

DEVA HOLDİNG A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011

TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

		Cari dönem (Sınırlı Bağımsız denetimden geçmiş)	Önceki dönem (Bağımsız denetimden geçmiş)
	Dipnot Referansları	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		338.369.632	325.827.296
Nakit ve nakit benzerleri	6	640.376	465.843
Ticari alacaklar	10	176.395.498	150.867.144
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	10	<i>2.637.598</i>	<i>295.771</i>
<i>Diğer ticari alacaklar</i>		<i>173.757.900</i>	<i>150.571.373</i>
Diğer alacaklar	11	622.314	777.636
Stoklar	13	128.898.408	129.325.530
Diğer dönen varlıklar	26	31.813.036	44.391.143
Duran Varlıklar		328.321.054	296.973.652
Maddi duran varlıklar	18	212.250.976	193.972.899
Maddi olmayan duran varlıklar	19	61.277.391	52.714.488
Şerefiye	20	1.782.731	1.782.731
Ertelenmiş vergi varlığı	35	18.882.934	28.468.473
Diğer duran varlıklar	26	34.127.022	20.035.061
TOPLAM VARLIKLAR		666.690.686	622.800.948

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011

TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Dipnot Referansları	Cari dönem (Sınırlı Bağımsız denetimden geçmiş) 30 Haziran 2011	Önceki dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2010
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		220.809.901	229.790.972
Finansal borçlar	8	142.162.261	109.087.942
Ticari borçlar	10	44.889.158	71.919.459
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	10	<i>6.017.249</i>	<i>20.082.740</i>
<i>Diğer ticari borçlar</i>		<i>38.871.909</i>	<i>51.836.719</i>
Diğer borçlar	11	5.504.743	7.219.288
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	11	<i>1.188.465</i>	<i>1.415.892</i>
<i>Diğer borçlar</i>		<i>4.316.278</i>	<i>5.803.396</i>
Dönem karı vergi yükümlülüğü	35	772.402	-
Borç karşılıkları	22	9.710.484	22.251.433
Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin karşılıklar	24	5.636.450	5.040.663
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	26	12.134.403	14.272.187
Uzun vadeli yükümlülükler		78.837.973	53.186.339
Finansal borçlar	8	66.988.305	44.473.267
Kıdem tazminatı karşılığı	24	3.996.799	4.143.037
Borç karşılıkları	22	1.887.246	-
Diğer yükümlülükler	26	5.965.623	4.570.035
ÖZKAYNAKLAR		367.042.812	339.823.637
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		366.965.710	339.681.961
Ödenmiş sermaye	27	180.070.656	180.070.656
Sermaye düzeltmesi farkları	27	140.080.696	140.080.696
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)		(25.972)	(25.972)
Hisse senetleri ihraç primleri	27	2.797.398	2.797.398
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	27	150.864.955	150.864.955
Sermaye avansları	27	20.002.749	-
Yabancı para çevrim farkları		(89.406)	(172.193)
Geçmiş yıl zararları	27	(133.933.579)	(132.330.071)
Net dönem karı / (zararı)		7.198.213	(1.603.508)
Kontrol gücü olmayan paylar		77.102	141.676
TOPLAM KAYNAKLAR		666.690.686	622.800.948

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE
SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

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

		Cari Dönem (Sınırlı Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2011	Cari Dönem (Sınırlı Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Nisan – 30 Haziran 2011	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2010	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Nisan – 30 Haziran 2010
	Dipnot Referansları				
Satış gelirleri	28	226.211.561	110.293.940	202.722.549	97.240.084
Satışların maliyeti (-)	28	(138.606.504)	(69.803.815)	(123.023.213)	(59.060.708)
BRÜT KAR		87.605.057	40.490.125	79.699.336	38.179.376
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	29	(53.931.894)	(28.222.676)	(50.935.218)	(26.861.321)
Genel yönetim giderleri (-)	29	(15.107.419)	(7.269.739)	(15.564.429)	(6.807.505)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	29	(1.596.992)	(1.206.563)	(2.587.234)	(1.312.757)
Diğer faaliyet gelirleri	31	20.711.696	619.703	1.755.942	1.366.291
Diğer faaliyet giderleri (-)	31	(121.799)	(58.781)	(74.075)	(74.075)
FAALİYET KARI		37.558.649	4.352.069	12.294.322	4.490.009
Finansal gelirler	32	19.539.353	14.052.671	17.475.111	8.043.354
Finansal giderler (-)	33	(39.419.245)	(27.228.348)	(20.372.478)	(8.075.837)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)		17.678.757	(8.823.608)	9.396.955	4.457.526
Vergi gideri	35	(10.474.990)	1.438.061	(1.870.625)	(978.196)
- Dönem vergi gideri		(1.661.559)	(370.042)	-	-
- Ertelenmiş vergi gideri		(8.813.431)	1.808.103	(1.870.625)	(978.196)
DÖNEM KARI /(ZARARI)		7.203.767	(7.385.547)	7.526.330	3.479.330
Dönem karının dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		5.554	(23)	4.817	16.521
Ana ortaklık payları		7.198.213	(7.385.524)	7.521.513	3.462.809
Hisse başına kazanç	36	0,0005	(0,0005)	0,0005	0,0002

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem (Sınırlı Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2011	Cari Dönem (Sınırlı Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Nisan – 30 Haziran 2011	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2010	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Nisan – 30 Haziran 2010
Dönem karı	7.203.767	(7.385.547)	7.526.330	3.479.330
<i>Diğer kapsamlı gelir / (gider):</i>				
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	82.787	134.234	26.275	(8.919)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)	82.787	134.234	26.275	(8.919)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	7.286.554	(7.251.313)	7.552.605	3.470.411
Dönem kapsamlı gelir dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	5.554	(23)	4.817	16.521
Ana ortaklık payları	7.281.000	(7.251.290)	7.547.788	3.453.890

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	Hisse senedi ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Yabancı para çevrim farkları	Geçmiş yıllar kar / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	Sermaye avansları	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2010 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
Sermaye artışı		36.000.000	-	-	206.410	-	-	-	-	-	36.206.410	-	36.206.410
Geçmiş yıl kar / zararlarına transfer		-	-	-	-	-	-	(8.189.938)	8.189.938	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	26.275	-	7.521.513	-	7.547.788	4.817	7.552.605
Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	26.275	-	-	-	26.275	-	26.275
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	7.521.513	-	7.521.513	4.817	7.526.330
30 Haziran 2010 itibariyle bakiye		180.000.000	140.080.696	-	2.797.398	150.864.955	(213.689)	(132.285.387)	7.521.513	-	348.765.486	143.876	348.909.362
1 Ocak 2011 itibariyle bakiye	27	180.070.656	140.080.696	(25.972)	2.797.398	150.864.955	(172.193)	(132.330.071)	(1.603.508)	-	339.681.961	141.676	339.823.637
Geçmiş yıl kar / zararlarına transfer		-	-	-	-	-	-	(1.603.508)	1.603.508	-	-	-	-
Sermaye avansları	27	-	-	-	-	-	-	-	-	20.002.749	20.002.749	-	20.002.749
Azınlık paylarındaki değişim		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(70.128)	(70.128)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	82.787	-	7.198.213	-	7.281.000	5.554	7.286.554
Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	82.787	-	-	-	82.787	-	82.787
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	7.198.213	-	7.198.213	5.554	7.203.767
30 Haziran 2011 itibariyle bakiye	27	180.070.656	140.080.696	(25.972)	2.797.398	150.864.955	(89.406)	(133.933.579)	7.198.213	20.002.749	366.965.710	77.102	367.042.812

Ekli dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

		Cari Dönem (Sınırlı Bağımsız denetimden geçmiş)	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş)
	Dipnot Referansları	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Ocak – 30 Haziran 2010
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN			
KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Dönem karı		7.203.767	7.526.330
Dönem karını işletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Maddi duran varlıkların amortismanı	18	5.462.042	6.219.781
Maddi olmayan duran varlıklar amortismanı	19	2.260.575	2.104.031
Maddi olmayan duran varlıklar değer düşüklüğü	19	1.522.249	-
Kıdem tazminatı karşılığı	24	455.520	29.859
Borç karşılıkları	22	(8.106.120)	1.267.309
Şüpheli alacak gideri	10	-	14.970
Stok değer düşüklüğü karşılığı iptali	13	304.964	945.191
Pazarlıklı alım karı	3	(9.731.114)	-
Sabit kıymet satış karı	31	(394.184)	(196.465)
Gelir tahakkuku	26	(712.771)	-
Faiz giderleri	33	6.386.961	4.460.318
Yabancı para kredilerden oluşan kur farkı zararı		9.146.361	2.945.447
Faiz gelirleri	32	(720.516)	(543.369)
Vergi gideri	35	10.474.990	1.870.625
Ana ortaklık dışı sermaye paylarındaki değişim		(70.128)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış		(23.186.527)	(24.163.414)
Stoklardaki azalış / (artış)		3.486.271	(3.550.966)
İlişkili taraflardan alacaklardaki artış		(2.341.827)	(348.585)
Diğer cari/dönen varlıklardaki azalış		13.646.200	1.887.720
Ticari borçlardaki azalış / (artış)		(12.964.810)	13.241.208
İlişkili taraflara borçlardaki azalış / (artış)		(14.292.918)	12.815.986
Diğer ve kısa vadeli yükümlülüklerdeki azalış		(1.737.611)	(9.744.797)
Faaliyetlerde kullanılan nakit		(13.908.626)	16.781.179
Ödenen vergiler	26 - 35	(889.157)	(56.080)
Ödenen faiz		(5.479.975)	(3.769.133)
Ödenen dava karşılıkları	22	(2.547.583)	-
Ödenen kıdem ve ihbar tazminatı, kıdem teşvik ve yönetici primleri	22 - 24	(1.039.501)	(976.139)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit		(23.864.842)	11.979.827

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

		Cari Dönem (Sınırlı Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2011	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2010
	Dipnot Referansları		
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Alınan faizler	32	720.516	543.369
Maddi duran varlık alımları	18	(10.882.779)	(10.136.913)
İşletme birleşmesinden kaynaklanan nakit çıkışı	3	(6.188.061)	-
Sabit kıymet satışından elde edilen nakit		463.131	264.562
Maddi olmayan varlık alımları	19	(11.603.017)	(10.283.040)
Diğer duran varlıklardaki değişim	26	(14.091.961)	821.152
Sermaye artırım avansı	27	20.002.749	36.206.410
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit		(21.579.422)	17.415.540
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Kredi geri ödemeleri		(533.394.571)	(250.561.862)
Alınan krediler		579.061.619	220.846.317
Finansal kiralama anapara geri ödemeleri		(131.038)	(478.130)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		82.787	26.275
Finansal faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit		45.618.797	(30.167.400)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		174.533	(772.033)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		465.843	11.651.608
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		640.376	10.879.575

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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, 22 Eylül 1958 yılında kurulmuş olup, şirketin ana faaliyet konusu beşeri ilaç üretimi ve pazarlamasıdır. Şirket'in ticaret ünvanı ve faaliyetlerini yürüttüğü adresi aşağıdaki gibidir:

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

Grup'ta çalışan ortalama personel sayısı 30 Haziran 2011 tarihinde 1.952 kişidir (31 Aralık 2010: 1.805).

