta tazminat gelirleri (*)	-	18.079.679
Komisyon geliri (**)	1.534.518	-
Sabit kıymet satış karı	434.673	2.851.907
Diğer olağan gelir ve karlar	1.224.068	1.090.023
	<u>3.193.259</u>	<u>22.021.609</u>

(*) 9 Eylül 2009 tarihinde İstanbul'da meydana gelen sel felaketi dolayısıyla, Grup yönetim binası ile stokları ve çeşitli duran varlıkları söz konusu selden etkilenmiş ve önemli oranda hasar görmüştür.

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

<u><i>Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)</i></u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2010</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2009</u>
Stoklar ve sabit kıymetler değer düşüklüğü karşılığı gideri (*)	-	(14.594.749)
Sabit kıymet satış zararı	(312.619)	(343.033)
Komisyon gideri	(66.045)	(276.203)
Diğer gider ve zararlar	(22.185)	(495.473)
	<u>(400.849)</u>	<u>(15.709.458)</u>

(*) 9 Eylül 2009 tarihinde İstanbul'da meydana gelen sel felaketi dolayısıyla, Grup yönetim binası ile stokları ve çeşitli duran varlıkları söz konusu selden etkilenmiş ve önemli oranda hasar görmüştür.

32. FİNANSAL GELİRLER

	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2010</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2009</u>
Faiz gelirleri	4.299.954	9.979.966
Satışların ertelenmiş faiz geliri	3.059.671	3.952.595
Kur farkı gelirleri	583.535	959.505
Reeskont faiz gelirleri	307.627	300.651
	<u>8.250.787</u>	<u>15.192.717</u>

33. FİNANSAL GİDERLER

	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2010</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2009</u>
Faiz giderleri	(7.218.236)	(22.420.175)
Kur farkı gideri (*)	(4.793.448)	(6.778.363)
Reeskont faiz giderleri	(4.372.429)	(8.357.243)
Diğer giderler	(893.782)	(548.838)
	<u>(17.277.895)</u>	<u>(38.104.619)</u>

(*) Kur farkı giderlerinin 349.721 TL kısmı Grup'un kredi kullanımından kaynaklanan kur farkı giderinden oluşmaktadır.

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (2009: Bulunmamaktadır).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

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 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
<u>Cari vergi yükümlülüğü</u>		
Kurumlar vergisi karşılığı	-	239.476
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	-	(205.947)
	-	33.529
	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
<u>Vergi karşılığı</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	239.476
Ertelenmiş vergi geliri	(603.200)	(2.052.770)
	(603.200)	(1.813.294)
Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:		
	1 Ocak – 02.Tem.05	1 Ocak – 01.Tem.05
Faaliyetlerden kaynaklanan		
vergi öncesi zarar	(2.204.091)	(9.998.689)
Geçerli vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi	(440.818)	(1.999.738)
Vergi karşılığının mutabakatı:		
-kanunen kabul edilmeyen giderler	138.318	2.840.168
-vergiye tabi olmayan gelirler	(300.700)	-
- vergi matrahına yapılan indirimlerin etkisi	-	146.126
- ertelenmiş vergiye konu olmayan geçmiş yıl zararları iptali	-	(2.799.850)
Gelir tablosundaki vergi geliri	(603.200)	(1.813.294)

Ertelenmiş vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal 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 finansal tablolar ile UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2009: %20).

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri</u>		
Maddi ve maddi olmayan varlıkların değerleme ve amortisman farkları	3.342.895	2.235.364
Kıdem tazminatı karşılığı	(828.607)	(826.425)
Vergiden indirilecek geçmiş yıl mali zararları	(22.322.982)	(20.805.110)
Stoklar	(814.704)	(685.200)
Kullanılmamış izin karşılığı	(1.008.133)	(795.824)
Verilen bedelsiz mal iskontoları	(529.408)	(637.891)
Fiyat düzenlemesi sonrası oluşan satış iadelere dair gider tahakkukları	(1.758.980)	(2.129.826)
Şüpheli alacak karşılığı	(1.228.084)	(1.188.144)
Dava karşılığı	(1.628.342)	(1.243.195)
Diğer	(1.692.128)	(1.789.022)
	<u>(28.468.473)</u>	<u>(27.865.273)</u>

Bilançoda ertelenmiş vergi bakiyeleri aşağıdaki şekilde gösterilmiştir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ertelenen vergi varlıkları	28.468.473	27.865.273
	<u>28.468.473</u>	<u>27.865.273</u>

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle sona eren yıllar içindeki ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

