

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

1 OCAK 2013 - 31 MART 2013 DÖNEMİ

DEVA HOLDİNG A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KISACA DEVA HOLDİNG

1958 yılında faaliyetine başlayan Deva Holding, Türkiye'nin köklü ilaç üreticilerinden biridir.

Ana faaliyet konusu beşeri ilaç ve ilaç hammaddesi üretimi ve pazarlaması olan Deva Holding, ayrıca, veteriner ilacı, kolonya ve tıbbi ampul üretimi de gerçekleştirmektedir.

Deva Holding'in çoğunluk hisseleri, 2006 yılında uluslararası fon yönetim şirketi GEM Global Equities Management S.A.'nın yönetmekte olduğu fonlar tarafından alınmış, yönetimi üstlenmek üzere EastPharma Ltd. kurulmuştur.

Küresel ölçekte sağlıklı yaşama herkesin erişebilmesi amacıyla, yenilikçi ve farklı ürünleri yüksek kaliteli bir deneyim ile sunma, rekabet ettiği alanlarda dev ilaç markaları yaratarak ilk tercih olma hedefinde olan Deva Holding, 2013 yılının ilk üç aylık döneminde IMS Health serbest piyasa verilerine göre sektöründe kutu bazında dördüncü, ciro bazında ise altıncı sırada yer almıştır.

Deva Holding, her sene piyasaya yeni ürünler sunmak suretiyle ürün çeşitliliğini zenginleştirerek fark yaratmakta olup hastaların ihtiyaç duyabilecekleri ilaçlara ulaşmasını kolaylaştırmak amacıyla araştırma ve geliştirme çalışmalarına ağırlık vermektedir. Bu kapsamda Deva Holding'in üretim tesisleri Alman Sağlık Bakanlığı'ndan tüm Avrupa pazarlarında geçerli olan Avrupa GMP (Good Manufacturing Practice –İyi Üretim Uygulamaları) uygunluk onayı almıştır.

DEVA Holding kurduğu üretim tesisleri ile Türkiye'de en kapsamlı üretim yapan yerli ilaç şirketi konumuna ulaşmıştır.

İletişim Bilgileri:

Adresi : Halkalı Merkez Mah. Basın Ekspres Cad. No.1 Küçükçekmece-İSTANBUL
Telefon : 0212-692 92 92
Faks : 0212-697 02 08
İnternet adresi : www.deva.com.tr
E-Posta adresi : deva@deva.com.tr
Ticaret Sicil Bilgileri : İstanbul, 70061/5967

MİSYON ve VİZYON

Misyonumuz

Küresel ölçekte sağlıklı yaşama herkesin erişebilmesi amacıyla, yenilikçi ve farklı ürünleri yüksek kaliteli bir deneyim ile sunmak için varız.

Vizyonumuz

Rekabet ettiğimiz alanlarda dev ilaç markaları yaratarak ilk tercih olmak.

YÖNETİM KURULU

Adı ve Soyadı	Ünvanı	Görev Süresi
Philipp Daniel Haas Vetaş Veteriner ve Tarım	Yönetim Kurulu Başkanı -İcracı Üye	10.05.2011 – 10.05.2013
İlaçları A.Ş adına Mesut Çetin	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı- İcracı Üye	10.05.2011 – 10.05.2013
Aysel Ölçen Aydın (*)	Yönetim Kurulu Üyesi-İcracı Olmayan Üye	10.05.2011 – 10.05.2013
Beat Martin Schlagenhauf	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız Üye	10.05.2011 – 10.05.2013
Cüneyt Demirgüleş	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız Üye	27.09.2012 – 10.05.2013

Şirketimizin İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi Aysel Ölçen Aydın 06.05.2013 tarihinde görevinden ayrılmıştır.