Eastpharma S.A.R.L. Şirket'in ana hissedarıdır. Eastpharma S.A.R.L. 2006 yılında Lüksemburg'da kurulmuştur ve %100'ü 2006 yılında kurulan ve Bermuda merkezli bir şirket olan Eastpharma Ltd.'ye aittir. Eastpharma S.A.R.L. 27 Kasım 2006'da Şirket'in %52,6'sını satın almıştır. Eastpharma S.A.R.L. sonraki dönemlerde hisse alımına devam etmiştir. 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Eastpharma S.A.R.L. Deva hisselerinin %82,2'sine sahiptir (31 Aralık 2010: %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.

Şirket hisseleri 24 Mart 1986 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmeye başlamıştır.

30 Haziran 2011 tarihinde Şirket sermayesi beheri 0,01 TL tutarında toplam 18.007.065.600 adet hissedan oluşmaktadır (31 Aralık 2010: 18.007.065.600). Şirket'in nominal sermaye yapısı aşağıdaki gibidir (not 27):

Adı	(%)	30 Haziran 2011	(%)	31 Aralık 2010
Eastpharma SARL	82,2	148.040.377	82,2	148.040.377
Diğer	17,8	32.030.279	17,8	32.030.279
Nominal sermaye	100,0	180.070.656	100,0	180.070.656
Sermaye düzeltmesi farkları		140.080.696		140.080.696
Düzeltilmiş sermaye		320.151.352		320.151.352

Bağlı ortaklıklar

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerden Deva Holding NZ Ltd.(Yeni Zelanda) haricindeki şirketler Türkiye'de faaliyet göstermektedir. Şirket'in 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıklarının detayları ve başlıca faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

<u>Etkin sahiplik oranı</u>			
Şirket	30 Haziran 2011 %	31 Aralık 2010 %	Faaliyet konusu
Deva İlaç (*)	-	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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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 210 değişik formda 108 ilaç molekülüne sahiptir. Bunlardan 18 tanesi 33 değişik formda tescillenmiş ürünlerdir.

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

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla iş bölümleri beşeri ilaç üretim ve satışı, veteriner ve tarım ilaçları üretim ve satışı ve diğerdir.

Beşeri ilaç bölümü gelirinin büyük bölümünü jenerik ve ruhsatlı ilaçların satışından elde etmektedir. Jenerik ilaçlar, Şirket'in üretim aktif ilaç bileşeninin kimyasal ismi yerine Şirket'in ticari markası altında sattığı nihai ürünlerdir. Orijinal ilaçlar, Şirket'in, ilaç bileşeninin haklarını elinde bulunduran diğer ilaç şirketlerinin lisansları altında ürettiği ve sattığı nihai ilaçlardır. 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. Şirket, 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 70 tescilli ürünün ve 90 değişik formunun satışından elde edilmektedir.

Diğer iş bölümündeki faaliyetler kolonya ve deterjan ürünleri üretimi ve satışından oluşmaktadır.

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

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 18 Ağustos 2011 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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. Dönem içerisinde Grup'un muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Şirket 31 Mart 2011 tarihli konsolide finansal tabloların ilanından sonra , konsolide finansal tabloları UMS 3 "İşletme Birleşmeleri" uyarınca sınıflamaya tabi tutmuştur. Sınıflama 31 Mart 2011 itibarıyla genel yönetim giderlerinin 740.713 TL azaltılması ve ertelenmiş vergi giderinin 772.108 TL azaltılması suretiyle diğer faaliyet gelirlerinin 1.512.821TL arttırılmasıyla yapılmıştır.

Şirket 31 Aralık 2010 tarihli konsolide finansal tabloların ilanından sonra , reeskont faiz gelirleri ve giderleri hesaplarının mali tablolarda gösteriminde değişikliğe gitmiştir. Bir sonraki dönem iptal edilen reeskont gelir ve giderlerini, gelir ise finansal gelirler, gider ise finansal giderler hesaplarında izlemektedir. Bu değişikliğe paralel olarak Şirket'in 30 Haziran 2010 itibarıyla finansal gelir ve giderler içerisindeki reeskont faiz gelir ve gider hesapları 9.190.850 TL arttırılmıştır.

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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar Grup tarafından uygulanmış ve bu finansal tablolarda raporlanan tutarlara ve yapılan açıklamalara etkisi olmuştur. Bu finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan diğer standart ve yorumların detayları da ayrıca bu bölümün ilerleyen kısımlarında açıklanmıştır.

2.1 Grup'un sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

2.3 2011 yılından itibaren geçerli olup, konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunmayan, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (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.
--	--

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar (2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)	Bu değişiklik, finansal tablo kullanıcılarının finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi hakkında genel bir resim çizmesi açısından sayısal açıklamalar kapsamında niteliksel açıklamalarda bulunulmasını teşvik etmektedir. Değişiklik ayrıca, kredi riski ve bilanço tarihi itibarıyla elde tutulan teminatlarla ilgili yapılması gereken açıklama düzeyini belirtirken, koşulları yeniden görüşülmüş bulunan alacaklarla ilgili verilen dipnot gerekliliğini kaldırmıştır.
--	--

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.

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.

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.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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 2011 yılından itibaren geçerli olup, konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunmayan, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRYK 14 (Değişiklikler) Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi

UFRYK 14 yorumunda yapılan değişiklikler 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Tanımlanmış fayda emeklilik planına asgari fonlama katkısı yapması zorunlu olan ve bu katkıları peşin ödemeyi tercih eden işletmeler bu değişikliklerden etkilenenlerdir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir.

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.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 5 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması; UFRS 3 İşletme Birleşmeleri; 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 dönemlerden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Grup’un finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.

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

20 Aralık 2010 tarihinde, UFRS standartlarını ilk kez uygulayacak olan mali tablo hazırlayıcılarına UFRS’ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında kolaylık sağlanması ve ilk kez UFRS’ye göre mali tablo hazırlayan ve sunan şirketlerden yüksek enflasyonist ortamdan yeni çıkanları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla UFRS 1’e ilave değişiklikler getirilmiştir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

Grup halihazırda UFRS’ye uygun finansal tablo hazırladığından bu değişiklikler Şirket 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.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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)

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.

UFRS 10 “Konsolide Mali Tablolar”

UFRS 10 standardı, konsolidasyon ile ilgili açıklamaların yer aldığı UMS 27 “Konsolide ve Bireysel Mali Tablolar” ile UFRYK 12 “Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler” standartlarının yerine getirilmiştir. Bu standart, konsolidasyona tabi olan işletmelerin doğasına bakılmaksızın (örneğin; oy çoğunluğuna ya da genellikle özel amaçlı işletmelerdeki gibi diğer sözleşmeye bağlı düzenlemelere bağlı olarak kontrol edilen işletme olup, olmadığına bakılmaksızın) kontrol esasına bağlı olan tüm işletmeler için tek bir konsolidasyon modelinin kullanılmasını öngörmektedir. UFRS 10 kapsamında kontrol, ana şirketin 1) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde gücünün olup olmadığı; 2) konsolidasyona tabi olan işletmeye katılımıyla herhangi bir getiri elde edip, etmeyeceği; ve 3) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde elde edilecek getirilerin tutarını etkileyebilecek gücünün olup, olmadığına göre belirlenir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 11 “Ortak Düzenlemeler”

UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” standardının yerine getirilen UFRS 11 standardında ortak düzenlemeler için getirilen yeni muhasebe gerekliliklerine yer verilmiştir. Müşterek kontrol altındaki işletmelerin muhasebe işlemlerinde kullanılan oransal konsolidasyon yöntemi opsiyonu bu Standart uyarınca kaldırılmıştır. UFRS 11 standardı ayrıca müşterek kontrol altında olan varlıkların ortak faaliyetler ile ortak girişimler olarak ayrılması işlemini de ortadan kaldırmıştır. Ortak faaliyet, müşterek kontrolü olan tarafların varlık haklarının ve yükümlülük zorunluluklarının olduğu ortak bir düzenlemedir. Ortak girişim ise, müşterek kontrolü olan tarafların net varlık haklarına sahip olduğu ortak bir düzenlemedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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)

UFRS 12 “Diğer İşletmede Bulunan Paylara İlişkin Açıklamalar”

UFRS 12, bir işletmenin katılımının olduğu şirketlere ait olan konsolide ve konsolide olmayan mali tablolara ilişkin ileri düzeyde açıklamalar getirmiştir. Bu standardın amacı; mali tablo kullanıcılarının kontrol esasını, konsolide varlık ve yükümlülükler üzerinde olabilecek kısıtlamaları, konsolide olmayan şirketlere katılımdan kaynaklanabilecek riskleri, ve kontrol gücü olmayan pay sahiplerinin konsolide şirket faaliyetlerine katılımını değerlendirebilmesi açısından bilgi sağlamaktır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 27 “Bireysel Mali Tablolar (2011)”

Bireysel mali tablolara ilişkin olarak öngörülen gerekliliklerde herhangi bir değişiklik yapılmamış ve buradaki bütün açıklamalar yeniden düzenlenen UMS 27 standardına ilave edilmiştir. UMS 27 standardındaki diğer bilgiler ise UFRS 10 standardında yer alanlar ile değiştirilmiştir.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve Ortak Girişimlerdeki Yatırımlar (2011)”

UMS 28, UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 standartlarının yayınlanmasıyla birlikte yeniden düzenlenmiştir.

UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları”

UMSK, UFRS’ler kapsamında gerçeğe uygun değer ölçümünün kullanılmasını belirten açıklamalarını rehber niteliğinde tek bir kaynaktan toplamak amacıyla UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları standardını 12 Mayıs 2011 tarihinde yayınlamıştır. Bu standart, gerçeğe uygun değer tanımını yaparken, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini de belirtir. Bu standartta gerçeğe uygun değer hesaplamalarının gerekli olduğu durumlara açıklık getirilmez; ancak bir başka standardın öngördüğü durumlarda gerçeğe uygun değer nasıl hesaplanacağı ile ilgili açıklamalara yer verilir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (2011) – Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

UMS 1 standardında yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir içinde yer alan kalemlerin sunumu ve diğer kapsamlı gelir içinde sınıflandırılması konusunda açıklayıcı bilgilere yer verir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (2011) (“Değişiklikler”)

UMS 19 standardında yapılan değişiklikler, tanımlanmış fayda planları ve kıdem tazminatı ile ilgili muhasabe işlemlerine değişiklik getirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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 kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Grup'un yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin 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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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. 30 Haziran 2011 itibarıyla, altı aylık dönemde 295.864 TL borçlanma maliyeti özellikli varlıklar üzerinde aktifleştirilmiştir.

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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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. Bilanço tarihi itibarıyla türev finansal araçlar kullanılmamıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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 oluştuğu 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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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 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 çevrilmiştir. 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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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 oluşturmaması 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 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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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 ve maddi olmayan varlıklara ilişkin devlet bağışları, ertelenmiş devlet bağışları olarak cari /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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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 alınırlar. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar kayda alınmadıklarında, geliştirme harcamaları olarak oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir. Dönem içinde Grup yönetimi işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların muhtemel ekonomik faydalarının varlığını yeniden tetkik etmiştir. Grup yönetimi projelerin beklenildiği gibi devam edeceğine inanmaktadır ve yapılan analiz üzerine projelerin benzer ekonomik fayda yaratacağını öngörmektedir. Yönetim ekonomik fayda azalsa dahi varlıkların kayıtlı bedellerinin geri kazanılmasının söz konusu olduğundan emindir. Bu durum Grup yönetimi tarafından yakından takip edilmektedir ve yönetim gelecekteki piyasa faaliyetlerinin düzeltme yapılmasını gerektirdiği durumlarda söz konusu düzeltmeleri yapacaktır. 30 Haziran 2011 itibarı ile 1.522.249 TL tutara, yönetim tarafından değer düşüklüğüne uğradığı tespit edildiğinden, karşılık ayrılmıştır (Not 19).

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 muhasebeleştirir. Grup’un bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlarından indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilir tarihler ve gerektiğinde kullanılabilir vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup’un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı veya bir kısmına karşılık ayrılır. 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, yapılan değerlendirmeler sonucu, ertelenmiş vergi varlıklarını gelecekte vergiye tabi kâr beklentisi olduğu için kayıtlarına almıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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.

30 Haziran 2011 itibarıyla göstergeler incelendiği ve değer düşüklüğüne rastlanmadığı için 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.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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

Anlaşma Türkiye Rekabet Kurulu tarafından 12 Ocak 2011 tarihinde onaylanmış ve 31 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olmuştur.

Bu işlem UFRS 3 çerçevesince “İşletme Birleşmesi” olarak değerlendirilmiştir. Grup, aktif ilaç hammaddesi üretimi ve beşeri ilaç üretimindeki büyümesini sürdürmek amacıyla Zentiva alımını gerçekleştirmiştir. Anlaşmaya konu olan varlıkların satın alma fiyatı, 6.188.061 TL olarak gerçekleşmiştir. Satınalma fiyatının geçici dağılımı aşağıdaki gibidir.

Devralınan Varlıklar/Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer (TL)
<i><u>Dönen varlıklar:</u></i>	
Peşin ödenen giderler	200.000
Stoklar	389.176
<i><u>Duran Varlıklar:</u></i>	
Maddi duran varlıklar	16.643.934
<i><u>Kısa vadeli yükümlülükler:</u></i>	
Diğer borçlar ve gider tahakkukları (Çalışanlara sağlanan faydaların kısa vadeli kısmı)	104.084
<i><u>Uzun vadeli yükümlülükler:</u></i>	
Çalışanlara sağlanan faydalar	437.743
Ertelenmiş vergi pasifi	772.108
Devralınan net varlıklar	15.919.175
Pazarlıklı alım karı (Not:31)	(9.731.114)
Toplam maliyet (Nakit ödenen)	6.188.061

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

Devralınan varlık ve yükümlülüklerin herbiri için gerçeğe uygun değerler aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

Peşin ödenen giderler: Sözleşme uyarınca edinilen lisans kullanım bedelinden oluşmaktadır.

Stoklar: Kapanış tarihinden iki gün önce Deva Holding ve Zentiva temsilcilerinin katılımıyla, fiziksel envanter sayımı yapılması neticesinde belirlenen bedel, 31 Ocak 2011 tarihinde faturalanmış ve tutarın ödemesi aynı tarihte gerçekleşmiştir.

Maddi duran varlıklar: Maddi duran varlıklar, sözleşmeler kapsamında devralınan taşınmaz mülk (arsa ve bina) ve makine ekipmanları içermektedir. UFRS 3 kapsamında “tanımlanabilir varlık” olarak değerlendirilen bu kıymetlerden taşınmaz mülkün gerçeğe uygun değeri “Prime Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.” şirketi tarafından, (SPK tarafından onaylı ve lisanslı uzman kuruluş) tespit edilmiştir. Gerçeğe uygun değer tespitinden gayrimenkulü satabilmek için katlanılacak muhtemel “Tapu Harç Bedeli” düşülmüştür. Tapu harç bedeli, gayrimenkul mükellefiyetinin tesis ve devir yoluyla iktisabında tesis ve devir için ödenen bedel üzerinden devir alan için % 0,165 devreden için % 0,165 olarak hesaplanmaktadır. Makina ve ekipmanların gerçeğe uygun değeri, durumları yerlerinde incelenerek, Deva Holding teknik ekiplerince bedellendirilmiştir.

Çalışanlara sağlanan faydalar: Satın alım tarihi itibarıyla sözleşmeler kapsamında 61 tesis çalışanı tüm kanuni hakları ile birlikte Deva Holding’e transfer olmuşlardır. Çalışanlara sağlanan faydalar, sözleşme kapsamında devralınan personelin UMS 19’a göre hesaplanan kıdem tazminatı yükümlülüğünü ve ilgili personelin izin yükü karşılıklarını yansıtmaktadır.

İlgili sözleşme çerçevesinde söz konusu lisansların mülkiyet hakkı devralınmadığından ve kullanımla ilgili sınırlamalar bulunduğundan, bu işlem hak olarak değerlendirilmemiştir.

Pazarlıklı alım karı gelir tablosu ile ilişkilendirilmiş olup, diğer faaliyetlerden gelir ve giderler dipnotunda gösterilmiştir (Not 31) .

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesi raporlama tarihinin sonunda geçici olarak kayıtlara alınmıştır. Konsolide mali tabloların tamamlanma tarihinde, tanımlanabilir varlık ve yükümlülükleri alım günündeki gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmiştir.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır (2010: Bulunmamaktadır).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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 bölümünün birleştirme kararı almıştır. Ek olarak, geçmiş dönemde tüketici ürünleri iş bölümü altında raporlanan boş ilaç ampülü 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.

30 Haziran 2011 tarihi itibarı ile iş bölümleri beşeri ilaç üretim ve satışı, veteriner ve tarım ilaçları üretim ve satışı ve diğerdir. Diğer iş bölümündeki faaliyetler kolonya ve deterjan ürünleri satışından oluşmaktadır.

30 Haziran 2011	Beşeri ilaç	Veteriner ve tarım ilaçları	Diğer	Toplam
Satış gelirleri	207.194.266	15.786.757	3.230.538	226.211.561
Satışların maliyeti	(127.826.585)	(8.633.593)	(2.146.326)	(138.606.504)
Faaliyet giderleri	(67.229.293)	(3.028.028)	(378.984)	(70.636.305)
Bölüm sonuçları	12.138.388	4.125.136	705.228	16.968.752
Diğer faaliyet gelirleri				20.711.696
Diğer faaliyet giderleri (-)				(121.799)
Finansal gelirler				19.539.353
Finansal giderler (-)				(39.419.245)
Vergi gideri				(10.474.990)
Net dönem karı				7.203.767

2011 yılında, Grup ürünlerinin dağıtımı Türkiye'deki en büyük iki ecza deposu tarafından yapılmaktadır. Bu ecza depolarına yapılan satışların toplam satışlar içerisindeki payı, %29 ve %36'dır (30 Haziran 2010: %33 ve %30). 30 Haziran 2011 itibarıyla, bu iki ecza deposundan alacaklar toplam alacakların %29 ve %32'sini oluşturmaktadır (31 Aralık 2010: %31 ve %34).

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kasa	73.868	68.211
Vadesiz mevduat	354.582	372.632
Vadeli mevduat	211.926	25.000
	<u>640.376</u>	<u>465.843</u>

30 Haziran 2011 itibarıyla Grup'un vadeli mevduatları ABD Doları cinsindendir ve ortalama faiz oranı %0,25'tir (31 Aralık 2010 itibarıyla Grup'un vadeli mevduatları ABD Doları cinsindendir ve ortalama faiz oranı %2'dir). 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 (2010: Bulunmamaktadır).

8. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli banka kredileri	116.358.995	88.540.595
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	25.796.316	20.409.359
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	6.950	137.988
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	<u>142.162.261</u>	<u>109.087.942</u>
Uzun vadeli kredilerin uzun vadeli kısmı	66.988.305	44.473.267
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	<u>66.988.305</u>	<u>44.473.267</u>
Toplam finansal borçlar	<u>209.150.566</u>	<u>153.561.209</u>

i) Banka kredileri

Banka kredilerinin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Talep edildiğinde veya 1 yıl içinde ödenecekler	142.155.311	108.949.954
1 – 2 yıl içinde ödenecekler	28.708.198	22.236.634
2 – 3 yıl içinde ödenecekler	22.588.259	15.125.033
3 – 4 yıl içinde ödenecekler	12.280.030	7.111.600
4 – 5 yıl içinde ödenecekler	3.411.818	-
	<u>209.143.616</u>	<u>153.423.221</u>

DEVA HOLDING A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

i) Banka kredileri (devamı)

Kısa vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	30 Haziran 2011	Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2010
TL	%9,97	116.330.342	116.330.343	TL	%7,5	26.459.416	26.459.416
ABD Doları	-	-	-	ABD Doları	%3,1	20.088.377	31.056.631
AVRO	-	-	-	AVRO	%3,2	15.054.236	30.847.635
Faiz tahakkuku			28.652	Faiz tahakkuku			176.913
			<u>116.358.995</u>				<u>88.540.595</u>

Kısa vadeli banka kredileri çeşitli bankalardan kullanılan sabit faiz oranlı spot kredileri içerir. 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 itibarıyla toplam kredi limitleri sırasıyla 595.124.340 TL ve 563.300.100 TL'dir. Anapara ve faiz vadesinde ödenir. Vade süresince anapara ve faizlerin geri ödenmemesi gibi bir sözleşme ihlalinin olmaması durumunda sözleşmelerin bir son geçerlilik tarihi yoktur.

Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli anapara taksitleri aşağıdakilerden oluşmaktadır.

Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	30 Haziran 2011	Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2010
TL	%9,5	1.597.066	1.597.066	TL	%13,8	1.331.240	1.331.240
ABD Doları	%4,8	14.305.555	23.320.916	ABD Doları	%4,9	12.083.333	18.680.833
Faiz tahakkuku			878.334	Faiz tahakkuku			397.286
			<u>25.796.316</u>				<u>20.409.359</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

i) Banka kredileri (devamı)

Uzun vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	30 Haziran 2011	Döviz Cinsi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Anapara	31 Aralık 2010
TL	%10,4	5.851.276	5.851.276	TL	-	-	-
ABD Doları	%5,0	37.502.778	61.137.029	ABD Doları	%5,0	28.766.667	44.473.267
			<u>66.988.305</u>				<u>44.473.267</u>

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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) 9.375.000 ABD Doları tutarındaki kredi (2010: 11.250.000 ABD Doları) 18 Eylül 2008 tarihinde alınmıştır. Kredi faizi geri ödemeleri 18 Mart 2009 tarihinde başlamıştır, kredinin anapara geri ödemesi ise 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) 9.333.333 ABD Doları tutarındaki kredi (2010: 11.200.000 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). Ana para ve faiz ödemeleri 3'er aylık dönemlerde yapılmaktadır.
- c) 12.600.000 ABD Doları tutarındaki kredi (2010: 14.400.000 ABD Doları) 24 Aralık 2010 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 24 Haziran 2011 tarihinde başlamıştır 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) 3.500.000 ABD Doları tutarındaki kredi (2010: 4.000.000 ABD Doları) 24 Aralık 2010 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 24 Haziran 2011 tarihinde başlamıştır ve 24 Aralık 2014 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı % 5'dir. Anapara ve faiz ödemeleri 6'şar aylık dönemlerde yapılacaktır.
- e) 6.500.000 ABD Doları tutarındaki kredi (2010: Yoktur) 15 Şubat 2011 tarihinde alınmıştır. Kredi anapara ödemeleri 1 yıl ödemesiz dönemi müteakip 14 Şubat 2012 tarihinde başlayacaktır ve 09 Şubat 2016 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı % 5'dir. Anapara ve faiz ödemeleri 6'şar aylık dönemlerde yapılacaktır. Kredi, Deva Holding A.Ş'nin Topkapı'da bulunan fabrika binaları ve diğer binalar üzerinde bulunan 8.125.000 USD tutarındaki ipotek ile güvence altına alınmıştır (Not 23).
- f) 10.500.000 ABD Doları tutarındaki kredi (2010: Yoktur) 29 Mart 2011 tarihinde alınmıştır. Kredi anapara geri ödemeleri 1 yıl ödemesiz dönemi müteakip 29 Mart 2012 tarihinde başlayacaktır ve 27 Mart 2015 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 15.750.000 USD tutarındaki ipotek ile güvence altına alınmıştır (Not 23).
- g) 5.476.932 TL tutarında kredi (2010: Yoktur) 26 Ocak 2011 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 25 Nisan 2011 tarihinde başlamıştır ve 25 Ocak 2016 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %10,6'dır.
- h) 1.971.410 TL tutarında kredi (2010: Yoktur) 11 Mart 2011 tarihinde alınmıştır. Kredi geri ödemeleri 8 Haziran 2011 tarihinde başlamıştır ve 21 Şubat 2014 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin faiz oranı %9,7'dir.
- i) Grup'un 113.826.747 TL tutarında kısa vadeli TL kredisi (2010: 24.396.000 TL), 2.096.235 TL tutarında sıfır faizli kredisi bulunmaktadır. (2010: 1.812.896 TL) Kredilerin faiz ve ana para ödemesi vadesi geldiğinde gerçekleşmektedir. Kısa vadeli kredilerin ortalama faiz oranı yıllık %9,97'dir.
- j) Grup'un kısa vadeli dövizde endeksli kredisi bulunmamaktadır. (2010: 20.056.500 USD ve 15.000.000 AVRO) Grup, 30 Haziran 2011 itibariyle, kullanmış olduğu kısa vadeli krediler için satışlarına karşılık almış olduğu toplam 90.504.000 TL tutarındaki çeki teminata vermiştir (2010: 65.378.025 TL) .

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

ii) Finansal kiralama işlemlerinden borçlar

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 itibarıyla finansal kiralama borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Bir yıl içinde	7.085	141.172
Eksi: gelecek aylara ait finansman gideri	(135)	(3.184)
Kiralama yükümlülüklerin bugünkü değeri	6.950	137.988
Eksi: 12 ay içinde ödenecek borçlar (kısa vadeli borçlar kısmındaki)	(6.950)	(137.988)

Grup'un politikası araç ve makineleri finansal kiralama yöntemiyle kiralama yönündedir. Ortalama finansal kiralama süresi 3 yıldır (2010: 3 yıl). 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla ABD Doları olarak hazırlanan finansal kiralama sözleşmeleri için ortalama borçlanma oranı %8, Avro sözleşmeler için ise %7'dir. 31 Aralık 2010 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 (2010: Bulunmamaktadır).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Ticari alacaklar	46.723.823	42.656.360
İlişkili taraflardan alacaklar (Not: 37)	2.637.598	295.771
Alacak senetleri	136.311.333	116.708.680
Alacak reeskontu (-)	(2.365.192)	(1.881.603)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6.912.064)	(6.912.064)
	<u>176.395.498</u>	<u>150.867.144</u>

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 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 125 gündür (31 Aralık 2010: 132 gün).

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

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Alınan teminat mektupları	14.092.415	9.642.389
	<u>14.092.415</u>	<u>9.642.389</u>

Grup'un ana finansal varlıkları ticari alacaklar, diğer alacaklar ve yatırımlarıdır. Grup'un kredi riski esas olarak ticari alacaklarındadır. 30 Haziran 2011 itibarıyla iki müşteri bakiyesi toplam alacakların sırasıyla % 29 ve % 32'sini oluşturmaktadır (31 Aralık 2010: % 31 ve % 34).

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

30 Haziran 2011 ve 30 Haziran 2010 tarihlerinde sona eren dönemlerde şüpheli alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2011</u>	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2010</u>
1 Ocak bakiyesi	6.912.064	6.712.360
Dönem gideri	-	38.301
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	-	(23.331)
30 Haziran bakiyesi	<u>6.912.064</u>	<u>6.727.330</u>

Türk lirası cinsinden ticari alacakların reeskontunda %10 etkin faiz oranı kullanılırken (2010: %10), yabancı para cinsinden alacakların reeskontunda dönem sonu itibarı ile libor oranları baz alınmıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
<i>Kısa vadeli ticari borçlar</i>		
Ticari borçlar	32.536.204	41.355.328
İlişkili taraflara borçlar (Not:37) (*)	6.017.249	20.082.740
Borç senetleri	6.347.626	10.496.867
Borç senetleri reeskontu	(11.921)	(15.476)
	<u>44.889.158</u>	<u>71.919.459</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 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla ödenecek olan isim hakkı borcu 1.246.702 TL'dir (31 Aralık 2010: 1.526.981 TL). EastPharma S.A.R.L. 2008 yılında alınan 14 Roche ürününün haklarını elinde bulundurmaktadır. Şirketin 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla EastPharma S.A.R.L. aracılığıyla F. Hoffman – La Roche Ltd'den hammadde alımına ilişkin EastPharma S.A.R.L.'a 4.770.547 TL borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 18.555.759 TL).

Deva Holding, ilişkili kuruluşu olan Saba İlaç'a ait ürünlerin satış ve pazarlamasını yapmaktadır. İlişkili şirketlere borçlar notunun içerisinde bulunan 5.455 TL, Grup'un bu işleminden kaynaklanan borç tutarını göstermektedir (Not 37).

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

Grup'un 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 itibarıyla uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır.