<u>Ertelenmiş vergi varlığı hareketi</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
1 Ocak açılış bakiyesi	27.865.273	25.812.503
Ertelenmiş vergi geliri	603.200	2.052.770
31 Aralık kapanış bakiyesi	<u>28.468.473</u>	<u>27.865.273</u>

Bilanço tarihi itibariyle, Grup'un ileriki dönemlerde karlarından mahsup edilmek üzere devreden vergi zararları 111.614.910 TL'dir (31 Aralık 2009: 104.025.550 TL). Söz konusu geçmiş yıl zararları üzerinden 22.322.982 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 KAYIP

	1 Ocak – 31 Aralık 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
Ana ortaklığa ait net dönem zararı	(1.603.508)	(8.189.938)
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	15.658.476.775	8.471.627.460
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kayıp (TL)	(0,0001)	(0,0010)

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

37. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ BAKİYELER VE İŞLEMLER

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

	31 Aralık 2010							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler (Not 38)	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Ortaklar</u>								
East Pharma S.A.R.L. (*)	-	-	-	-	12.952.711	1.415.892	-	-
Hisse sahipleri	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>Yönetim kurulu</u>								
Yönetim kurulu üyeleri	65.554	-	-	-	-	-	-	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>								
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	230.217	-	-	-	7.130.029	-	-	-
	<u>295.771</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20.082.740</u>	<u>1.415.892</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
1 Ocak - 31 Aralık 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.	50.104.034	1.685.344	155.025	210.789	114.000	-	1.534.518	-
East Pharma S.A.R.L.	-	-	-	-	-	6.408.469	-	-
	<u>50.104.034</u>	<u>1.685.344</u>	<u>155.025</u>	<u>210.789</u>	<u>114.000</u>	<u>6.408.469</u>	<u>1.534.518</u>	<u>-</u>

(*) Ticari olmayan borçlar Grup'un bağlı ortaklıklarından Deva Holding NZ ile East Pharma S.A.R.L. arasındaki finansman ihtiyacından doğan borçtan oluşmaktadır.

(**) Deva Holding A.Ş. ve ana ortağı EastPharma S.A.R.L. arasında imzalanan, Roche ürünlerinin haklarının satın alınmasına ilişkin sözleşme çerçevesinde, Grup sözleşme eklerinde belirtilen oranlar dahilinde, alt lisans alan EastPharma S.A.R.L. vasıtasıyla satın alınan ruhsat ve lisans hakları için, her bir ürünün net satış hasılatı üzerinden EastPharma S.A.R.L.'a lisans (Royalti) bedeli ödemekle yükümlüdür. Söz konusu oranlar Grup ile ilişkisi olmayan bir bağımsız denetim şirketi olan Kapital Karden Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından 02/2009 tarihinde gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. Kapital Karden Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız denetim şirkettir. Değerleme yöntemi olarak, indirgenmiş nakit akım esas alınarak yapılan kar paylaşımı yöntemi-ekonomik yaklaşım kullanılmıştır.

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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 2010 ve 2009 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin üst yönetime ödenen ücretleri, primleri ve kıdem tazminatları içeren tutar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
<u>Üst yönetime sağlanan menfaatler</u>		
Kısa vadeli faydalar	5.684.818	6.683.613
Uzun vadeli faydalar	62.567	5.528
	<u>5.747.385</u>	<u>6.689.141</u>

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Toplam borçlar	282.977.311	223.271.245
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	<u>(465.843)</u>	<u>(11.651.608)</u>
Net borç	282.511.468	211.619.637
Toplam özkaynak	339.823.637	305.150.347
Yatırılan sermaye	622.193.429	516.630.925
Net borç / yatırılan sermaye oran	45%	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 31 ARALIK 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 dağıtımını Türkiye'deki en büyük iki ecza deposu tarafından yapılmaktadır. Söz konusu ecza depolarına yapılan satışların toplam satışlar içerisindeki payı, %33 ve %36'dır. (31 Aralık 2009: %37 ve %37). 31 Aralık 2010 itibarıyla, bu iki ecza deposundan alacaklar %31 ve %34'tür (31 Aralık 2009 : %34 ve %36). Grup kredi riskini kredi limitlerini ve ticari alacak bakiyelerini takip ederek yönetmektedir.

İç derecelendirme bilgilerine göre değerlendirilen vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların kredi kalitesi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
<u>Ticari Alacaklar</u>		
İç derecelendirme bilgilerine göre;		
A Grubu Müşteriler	138.666.319	115.884.649
B Grubu Müşteriler	6.167.797	4.358.649
C Grubu Müşteriler	5.737.258	5.118.971
	<u>150.571.373</u>	<u>125.362.269</u>

A Grubu Müşteriler: Herhangi bir teminat olmaksızın Kredi Komitesi tarafından uygun görülen ve Yönetim Kurulu Başkanı tarafından onaylanan kredi limiti tanımlanan müşterilerdir.