DENETÇİ :**Adı ve Soyadı**

Nuran Sürmeli

Hande Özbörçek Kayaer

Ünvanı

Denetçi

Denetçi

Görev Süresi

28.06.2012 – 28.06.2014

28.06.2012 – 28.06.2014

Yetki Sınırları

Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve şirket ana sözleşmesi ile belirtilen yetkiler.

DÖNEM İÇİNDE ANA SÖZLEŞMEDE DEĞİŞİKLİK YAPILMIŞ İSE BUNUN NEDENLERİ VE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLERİN NELER OLDUĞU

Dönem içinde Ana Sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

ORTAKLIĞIN;**Sermaye durumunda dönem içinde değişiklikler**

Dönem içinde, sermaye durumunda bir değişiklik olmamıştır.

Hisse senedi fiyatlarının dönem içinde gösterdiği gelişme

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem gören Deva Holding A.Ş. paylarının 1 lotu 01.01.2013 – 31.03.2013 döneminde en düşük 2,03 TL.den, en yüksek 2,36 TL.den işlem görmüştür.

DEVA HOLDİNG A.Ş. ORTAKLIK YAPISI (31.03.2013)

Ünvanı	Hisse Miktarı TL	Sermayeye Oranı %
EastPharma S.a.r.l	164.424.760	82,2
Diğer Hissedarlar	35.575.240	17,8
TOPLAM	200.000.000	100,0

FİNANSAL GÖSTERGELER

Başlıca mali ve operasyonel göstergeler (TL)

	31.03.2013	31.12.2012
Toplam varlıklar	734.181.153	723.256.278
Toplam yükümlülükler	345.045.869	344.626.555
Toplam özsermaye	389.135.284	378.629.723

	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
Satış gelirleri (net)	114.211.154	99.663.622
Net esas faaliyet kârı	18.915.755	12.376.646
Net Kâr	10.451.353	7.293.236

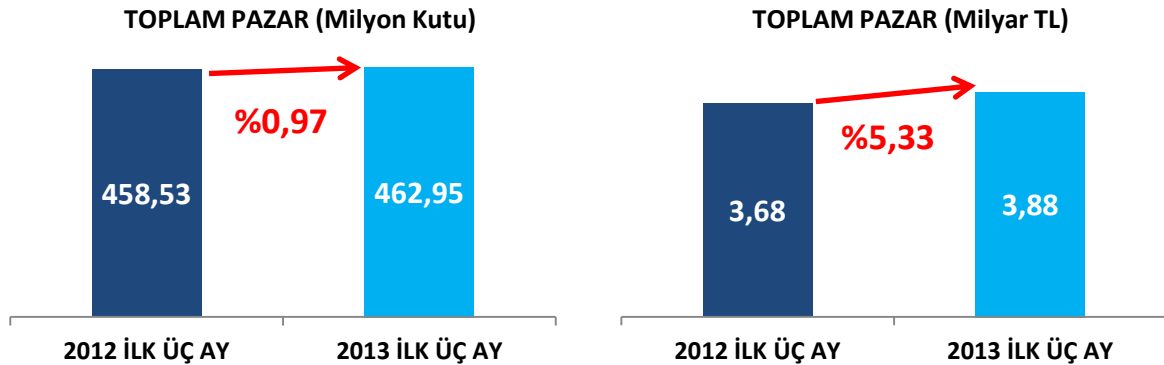
Temel rasyolar

	31.03.2013	31.12.2012
Cari oran	1,29	1,30
Likidite oranı	0,86	0,87
Hassas oran	0,06	0,06
Borçlar/Aktif toplamı (Finansal kaldıraç oranı)	0,47	0,48
Özkaynaklar/Borçlar (Finansman oranı)	1,13	1,10

	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
Brüt kâr marjı	0,40	0,38
Net kâr marjı (Satış rantabilitesi)	0,09	0,07
Özkaynaklar kâr marjı (Özkaynak rantabilitesi)	0,11	0,08