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

<i>Diğer kısa vadeli alacaklar</i>	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Personelden alacaklar	301.792	489.712
Diğer çeşitli alacaklar	201.992	208.637
Verilen depozito ve teminatlar	118.530	79.287
	<u>622.314</u>	<u>777.636</u>
<i>Diğer kısa vadeli borçlar</i>	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek vergi ve fonlar	1.681.728	2.541.833
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.767.984	1.923.150
İlişkili şirketlere borçlar (Not: 37)	1.188.465	1.415.892
Personele borçlar	192.726	399.800
Alınan sipariş avansları	673.840	938.613
	<u>5.504.743</u>	<u>7.219.288</u>

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır (2010: Bulunmamaktadır).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. STOKLAR

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzeme	47.126.498	53.404.125
Yarı mamüller	16.111.749	8.161.894
Mamüller	63.662.689	63.755.911
Ticari mallar	4.976.203	7.457.593
Diğer stoklar	1.426.238	646.012
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(4.404.969)	(4.100.005)
	<u>128.898.408</u>	<u>129.325.530</u>

Stok değer düşüş karşılığındaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010
1 Ocak itibarıyla	4.100.005	1.764.485
Dönem içinde ayrılan karşılık	3.504.422	2.034.186
Dönem içinde kullanılan karşılıklar	(3.199.458)	(1.088.995)
30 Haziran itibarıyla	<u>4.404.969</u>	<u>2.709.676</u>

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (2010: Bulunmamaktadır).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (2010: Bulunmamaktadır).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır (2010: Bulunmamaktadır).

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (2010: Bulunmamaktadır).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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 2011 açılış 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
İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen varlıklar	9.844.526	-	6.299.408	500.000	-	-	-	-	16.643.934
Alımlar	-	-	329.092	3.397.134	26.621	522.171	-	6.607.761	10.882.779
Çıkışlar	-	-	-	(163.987)	(331.161)	(10.159)	-	-	(505.307)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	3.869.170	-	276.795	-	(4.145.965)	-
30 Haziran 2011 kapanış bakiyesi	15.334.512	816.792	131.842.035	159.648.636	1.998.575	17.446.319	2.763.297	7.185.691	337.035.857
Birikmiş Amortismanlar									
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	-	(219.443)	(10.943.023)	(90.922.728)	(1.755.777)	(9.592.545)	(2.608.036)	-	(116.041.552)
Sınıflamalar (*)	-	-	-	(761.154)	-	-	-	-	(761.154)
Dönem gideri	-	(17.450)	(1.685.586)	(5.430.145)	(253.895)	(974.053)	(75.850)	-	(8.436.979)
Çıkışlar	-	-	-	134.833	310.630	9.341	-	-	454.804
30 Haziran 2011 kapanış bakiyesi	-	(236.893)	(12.628.609)	(96.979.194)	(1.699.042)	(10.557.257)	(2.683.886)	-	(124.784.881)
30 Haziran 2011 itibariyle net defter değeri	15.334.512	579.899	119.213.426	62.669.442	299.533	6.889.062	79.411	7.185.691	212.250.976

(*) Makine ve teçhizatlara ilişkin dönem amortisman artışının 761.154 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).

30 Haziran 2011 itibari ile finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıkların aktif değeri 2.474.960 TL, söz konusu varlıkların birikmiş amortismanı 1.358.071 TL'dir. Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıkların net değeri 161.777 TL taşıtlar ve 955.112 TL makine tesis ve cihazlardan oluşmaktadır. 2011 yılında önceki dönemlerde finansal kiralama yolu ile alınan maddi duran varlıklardan 309.653 TL satış yapılmıştır. Dönem içerisinde finansal kiralama yoluyla alım bulunmamaktadır.

Krediler, Grup'un sahip olduğu merkez binası ile Kocaeli Kartepe, Çerkezköy ve Topkapı'da bulunan fabrika binaları ve diğer binalarından oluşan taşınmazları üzerinde bulunan, sırasıyla 18.500.000 USD, 28.500.000 TL, 28.500.000 TL, 15.750.000 USD ve 8.125.000 USD tutarındaki ipotekler ile güvence altına alınmıştır (Not 23).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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 2010 açılış bakiyesi	5.489.986	781.792	123.874.677	138.648.651	2.684.972	14.199.592	2.757.497	2.833.827	291.270.994
Alımlar	-	-	195.880	6.437.488	-	974.927	-	2.528.618	10.136.913
Çıkışlar	-	-	-	(6.770)	(381.857)	(1.873)	(386)	-	(390.886)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	35.000	564.790	2.468.161	-	17.286	-	(3.085.237)	-
30 Haziran 2010 kapanış bakiyesi	5.489.986	816.792	124.635.347	147.547.530	2.303.115	15.189.932	2.757.111	2.277.208	301.017.021
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	-	(181.173)	(7.974.898)	(79.213.614)	(1.773.523)	(7.986.331)	(2.446.513)	-	(99.576.052)
Dönem gideri	-	(19.136)	(1.484.772)	(5.694.519)	(180.630)	(785.856)	(84.880)	-	(8.249.793)
Çıkışlar	-	-	-	2.079	378.992	1.873	386	-	383.330
30 Haziran 2010 kapanış bakiyesi	-	(200.309)	(9.459.670)	(84.906.054)	(1.575.161)	(8.770.314)	(2.531.007)	-	(107.442.515)
30 Haziran 2010 itibariyle net defter değeri	5.489.986	616.483	115.175.677	62.641.476	727.954	6.419.618	226.104	2.277.208	193.574.506

30 Haziran 2010 itibari ile finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıkların maliyeti 3.599.711, TL, söz konusu varlıkların birikmiş amortismanı 1.184.067, TL'dir. Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıkların net değeri 555.020 TL taşıtlar ve 1.865.624 TL makine tesis ve cihazlardan oluşmaktadır. Grup'un, 30 Haziran 2010 tarihinde sona eren dönemden önceki dönemlerde finansal kiralama yolu ile alınan maddi duran varlıklarından 335.596 TL satış yapılmıştır, aynı dönem içerisinde herhangi bir alım bulunmamaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

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

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

Amortisman giderlerinin ve itfa paylarının 4.318.106 TL'si (2010: 3.623.626 TL) satılan malın maliyetine, 3.404.511 TL'si (2010: 4.700.186 TL) operasyonel giderlere ve 2.974.937 TL'si (2010: 2.030.012 TL) stoklar üzerine dahil edilmiştir.

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Lisans ve Haklar	Müşteri İlişkileri	Geliştirme Maliyetleri	Toplam
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	49.753.181	3.730.513	20.265.227	73.748.921
Varlıklar arası yapılan sınıflamalar (*)	-	-	761.154	761.154
Alımlar (**)	8.312.955	-	3.290.062	11.603.017
Çıkışlar	(18.915)	-	-	(18.915)
30 Haziran 2011 kapanış bakiyesi	58.047.221	3.730.513	24.316.443	86.094.177
<u>İtfa Payları</u>				
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	(16.242.370)	(466.314)	(4.325.749)	(21.034.433)
Dönem gideri	(1.770.100)	(93.263)	(397.212)	(2.260.575)
Çıkışlar	471	-	-	471
Değer düşüklüğü	-	-	(1.522.249)	(1.522.249)
30 Haziran 2011 kapanış bakiyesi	(18.011.999)	(559.577)	(6.245.210)	(24.816.786)
30 Haziran 2011 itibariyle net defter değeri	40.035.222	3.170.936	18.071.233	61.277.391

(*) Maddi duran varlıklar içerisinde bulunan makine ve teçhizatlara ilişkin dönem amortisman artışının 761.154 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).

(**) Dönem içi alımlar çoğunlukla işletme içerisinde geliştirilen ve lisansları alınmış ürünlerden oluşmaktadır.

İşletme içerisinde üretilen maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri, geliştirme maliyetlerinin 20.523.445 TL kısmı ile haklar içerisinde bulunan 4.725.807 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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet Değeri	Haklar	Müşteri İlişkileri	Geliştirme Maliyetleri	Toplam
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	31.360.921	3.730.513	8.340.930	43.432.364
Alımlar	5.027.963	-	5.255.077	10.283.040
Çıkışlar	(86.486)	-	-	(86.486)
30 Haziran 2010 kapanış bakiyesi	36.302.398	3.730.513	13.596.007	53.628.918
<u>İtfa Payları</u>				
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	(13.312.643)	(279.788)	(3.736.183)	(17.328.614)
Dönem gideri	(1.629.850)	(93.263)	(380.918)	(2.104.031)
Çıkışlar	25.945	-	-	25.945
30 Haziran 2010 kapanış bakiyesi	(14.916.548)	(373.051)	(4.117.101)	(19.406.700)
30 Haziran 2010 itibarıyla net defter değeri	21.385.850	3.357.462	9.478.906	34.222.218

20. ŞEREFİYE

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
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 süreç için geçerlidir. Alım taahhüdü ve anlaşmaya konu olan ürünlerin satışından sorumlu personelin tüm hakları Şirket'in yükümlülüğündedir. Eastpharma SARL anlaşmayı 3 yıl daha uzatma hakkına sahiptir.

Anlaşmalar Türkiye Rekabet Kurulu tarafından 16 Mayıs 2008 tarihinde onaylanmış ve 19 Haziran 2008 tarihinden itibaren geçerli olmuştur. Şirket'in ana hissedarı olan Eastpharma SARL, söz konusu 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 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla çalışma yapılmamıştır. İşletme birleşmesi sonucu oluşan şerefiyenin tamamı "beşeri ilaç" bölümüne ait olup, 30 Haziran 2011 itibarıyla dağıtılmayan bir tutar bulunmamaktadır.