B Grubu Müşteriler : Var olan teminatına ilave olarak Kredi Komitesi tarafından uygun görülen ve Yönetim Kurulu Başkanı tarafından onaylanan kredi limiti tanımlanan müşterilerdir.

C Grubu Müşteriler : Bire bir teminat karşılığı (banka teminat mektubunun tamamı veya herhangi bir ipotek değerinin %70'i kadar) kredi limiti tanınan müşterilerdir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2010					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	295.771	150.571.373	-	777.636	397.632
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	9.642.389	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	295.771	150.571.373	-	777.636	397.632
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)	-	6.912.064	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.912.064)	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2009					
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	-	-	-	-	-

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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)

Vadelerine Göre Alacaklar

	<u>Ticari</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Bankalardaki</u> <u>Mevduat</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
31 Aralık 2010					
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	39.990	-	-	-	39.990
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	5.397.677	-	-	-	5.397.677
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	1.474.397	-	-	-	1.474.397
Toplam vadesi geçen alacaklar	6.912.064	-	-	-	6.912.064
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

Vadelerine Göre Alacaklar

	<u>Ticari</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Bankalardaki</u> <u>Mevduat</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
31 Aralık 2009					
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	-	-	-	-	-

(b.2) Likidite riski yönetimi

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

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

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

Likidite riski analizi

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri(devamı)

(b.2) *Likidite risk yönetimi (devamı)*

31 Aralık 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	153.423.221	159.816.170	94.353.839	18.834.797	46.627.534
Finansal kiralama yükümlülükleri	137.988	141.172	141.172	-	-
Ticari borçlar	71.919.459	71.934.935	68.165.519	3.769.416	-
Toplam yükümlülükler	225.480.668	231.892.277	162.660.530	22.604.213	46.627.534

31 Aralık 2009

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u>	<u>3 aydan kısa</u>	<u>3-12 ay arası</u>	<u>1-5 yıl arası</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	133.791.326	139.662.952	88.948.297	10.347.580	40.367.075
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.014.910	1.073.547	255.366	680.621	137.560
Ticari borçlar	36.032.559	36.421.473	29.340.210	7.081.263	-
Toplam yükümlülükler	170.838.795	177.157.972	118.543.873	18.109.464	40.504.635

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

(b.3) Piyasa riski yönetimi

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

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

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

(b.3.1) Kur riski yönetimi

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

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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)

Döviz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2010					
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO	CHF	GBP	Diğer
1. Ticari Alacak	2.239.511	1.448.584	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	263.321	37.571	85.367	5.454	8.936	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	13.023.606	1.410.422	5.113.309	213.423	6.107	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	15.526.438	2.896.577	5.198.676	218.877	15.043	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	38.749	6.500	5.000	10.500	500	-
8. DURAN VARLIKLAR	38.749	6.500	5.000	10.500	500	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	15.565.187	2.903.077	5.203.676	229.377	15.543	-
10. Ticari Borçlar	42.977.296	14.642.632	3.622.632	7.857.784	-	27
11. Finansal Yükümlülükler	80.670.052	32.226.660	15.054.236	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	123.647.348	46.869.292	18.676.868	7.857.784	-	27
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	44.473.267	28.766.667	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	44.473.267	28.766.667	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	168.120.615	75.635.959	18.676.868	7.857.784	-	27
19. Bilanço dışı döviz cinsinden 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	(152.555.428)	(72.732.882)	(13.473.192)	(7.628.407)	15.543	(27)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(165.617.783)	(74.149.804)	(18.591.501)	(7.852.330)	8.936	(27)
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	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	13.283.657	7.908.089	516.203	-	-	-
26. İthalat	148.571.030	39.656.820	14.906.178	31.268.776	84.863	5.115.018

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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)

Döviz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2009					
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO	CHF	GBP	Diğer
1. Ticari Alacak	1.329.571	883.025	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	10.617.071	6.933.659	66.126	10.012	8.245	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	1.259.205	18.699	264.181	447.625	4.873	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	13.205.847	7.835.383	330.307	457.637	13.118	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	1.056.669	-	481.400	-	6.990	-
8. DURAN VARLIKLAR	1.056.669	-	481.400	-	6.990	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	14.262.516	7.835.383	811.707	457.637	20.108	-
10. Ticari Borçlar	14.525.880	3.112.163	2.589.281	2.930.081	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	11.651.771	6.777.128	670.023	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	26.177.651	9.889.291	3.259.304	2.930.081	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	33.937.419	22.538.750	381	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	33.937.419	22.538.750	381	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	60.115.070	32.428.041	3.259.685	2.930.081	-	-
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(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	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	13.110.705	8.707.382	-	-	-	-
26. İthalat	94.163.716	19.091.637	13.788.472	21.300.802	926.804	2.546.759

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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.