01.01.2013 – 31.03.2013 Döneminde Satışlar

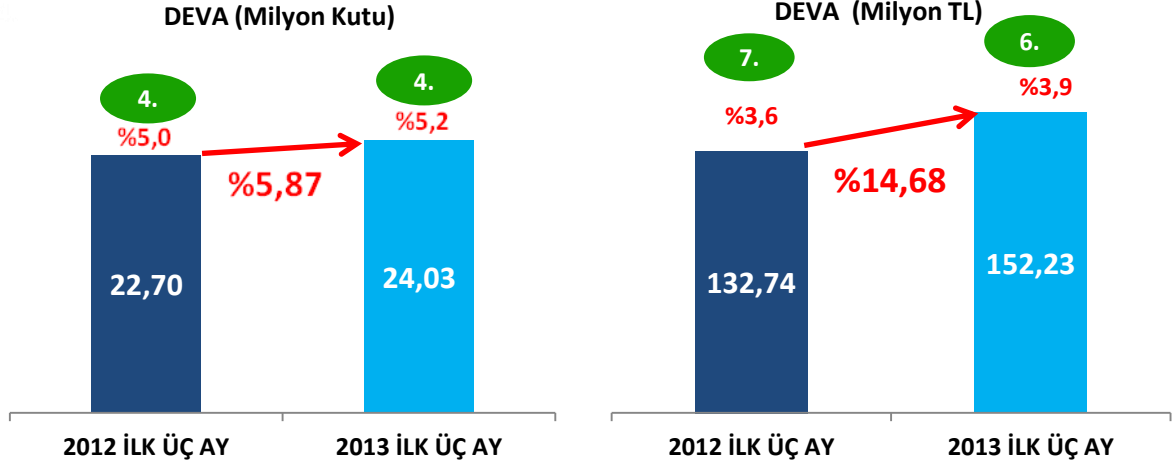
2013 yılının ilk üç ayında, Türkiye ilaç pazarında 3,88 milyar TL değerinde 462,95 milyon kutu ilaç satışı gerçekleşmiştir. Pazar, bir önceki yılın aynı dönemine göre kutu olarak %0,97 oranında, TL olarak ise %5,33 oranında büyüme kaydetmiştir.



DEVA HOLDİNG'İN 2013 YILI İLK ÜÇ AYLIK IMS SATIŞ SONUÇLARI

2013 yılının ilk üç ayında, Deva Holding kutu bazında 24,03 milyon adet IMS satışı ile 2012 yılının aynı dönemine göre %5,87'lik, TL bazında ise 152,23 milyon TL IMS satışı ile 2012 yılının aynı dönemine göre %14,68'lik büyüme sağlamıştır.

Deva Holding'in 2012 yılının ilk üç ayında %5 olan kutu pazar payı, 2013 yılının ilk üç ayında %5,2'ye çıkmış; kutu sıralamasında 4. sıra korunmuştur. 2012 yılının ilk üç ayında %3,6 olan TL pazar payı ise, 2013 yılının ilk üç ayında %3,9'a çıkmış; sıralamada ise 7. sıradan 6. sıraya çıkmıştır.



2013 yılının ilk üç ayında Türk ilaç pazarının kutu bazında ilk 100 ürünü içerisinde Deva'dan sırasıyla Amoklavin, Cefaks, Dikloron, Devit D3 ve Dilatrend girmiştir. Türk ilaç pazarının TL bazında ilk 100 ürünü içerisinde ise Deva'dan Amoklavin, Cefaks ve Degra bulunmaktadır.

2012 yılının ilk üç ayında şirket cirosunun %50'sini toplam 9 ürün oluşturmuştur. Bu ürünler sırasıyla; Amoklavin, Cefaks, Degra, Imatis, Encef, Dikloron, Dilatrend, Biteral ve Pandev'dir.