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup'un TÜBİTAK onaylı devam eden 3, 2011 yılında tamamlanan 2 adet Ar-Ge projesi bulunmaktadır. Deva'ya ait olan 1 projeye 2009, 4 projeye 2010 yılında başlanmıştır. 2011 yılında toplam 8.513.585 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. Kesinleşen ve Deva'ya ödeme yapılan nakdi destekler, her bir proje kapsamında sunulan dönemsel harcamaların mahiyeti Tübitak tarafından değerlendirilmek suretiyle belirlenmektedir. Desteklenmesi uygun bulunan harcamaların, toplam tutarlarının %60'ı nakdi destek olarak ödenmektedir. Ayrıca 2011 yılının ilk 6 aylık dönemi için yapılan harcamaların Tübitak tarafından kabul edilmesi esası ve proje ile ilişkilendirilebilen bölümlerinden yola çıkılarak hesaplanan toplamların %60'ı kadarı gelir tahakkuku kaydedilmiştir. Ayrıca, 5367 No'lu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında 2011 yılı içerisinde 6.275.095 TL harcama yapılmıştır. Bununla birlikte, 2010 yılında edinilen 5594 ve 5596 sayılı teşvik belgeleri kapsamında, 5596 No'lu belge için 2011 altı aylık döneminde 693.274 TL harcama yapılmıştır. 5594 No'lu belge için ilk altı aylık dönemde harcama gerçekleşmemiştir. Teşvik kapsamındaki harcamalar vergiden muafır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. BORÇ KARŞILIKLARI

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Dava karşılıkları	11.479.541	22.127.753
Kıdem teşvik ve yönetici prim ve tazminat karşılıkları	118.189	123.680
	11.597.730	22.251.433

	Dava karşılıkları	Kıdem teşvik ve yönetici prim karşılıkları (**)	Toplam
1 Ocak 2011			
açılış bakiyesi	22.127.753	123.680	22.251.433
İlave karşılık (*)	1.033.235	5.865	1.039.100
Dönem içinde yapılan ödemeler	(2.536.227)	(11.356)	(2.547.583)
Konusu kalmayan karşılık (***)	(9.145.220)	-	(9.145.220)
30 Haziran 2011 kapanış bakiyesi	11.479.541	118.189	11.597.730
1 Ocak 2010			
açılış bakiyesi	20.219.890	150.564	20.370.454
İlave karşılık	913.856	1.587	915.443
Konusu kalmayan karşılık	(878.357)	(26.174)	(904.531)
30 Haziran 2010 kapanış bakiyesi	20.255.389	125.977	20.381.366

2010 ve 2011 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 ziyayı konularında devam eden davalardan oluşmaktadır.

(*) 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. 2010 ve 2011 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. Bilanço tarihi itibarıyla 421 adet dava bulunmaktadır. Bunlar için ayrılmış toplam 11.479.541 TL karşılığın 7.511.545 TL'si Grup aleyhine açılmış işe iade davaları, 3.967.796 TL'si vergi cezalarından oluşmaktadır. Vergi cezalarına ilişkin tutarın 1.887.246 TL'lik kısmı ödeme planı baz alınarak uzun vadeye sınıflanmıştır.

(**) 30 Haziran 2011 itibarı ile kıdem teşvik ve çalışanlara sağlanan diğer faydalar için ayrılan karşılık, Şirket hisselerinin Eastpharma tarafından satın alınmasından önce belirli çalışanlarına sağladığı özel fesih faydalarıyla ilgili 72.500 ABD Doları'nı (118.190 TL) içerir. Şirket söz konusu çalışanlarına işten ayrılmalari durumunda diğer yasal yükümlülükleri ile birlikte kıdemleri ile orantılı olarak artan teşvik primlerini ödemekle yükümlüdür.

(***) Vergi ihtilafları ve borçlarının yeniden yapılandırılmasına ilişkin hükümler içeren 6111 sayılı kanun Türkiye Büyük Millet Meclisi tarafından kabul edilmiş ve 25 Şubat 2011 tarihinde resmi gazetede yayınlanmıştır. Söz konusu kanun hükümlerine göre, Grup, yasal süresi içinde vergi uyumsuzlukları ve cezaları için afdan yararlanma başvurusunda bulunmuştur. Grup yönetimi affa başvurunun olası sonuçları ve etkilerini değerlendirmiş, değerlendirme neticesinde 9.145.220 TL karşılık tutarı konusu kalmadığından iptal edilmiştir. 30 Haziran 2011 itibarıyla yapılandırma neticesinde, Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) değerlemesi ile vergi aslı tutarı 4.894.701 TL olarak belirlenmiştir. Değişen taksit sayılarına göre belirlenen katsayı tutarı da 551.395 TL olup toplam ödenecek bedel 5.446.097 TL'dir. 30 Haziran 2011 itibarıyla ilk 2 taksit ödenmiş olup, ödenen toplam tutar 1.054.981 TL'dir. Faizi ile birlikte kalan 4.391.116 TL borcun 2.023.480 TL'si Eylül 2011 ile Mart 2012 tarihleri arasında 2 ay ara ile 4 eşit taksitte ödenecek olup, 2.367.636 TL'si ise Mayıs 2012 ile Mart 2014 tarihleri arasında 2 ay ara ile 12 eşit taksitte ödenecektir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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	30 Haziran 2011
İpotekler	ABD Doları	42.375.000	1,6302	69.079.725
	TL	57.000.000	1,0000	57.000.000
				<u>126.079.725</u>
Verilen kefaletler (*)	TL	4.822.247	1,0000	4.822.247
	AVRO	6.635.000	2,3492	15.586.942
	ABD Doları	5.556.987	1,6302	9.059.000
				<u>29.468.189</u>
Verilen teminat mektupları	TL	9.592.925	1,0000	9.592.925
				<u>9.592.925</u>
				<u>165.140.839</u>

	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>

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Haziran 2011		
	Döviz Cinsi	Tutar	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	ABD Doları	42.375.000	69.079.725
	TL	65.077.425	65.077.425
			134.157.150
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	ABD Doları	5.556.987	9.059.000
	AVRO	6.635.000	15.586.942
	TL	6.337.747	6.337.747
			30.983.689
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı			-
Toplam			165.140.839

	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
	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			-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı			-
Toplam			103.182.045

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2010: %0).

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 itibarıyla Grup'un iptal edilemeyen faaliyet kiralamalarına ilişkin yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011		
	ABD Doları	AVRO	TL
Vadesi 1 yıldan az	375.596	2.285.306	92.654
Vadesi 1 ile 5 yıl arasında	-	2.492.496	-
	375.596	4.777.802	92.654
			11.928.963
	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

Grup'un faaliyet kiralamaları gideri genel olarak satış personeline verilen kiralık araçlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır. 30 Haziran 2011 tarihinde sona eren döneme ait faaliyet kiralamaları ödemelerine ilişkin toplam gider 4.669.615 TL'dir (1 Ocak – 30 Haziran 2010: 3.614.673 TL).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kullanılmamış izin karşılığı	5.636.450	5.040.663
	<u>5.636.450</u>	<u>5.040.663</u>

Kıdem tazminatı karşılıkları

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

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla ödenebilir kıdem tazminatı, aylık 2.623,23 TL (31 Aralık 2010: 2.517,01 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2011 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 2010: %5,10). Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan tahmini oran da % 94,46 (2010: %92,35) olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2.731,85 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatındaki değişim aşağıdaki şekildedir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010
1 Ocak itibarıyla karşılık	4.143.037	4.132.124
İşletme birleşmesi yoluyla devralınan yükümlülük (Not 3)	437.743	-
Dönem hizmet gideri	350.695	(91.365)
Dönem faiz gideri	104.825	121.224
Ödenen tazminatlar	<u>(1.039.501)</u>	<u>(976.139)</u>
30 Haziran itibarıyla karşılık	<u>3.996.799</u>	<u>3.185.844</u>

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır (2010: Bulunmamaktadır).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<i>Diğer dönen varlıklar</i>	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Devreden KDV	23.412.545	26.381.374
Verilen sipariş avansları	3.093.907	11.141.178
Diğer KDV	2.065.142	2.379.305
İş avansları	1.382.195	92.250
Gelecek aylara ait giderler	1.130.376	1.605.917
Gelir tahakkukları (*)	712.771	2.717.373
Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	72.424
Personel avansları	16.100	1.322
	<u>31.813.036</u>	<u>44.391.143</u>

<i>Diğer duran varlıklar</i>	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Verilen avanslar	23.625.391	9.533.430
Devreden KDV	10.501.631	10.501.631
	<u>34.127.022</u>	<u>20.035.061</u>

<i>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</i>	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Fiyat düzenlemesi sonrası oluşan satış iadelerine dair gider tahakkukları	3.300.000	8.794.898
Tahakkuk eden satış iskontosu	4.073.242	2.647.040
Ciro prim karşılığı	2.492.315	909.881
Satış primleri karşılığı	1.567.828	1.060.638
Gelecek aylara ait gelirler (*)	617.279	536.535
Diğer borçlar	26.222	160.801
Tahakkuk eden komisyon karşılığı	57.517	162.394
	<u>12.134.403</u>	<u>14.272.187</u>

<i>Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Gelecek yıllara ait gelirler (*)	5.965.623	4.570.035
	<u>5.965.623</u>	<u>4.570.035</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 ve varlığın faydalı ömrü süresince gelir tablosunda giderleştirilecek itfa paylarını netleyecek şekilde gelir tablosuna aktarılacaktır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Adı	(%)	30 Haziran 2011	(%)	31 Aralık 2010
Eastpharma SARL	82,2	148.040.377	82,2	148.040.377
Diğer	17,8	32.030.279	17,8	32.030.279
Nominal sermaye	100,0	180.070.656	100,0	180.070.656
Sermaye düzeltmesi farkları		140.080.696		140.080.696
Düzeltilmiş sermaye		320.151.352		320.151.352

30 Haziran 2011 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 2010: 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 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.

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.

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 itibarıyla sermaye ve benzeri özkaynaklar altında gösterilen kalemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Sermaye (*)	180.070.656	180.070.656
Hisse senedi ihraç primleri (**)	2.797.398	2.797.398
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	150.864.955	150.864.955
Sermaye avansları (***)	20.002.749	-
	353.735.758	333.733.009

(*) 2010 yılında 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. Birleşme dolayısıyla nominal sermaye 70.656 TL artış göstermiş bulunmaktadır.