Kur Riskine Duyarlılık Tablosu

31 Aralık 2010

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(11.463.560)	11.463.560
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(11.463.560)	11.463.560
AVRO'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
4 - AVRO net varlık / yükümlülük	(3.809.584)	3.809.584
5 - AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- AVRO net etki (4+5)	(3.809.584)	3.809.584
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(1.288.634)	1.288.634
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	(1.288.634)	1.288.634
TOPLAM (3 + 6 +9)	(16.561.778)	16.561.778

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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)

Kur Riskine Duyarlılık Tablosu

31 Aralık 2009

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi 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 % 10 değişmesi 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 % 10 değişmesi 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.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, toplam borçluluğun %11'i değişken faizli ve ABD Doları cinsinden yükümlülüklerden oluşmaktadır. Kısa dönemli kredilerde faiz oranı sabittir. Grup uzun dönemli borçları döviz bakiyelerden oluşmaktadır.

Faiz oranı duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde türevsel olmayan enstrümanların maruz kaldığı faiz oranı riskleri baz alınarak belirlenmiştir. Değişken faizli yükümlülüklerin analizinde yıl sonundaki bakiyenin tüm yıl boyunca var olduğu varsayımı kullanılmıştır. Grup yönetimi, faiz oranlarında 50 baz puanlık bir dalgalanma beklemektedir. Söz konusu tutar, Grup içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı		
kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	136.030.721	66.516.305
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	17.392.500	67.275.021
	<u>153.423.221</u>	<u>133.791.326</u>

Raporlama tarihinde faiz oranlarında 50 baz puanlık bir yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda 31 Aralık 2010 itibariyle net dönem karı 69.570 TL azalmaktadır. (31 Aralık 2009: 269.100 TL). Özkaynak etkisi bulunmamaktadır. Raporlama tarihinde faiz oranlarında 50 baz puanlık bir azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda Grup'un net dönem karını aynı tutarda arttırmaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

39. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçlar kategorileri

31 Aralık 2010

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri

Ticari alacaklar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)

Finansal Yükümlülükler

Finansal borçlar

Finansal kiralama yükümlülükleri

Ticari borçlar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)

Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerlerinde gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
465.843	-	465.843	6
150.867.144	-	150.867.144	10
-	153.423.221	153.423.221	8
-	137.988	137.988	8
-	71.919.459	71.919.459	10

31 Aralık 2009

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri

Ticari alacaklar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)

Finansal Yükümlülükler

Finansal borçlar

Finansal kiralama yükümlülükleri

Ticari borçlar (ilişkili şirket bakiyeleri dahil)

Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerlerinde gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
11.651.608	-	11.651.608	6
125.362.269	-	125.362.269	10
-	133.791.326	133.791.326	8
-	1.014.910	1.014.910	8
-	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 İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 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

Şubat 2011’de, Deva Holding A.Ş., Zentiva Kimyasal Ürünler San. Ve Tic. A.Ş.(Zentiva)’den üretim ve araştırma tesisinin alımını tamamlamıştır. Aktif ilaç hammadresi üretimi ve araştırma üzerine olan bu tesis, Deva’nın Çerkezköy tesisinin bitişiğinde yer almaktadır. Alım, tüm makine ve tesisastları da içermektedir. Buna ek olarak, Deva bazı aktif ilaç hammaddelerinin, üretim,satış ve ihracatına ilişkin lisans haklarına da sahiplik hakkını elde etmiştir. Ayrıca, 61 kişilik Zentiva üretim ve araştırma çalışanı da Deva’ya katılmıştır.

Vergi affına ilişkin hükümler içeren 6111 sayılı kanun Türkiye Büyük Millet Meclisi tarafından 3 Şubat 2011 tarihinde kabul edilmiştir. Söz konusu kanun hükümlerine göre, Grup vergi uyumsuzlukları ve cezaları için afdan yararlanmak üzere başvuru hakkına sahip bulunmaktadır. Rapor tarihi itibarıyla, Grup yönetimi affa başvurmanın olası sonuçları ve etkilerini değerlendirme sürecindedir. Karşılık tutarı, bilanço tarihi itibarıyla Grup’un yasal yükümlülüğü ile ilgili yönetimin en iyi tahminini yansıtmaktadır.

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

Yoktur.