Kaynak: IMS Health

Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimizin risk yönetimine ilişkin faaliyetleri Risk Yönetim Komitesi koordinasyonunda yürütülmektedir. Risk Yönetim Komitesi, Kredi Komitesi ve İç Denetim'den gelen bilgileri, Kurumsal Risk Yönetimi çerçevesinde değerlendirmekte; değerlendirme sonuçlarını ve varsa riskleri azaltmaya yönelik aksiyon planlarını oluşturarak Yönetim Kurulu'na sunmaktadır.

Kredi Komitesi, müşterilere mal alımlarında tahsis edilecek kredi limitlerini ve alınacak teminatların esaslarını belirler. Limit ve teminatların belirlenmesinde müşterinin ortaklık yapısı, taşınmazları, finansal durumu, bölgede hakkında yapılan istihbarat çalışmalarından faydalanılır. Müşterilerin açık hesaplarının sürekli olarak kontrol edilmesiyle, teminat oranlarının istenilen düzeylerde tutulması ve şüpheli alacakların asgariye indirilmesi amaçlanır.

İç Denetim Müdürlüğü, bütün birimleri risk yönetimi açısından değerlendirerek, denetim sonuçlarını düzenli olarak Risk Yönetim Komitesine ve Denetimden Sorumlu Komiteye sunar.

Yatırımlar

01.01.2013-31.03.2013 döneminde Deva Holding A.Ş. ve Grup şirketlerine; Yönetim Binası, Fabrika, Makine-Tesisat ve Demirbaş olmak üzere toplam 3.959.686 TL, Ar-Ge, Ruhsatlandırma ve Lisanslarla ilgili olarak 8.077.035 TL tutarında olmak üzere toplam 12.036.721 TL yatırım yapılmıştır.

Ar-Ge Merkezi Belgesi'ne sahip olan şirketimize Tübitak onaylı Ar-Ge projelerine sağlanan nakdi desteklerin yanı sıra, Ar-Ge Merkezi kapsamında çalışan tüm projeler için vergi ve SGK indirimleri sağlanmaktadır. TÜBİTAK tarafından değerlendirilerek desteklenmesi uygun bulunan harcamaların toplam tutarlarının %60'ı nakdi destek olarak ödenmektedir.

Şirketin TÜBİTAK onaylı devam eden 7 adet Ar-Ge projesi bulunmakta olup, 2013 yılının ilk üç aylık döneminde 5.735.188 TL'lik Ar-Ge gideri gerçekleşmiştir.

Ayrıca, 5594 ve 5596 sayılı teşvik belgeleri kapsamında, ilk üç aylık dönemde 5594 No'lu belge için 728.079 TL, 5596 No'lu belge için 1.277.840 TL harcama gerçekleşmiştir. Teşvik kapsamındaki harcamaların KDV ve gümrük vergisi muafiyeti ve diğer vergiler yönünden muhtelif avantajları bulunmaktadır.

İDARİ FAALİYETLER

ÜST YÖNETİM

Philipp Daniel Haas - (CEO)

Mesut Çetin - (CFO)

Doğan Varinlioğlu - Satış, Pazarlama ve Ticaret Genel Müdür Yardımcısı

Altuğ Uysal – Üretim Operasyonları ve Projeler & Ar-Ge Genel Müdür Yardımcısı

Rıza Yıldız – Finansal Raporlama ve Muhasebe Direktörü

Arzu Saraç – İnsan Kaynakları ve Gelişim Direktörü

Vildan Yılmaz – Kalite Direktörü

Ayşe Fügen Arda – Vetaş A.Ş. Genel Müdürü

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN FAYDALAR

Dönem içinde Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere sağlanan maaş ve diğer haklar toplamı 1.449.340 TL.dir.

YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER

1) Denetimden Sorumlu Komite

Beat Martin Schlagenhauf Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Cüneyt Demirgüreş Üye (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

2) Kurumsal Yönetim Komitesi

Beat Martin Schlagenhauf Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Mesut Çetin Üye (İcracı Yönetim Kurulu Üyesi)

Aysel Ölçen Aydıner (*) Üye (İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi)

3) Riskin Erken Saptanması Komitesi

Beat Martin Schlagenhauf Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Mesut Çetin Üye (İcracı Yönetim Kurulu Üyesi)

Aysel Ölçen Aydıner (*) Üye (İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi)

(*) Komite Üyelerinden Aysel Ölçen Aydıner 06.05.2013 tarihi itibarıyla Komitelerdeki görevlerinden ayrılmıştır.