(**) 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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Sermaye (devamı)

(**) Deva Holding A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26 Mayıs 2011 tarihli onayı ile Şirket'in çıkarılmış sermayesini 19.929.344 TL nakit artırmak suretiyle, 180.070.656 TL'den 200.000.000 TL'ye yükseltmiştir. Bilanço tarihi itibarı ile sermaye artırım tescil işlemleri henüz tamamlanmadığından hisse senedi ihraç primi ile birlikte toplam 20.002.749 TL sermaye avansı hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

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 artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

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

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sırasıyla 133.933.579 TL ve 132.330.071 TL tutarında geçmiş yıl zararı bulunmaktadır. Geçmiş yıl kar / (zararları) içerisinde 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla 26.410.082 TL olağanüstü yedek bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 26.410.082 TL).

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010
<i>Satış gelirleri (net)</i>				
Beşeri ilaç satış geliri	207.194.266	100.124.933	189.728.381	91.009.844
Veteriner ve tarım ilaçları satış geliri	15.786.757	7.173.891	10.941.911	5.434.678
Diğer gelirler	3.230.538	2.995.116	2.052.257	795.562
	<u>226.211.561</u>	<u>110.293.940</u>	<u>202.722.549</u>	<u>97.240.084</u>
<i>Satışların maliyeti</i>				
İlk madde ve malzeme gideri	(83.596.365)	(32.394.524)	(61.344.172)	(30.165.838)
Direkt işçilik gideri	(3.360.393)	(1.904.402)	(6.031.184)	(3.353.553)
Genel üretim giderleri	(29.667.992)	(17.936.016)	(34.819.004)	(18.056.971)
Amortisman giderleri	(4.318.106)	(2.548.307)	(3.623.626)	(2.175.141)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	7.949.855	(3.836.104)	(329.621)	(4.012.317)
Mamul stoklarındaki değişim	(93.222)	4.108.345	6.936.916	10.506.864
	<u>(113.086.223)</u>	<u>(54.511.008)</u>	<u>(99.210.691)</u>	<u>(47.256.956)</u>
Satılan ticari malların maliyeti (*)	<u>(25.520.281)</u>	<u>(15.292.807)</u>	<u>(23.812.522)</u>	<u>(11.803.752)</u>
	<u>(138.606.504)</u>	<u>(69.803.815)</u>	<u>(123.023.213)</u>	<u>(59.060.708)</u>

(*) Satılan ticari malların maliyeti Saba İlaç ürünlerinden oluşmaktadır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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 – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(53.931.894)	(28.222.676)	(50.935.218)	(26.861.321)
Genel yönetim giderleri	(15.107.419)	(7.269.739)	(15.564.429)	(6.807.505)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(1.596.992)	(1.206.563)	(2.587.234)	(1.312.757)
	<u>(70.636.305)</u>	<u>(36.698.978)</u>	<u>(69.086.881)</u>	<u>(34.981.583)</u>

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010
Personel giderleri	(38.142.288)	(18.811.740)	(36.059.111)	(17.283.345)
Amortisman gideri	(3.404.511)	(1.712.723)	(4.700.186)	(2.553.855)
İsim hakkı gideri (*) (Not 37)	(2.790.268)	(1.396.253)	(3.102.719)	(1.506.399)
Kira gideri	(4.508.820)	(2.190.272)	(3.654.415)	(1.783.632)
Promosyon ürün ve reklam giderleri	(13.125.486)	(7.596.118)	(10.355.241)	(6.635.271)
Seyahat-ulaşım-konaklama giderleri	(4.868.792)	(2.591.570)	(5.308.896)	(2.575.999)
Danışmanlık giderleri	(1.473.062)	(753.630)	(2.249.299)	(1.349.512)
Diğer giderler	(6.148.468)	(3.630.719)	(5.348.807)	(2.527.448)
	<u>(74.461.695)</u>	<u>(38.683.025)</u>	<u>(70.778.674)</u>	<u>(36.215.461)</u>
Aktifleştirilen geliştirme maliyetleri	3.825.390	1.984.047	1.691.793	1.233.878
	<u>(70.636.305)</u>	<u>(36.698.978)</u>	<u>(69.086.881)</u>	<u>(34.981.583)</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.

30 Haziran 2011 itibarıyla 10.429.295 TL araştırma ve geliştirme harcaması gerçekleşmiştir (30 Haziran 2010:7.322.698 TL) .Bu bakiyenin 8.513.585 TL'si bilanço tarihi itibarıyla teşvik kapsamındadır. (30 Haziran 2010: 5.907.411 TL)

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDER VE KAR / ZARARLAR

	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010
<i>Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar</i>				
Komisyon geliri (*)	850.065	525.297	880.277	713.234
Sabit kıymet satış karı	394.184	321.138	256.918	254.598
Pazarlıklı alım geliri (**)	9.731.113	-	-	-
İptal edilen vergi cezası gideri (not 22)	9.145.220	(408.451)	-	-
Diğer olağan gelir ve karlar	591.114	181.719	618.747	398.459
	<u>20.711.696</u>	<u>619.703</u>	<u>1.755.942</u>	<u>1.366.291</u>

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

(**) Pazarlıklı alım geliri, UFRS 3 kapsamında "İşletme Birleşmesi" olarak değerlendirilen Zentiva Kimyasal Ürünler San. Ve Tic. A.Ş.(Zentiva)'den tesis alımına ilişkin, diğer gelirler içerisinde muhasebeleştirilen kısmı ifade etmektedir (Not 3) .

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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)

<i>Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)</i>	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010
Sabit kıymet satış zararı	-	-	(60.453)	(60.453)
Komisyon gideri	(121.588)	(58.570)	(13.622)	(13.622)
Diğer gider ve zararlar	(211)	(211)	-	-
	<u>(121.799)</u>	<u>(58.781)</u>	<u>(74.075)</u>	<u>(74.075)</u>

32. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010
Faiz gelirleri	364.992	170.380	170.149	103.442
Satışların ertelenmiş faiz geliri	355.524	269.608	373.220	177.596
Kur farkı gelirleri	5.998.277	3.534.029	4.502.993	2.842.404
Reeskont faiz gelirleri	<u>12.820.560</u>	<u>10.078.654</u>	<u>12.428.749</u>	<u>4.919.912</u>
	<u>19.539.353</u>	<u>14.052.671</u>	<u>17.475.111</u>	<u>8.043.354</u>

33. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010
Faiz giderleri	(6.386.961)	(3.467.724)	(4.460.318)	(1.884.420)
Kur farkı gideri (*)	(18.783.913)	(13.318.256)	(2.945.447)	(1.309.456)
Reeskont faiz giderleri	(13.666.564)	(10.154.480)	(12.690.272)	(4.764.956)
Diğer giderler	<u>(581.807)</u>	<u>(287.888)</u>	<u>(276.441)</u>	<u>(117.005)</u>
	<u>(39.419.245)</u>	<u>(27.228.348)</u>	<u>(20.372.478)</u>	<u>(8.075.837)</u>

(*) Kur farkı giderlerinin 11.214.889 TL kısmı Grup'un kredi kullanımından kaynaklanan kur farkı giderinden oluşmaktadır.

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (2010: Bulunmamaktadır).

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar vergisi

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

2011 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2010: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2011 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2010: %20).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

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.

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
<u>Cari vergi yükümlülüğü</u>		
Kurumlar vergisi karşılığı	770.994	-
Matrah artırımı kurumlar vergisi karşılığı (*)	645.661	-
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(644.253)	-
	<u>772.402</u>	<u>-</u>

(*) Vergi ihtilafları ve borçlarının yeniden yapılandırılmasına ilişkin hükümler içeren 6111 sayılı kanun Türkiye Büyük Millet Meclisi tarafından kabul edilmiş ve 25 Şubat 2011 tarihinde resmi gazetede yayınlanmıştır. Söz konusu kanun hükümlerine göre; Grup, yasal süresi içinde kurumlar vergisi açısından 2006, 2007, 2008 ve 2009 yılları için, ilgili kanunun matrah artırımı hükümlerinden yararlanmıştır. Söz konusu yıllarla sınırlı olmak kaydıyla mali kar çıkan yıllarda kurumlar vergisi matrahı yasa çerçevesince belirli oranlarda artırılmış ve üzerinden %20 kurumlar vergisi hesaplanmıştır. Zarar çıkan yıllarda ise, yasada belirtilen asgari tutarlar üzerinden vergi hesaplanmıştır. Ayrıca matrah artırımında bulunulan yıllar ilgili olarak 2010 yılına devreden zarar var ise bu zararın %50’si 2010 ve sonraki dönemlerin vergi matrahının hesabında dikkate alınmamak üzere silinmiştir. Geçmiş yıl zararlarından silinen tutar 50.779.055 TL’dir. Matrah artırımına gidilen yıllarla ilgili olarak, yasa gereği kurumlar vergisi kapsamında yeni bir vergi incelemesi olmayacaktır.

	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Ocak – 30 Haziran 2010
<u>Vergi karşılığı</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	1.416.655	-
Matrah artırımı ödenen vergi gideri	244.904	-
Ertelenmiş vergi gideri	8.813.431	1.870.625
	<u>10.474.990</u>	<u>1.870.625</u>

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Gelir vergisi stopajı (devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Ocak – 30 Haziran 2010
Faaliyetlerden kaynaklanan vergi öncesi kar	17.678.757	9.396.955
Geçerli vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi	3.535.751	1.879.391
Vergi karşılığının mutabakatı:		
-kanunen kabul edilmeyen giderler	341.047	60.710
-vergiye tabi olmayan gelirler	(3.557.620)	(69.476)
- Matrah arttırımı ile silinen geçmiş yıl zararları	10.155.812	-
Gelir tablosundaki vergi geliri	10.474.990	1.870.625

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.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2010: %20).