Toplu Sözleşme Uygulamaları

Çalışanlarla Toplu İş Sözleşmesi bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü

01.01.2013 – 31.03.2013 döneminde Deva Holding A.Ş. ve Grup Şirketlerinin kıdem tazminatı yükümlülüğü toplam 5.190.676 TL olup, ilgili mevzuata göre tamamı için karşılık ayrılmıştır.

Dönem içinde yapılan bağışlar hakkında bilgi

01.01.2013 -31.03.2013 döneminde çeşitli kurum ve derneklere 224.469 TL tutarında bağış ve yardım yapılmıştır.

Şirket aleyhine açılan davalar

Şirketimize aleyhine açılmış davalar, iş davaları ve vergi cezalarına ilişkin davalardan oluşmaktadır. 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 zammı ve vergi ziyayı konularından oluşmaktadır. Konu ile ilgili detaylı bilgi mali tablolarda 22 nolu dipnotta verilmektedir.

Dönemi içinde yapılan denetimler

Şirketimizde 2013 yılı ilk 3 ayı içinde T.C. Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu tarafından 2008 Dönemi Sınırlı KDV İncelemesi yapılmıştır.

Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi

Şirketimiz tarafından şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak üzere Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur.

Şirketimizin işletme sermayesi ihtiyacı; özkaynakları, Türk Lirası ve yabancı para cinsinden kısa ve uzun vadeli banka kredileri ile karşılanmaktadır. Bu nedenle ticari alacakların dağılımı ve ödeme koşulları risk yönetimi açısından büyük önem taşımaktadır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda teminat elde etme yoluyla alacak riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirketin maruz kaldığı kredi risklerini asgariye indirmek için; müşterilerin finansal durumları, kredi limitleri ve teminatları Kredi Komitesi tarafından düzenli olarak takip edilmektedir. Ayrıca, gerek yabancı para cinsinden banka kredileri, gerekse yabancı para cinsinden yapılan alımlardan kaynaklanabilecek kur risklerinden koruma amaçlı türev ürünler kullanılabilir.

Sağlık Bakanlığı' nın ilaç fiyatlandırma politikası konusunda yaşanabilecek yapısal değişikliklerin (kurum iskonto oranlarında artış ve/veya referans fiyatlarda indirim) sektör ve dolayısıyla şirketimiz üzerinde olumsuz etkisi olabilmektedir. Bu olumsuz etkiler ürün çeşitliliğinin artırılması, yeni satış politikaları ve etkin yönetilen maliyet daraltıcı politikalar ile giderilmeye çalışılmaktadır.

Bilanço sonrası olaylar

Şirketimiz tarafından 07.05.2013 tarihinde nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle, 3 yıl vadeli, 3 ayda bir değişken faizli, aylık kupon ödemeli, 100.000.000 TL tutarında tahvil ihraç edilmiştir. Tahvilin faizi, Piyasadaki "Gösterge Devlet İç Borçlanma Senedinin" Yıllık Basit Faiz oranına 300 baz puan ek getiri ilave edilmek suretiyle bulunmaktadır. İhraç tarihi itibarıyla tahvilin basit faizi %8,09, bileşik faizi ise %8,40'dır. Söz konusu ihraçtan elde edilen fon kısa vadeli banka kredilerinin kapatılmasında kullanılmıştır.

Bu dönemde Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyen gelişmelere ilişkin açıklamalar yukarıda sunulmuştur. Diğer bilgiler için 2012 Yılına Ait Yıllık Faaliyet Raporuna www.deva.com.tr adresinden ulaşabilirsiniz.