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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) :

Bilançoda ertelenmiş vergi bakiyeleri aşağıdaki şekilde gösterilmiştir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri</u>		
Maddi ve maddi olmayan varlıkların değerleme ve amortisman farkları	3.862.927	3.342.895
Kıdem tazminatı karşılığı	(799.360)	(828.607)
Vergiden indirilecek geçmiş yıl mali zararları	(13.727.161)	(22.322.982)
Stoklar	(902.639)	(814.704)
Kullanılmamış izin karşılığı	(1.127.290)	(1.008.133)
Verilen bedelsiz mal iskontoları	(814.649)	(529.408)
Fiyat düzenlemesi sonrası oluşan satış iadelerine dair gider tahakkukları	(660.000)	(1.758.980)
Şüpheli alacak karşılığı	(1.228.084)	(1.228.084)
Dava karşılığı	(1.525.987)	(1.628.342)
Diğer	(1.960.691)	(1.692.128)
	<u>(18.882.934)</u>	<u>(28.468.473)</u>

30 Haziran 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle sona eren yıllar içindeki ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ertelenen vergi varlıkları	<u>18.882.934</u>	<u>28.468.473</u>
	<u>18.882.934</u>	<u>28.468.473</u>
	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Ocak – 30 Haziran 2010
<u>Ertelenmiş vergi varlığı hareketi</u>		
1 Ocak açılış bakiyesi	28.468.473	(27.865.273)
İşletme birleşmesi sonucu ertelenmiş vergi gideri (Not 3)	(772.108)	-
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	<u>(8.813.431)</u>	<u>1.870.625</u>
30 Haziran kapanış bakiyesi	<u>18.882.934</u>	<u>(25.994.648)</u>

Bilanço tarihi itibariyle, Grup'un ileriki dönemlerde karlarından mahsup edilmek üzere devreden vergi zararları 68.635.805 TL'dir (31 Aralık 2010: 111.614.910 TL). Söz konusu geçmiş yıl zararları üzerinden 13.727.161 tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmaktadır (2010: 22.322.982 TL). Grup yönetimi yapılan en son bütçe ve tahminlere dayanarak bu zararların gelecek dönemlerde indirime konu olacağını öngörmektedir.

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Ocak – 30 Haziran 2010
Ana ortaklığa ait net dönem karı	7.198.213	7.521.513
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	15.658.476.775	15.347.655.614
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç (TL)	0,0005	0,0005

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ BAKİYELER VE İŞLEMLER

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

	30 Haziran 2011							
	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
Ortaklar								
East Pharma S.A.R.L. (*)	-	-	-	-	6.011.794	1.141.139	-	-
Hisse sahipleri	-	-	-	-	-	47.326	-	-
Yönetim kurulu								
Yönetim kurulu üyeleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler								
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.637.598	-	-	-	5.455	-	-	-
	<u>2.637.598</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.017.249</u>	<u>1.188.465</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
1 Ocak - 30 Haziran 2011								
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.	21.263.018	2.154.790	363.426	266	62.700	-	850.065	-
East Pharma S.A.R.L.	-	-	-	-	-	2.790.268	-	-
	<u>21.263.018</u>	<u>2.154.790</u>	<u>363.426</u>	<u>266</u>	<u>62.700</u>	<u>2.790.268</u>	<u>850.065</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 (İsim hakkı) 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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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							
	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 Haziran 2010								
İlişkili taraflarla olan işlemler	Stok alımları	Mal satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Kira geliri	Royalti gideri (**)	Diğer gelirler	Diğer giderler
Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	28.639.097	879.031	19.544	210.657	57.000	-	880.277	-
East Pharma S.A.R.L.	-	-	-	-	-	3.102.719	-	-
	<u>28.639.097</u>	<u>879.031</u>	<u>19.544</u>	<u>210.657</u>	<u>57.000</u>	<u>3.102.719</u>	<u>880.277</u>	<u>-</u>

(*) 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 SARL arasında imzalanan, Roche ürünlerinin haklarının satın alınmasına ilişkin sözleşme çerçevesinde, Grup sözleşme eklerinde belirtilen oranlar dahilinde, alt lisans alan EastPharma SARL vasıtasıyla satın alınan ruhsat ve lisans hakları için, her bir ürünün net satış hasılatı üzerinden EastPharma SARL'a lisans (İsim hakkı) 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 şirketidir. Değerleme yöntemi olarak, indirgenmiş nakit akım esas alınarak yapılan kar paylaşımı yöntemi-ekonomik yaklaşım kullanılmıştır.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ BAKİYELER VE İŞLEMLER (devamı)

30 Haziran 2011 ve 2010 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin üst yönetime ödenen ücretleri, primleri ve kıdem tazminatları içeren tutar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010
<u>Üst yönetime sağlanan menfaatler</u>		
Kısa vadeli faydalar	3.030.491	3.432.603
Uzun vadeli faydalar	73.341	49.665
	<u>3.103.832</u>	<u>3.482.268</u>

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla özkaynakların finansal borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Toplam borçlar	209.150.566	153.561.209
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	<u>(640.376)</u>	<u>(465.843)</u>
Net borç	208.510.190	153.095.366
Toplam özkaynak	367.042.812	339.823.637
Yatırılan sermaye	665.973.208	622.193.429
Net borç / yatırılan sermaye oran	31%	25%

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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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.

2011 yılında, Grup ürünlerinin dağıtımını Türkiye'deki en büyük iki ecza deposu tarafından yapılmaktadır. Söz konusu ecza depolarına yapılan satışların toplam satışlar içerisindeki payı, %29 ve %36'dır. (30 Haziran 2010: %33 ve %30). 30 Haziran 2011 itibarıyla, bu iki ecza deposundan alacaklar %29 ve %32'dir (31 Aralık 2010 : %31 ve %34). 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:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
<u>Ticari Alacaklar</u>		
İç derecelendirme bilgilerine göre;		
A Grubu Müşteriler	154.733.374	138.666.319
B Grubu Müşteriler	13.022.568	6.167.797
C Grubu Müşteriler	6.001.958	5.737.258
	<u>173.757.900</u>	<u>150.571.373</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 tanımlanan müşterilerdir.

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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				
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki</u> <u>Mevduat</u>
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	
<u>30 Haziran 2011</u>					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.637.598	173.757.900	-	622.314	566.508
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	14.092.415	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.637.598	173.757.900	-	622.314	566.508
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 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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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 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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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

30 Haziran 2011	<u>Ticari</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Bankalardaki</u> <u>Mevduat</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-
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

31 Aralık 2010	<u>Ticari</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</u> <u>Alacaklar</u>	<u>Bankalardaki</u> <u>Mevduat</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-

(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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri(devamı)

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

30 Haziran 2011

<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	209.143.616	219.689.261	122.313.488	31.566.330	65.809.443
Finansal kiralama yükümlülükleri	6.950	6.950	6.950	-	-
Ticari borçlar	44.889.158	44.901.079	43.605.559	1.295.520	-
Toplam yükümlülükler	254.039.724	264.597.290	165.925.997	32.861.850	65.809.443

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

(b.3) Piyasa riski yönetimi

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

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

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

(b.3.1) Kur riski yönetimi

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

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

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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

	30 Haziran 2011					
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO	CHF	GBP	Diğer
1. Ticari Alacak	1.367.519	757.356	56.563	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	454.099	210.528	14.756	28.613	7.773	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	25.938.340	265.147	10.375.247	465.760	85.043	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	27.759.958	1.233.031	10.446.566	494.373	92.816	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	1.256.496	54.800	485.044	13.500	500	-
8. DURAN VARLIKLAR	1.256.496	54.800	485.044	13.500	500	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	29.016.454	1.287.831	10.931.610	507.873	93.316	-
10. Ticari Borçlar	26.759.405	5.126.116	5.125.715	3.254.232	-	30
11. Finansal Yükümlülükler	23.320.916	14.305.555	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	50.080.321	19.431.671	5.125.715	3.254.232	-	30
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	61.137.029	37.502.778	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	61.137.029	37.502.778	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	111.217.350	56.934.449	5.125.715	3.254.232	-	30
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	(82.200.896)	(55.646.618)	5.805.895	(2.746.359)	93.316	(30)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(109.395.732)	(55.966.565)	(5.054.396)	(3.225.619)	7.773	(30)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	7.762.699	3.622.345	790.717	-	-	-
26. İthalat	103.183.599	12.186.269	27.139.807	9.457.337	265.209	380.072

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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. DÜREN 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 (9-18+19)	(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 varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin 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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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 2010: %10). 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

30 Haziran 2011

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(9.123.670)	9.123.670
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(9.123.670)	9.123.670
AVRO'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
4 - AVRO net varlık / yükümlülük	(1.187.379)	1.187.379
5 - AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- AVRO net etki (4+5)	(1.187.379)	1.187.379
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(628.525)	628.525
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	(628.525)	628.525
TOPLAM (3 + 6 +9)	(10.939.574)	10.939.574

DEVA HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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 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

(b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

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

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, toplam borçluluğun %7'si 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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

(b.3) Piyasa riski yönetimi(devamı)

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

Faiz oranı duyarlılığı (devamı)

Faiz Pozisyonu Tablosu

	<u>30 Haziran 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı		
kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	193.860.490	136.030.721
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	15.283.126	17.392.500
	<u>209.143.616</u>	<u>153.423.221</u>

Raporlama tarihinde faiz oranlarında 50 baz puanlık bir yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda 30 Haziran 2011 itibariyle net dönem karı 30.315 TL azalmaktadır. (31 Aralık 2010: 69.570TL). 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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçlar kategorileri

30 Haziran 2011

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
640.376	-	640.376	6
176.395.498	-	176.395.498	10
-	209.143.616	209.143.616	8
-	6.950	6.950	8
-	44.889.158	44.889.158	10

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

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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2011 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 fiyatlamaya 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 fiyatlamaya modeli kullanılır.

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket sermayesinin 180.070.656 TL'den 200.000.000 TL'ye çıkarılması ile ilgili işlemler tamamlanmış olup, sermaye artırımını 27 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla tescil edilmiştir.

Şirketin sahibi bulunduğu Kocaeli İli, Kartepe İlçesi, Kumla Çiftliği Köyü'nde bulunan API Üretim tesisi üzerinde, T.İş Bankası A.Ş. lehine 1. derecede 14.250.000 TL bedelle tesis edilen teminat ipotegi 29 Temmuz 2011 tarihinde fek edilmiştir.

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

Yoktur.