

**SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ
1 OCAK 2012 - 31 MART 2012 DÖNEMİ
DEVA HOLDİNG A.Ş.
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

RAPORUN DÖNEMİ : 01.01.2012-31.03.2012

ORTAKLIĞIN ÜNVANI : DEVA HOLDİNG A.Ş.

YÖNETİM KURULU

:

Adı ve Soyadı

Ünvanı

Görev Süresi

Philipp Daniel Haas

Yönetim Kurulu Başkanı

10.05.2011 – 10.05.2013

Mesut Çetin

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

10.05.2011 – 10.05.2013

Aysel Ölçen Aydiner

Yönetim Kurulu Üyesi

10.05.2011 – 10.05.2013

Beat Martin Schlagenhauf

Yönetim Kurulu Üyesi

10.05.2011 – 10.05.2013

DENETİM KURULU

:

Adı ve Soyadı

Ünvanı

Görev Süresi

Nuran Sürmeli

Denetçi

10.05.2010 – 10.05.2012

Ece Yılmaztürk Kılıçer

Denetçi

10.05.2011 – 10.05.2012

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 herhangi bir 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 01.01.2012 – 31.03.2012 döneminde en düşük 1,73 TL.den, en yüksek 2,24 TL.den işlem görmüştür.

DEVA HOLDİNG A.Ş. ORTAKLIK YAPISI (31.03.2012)

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)

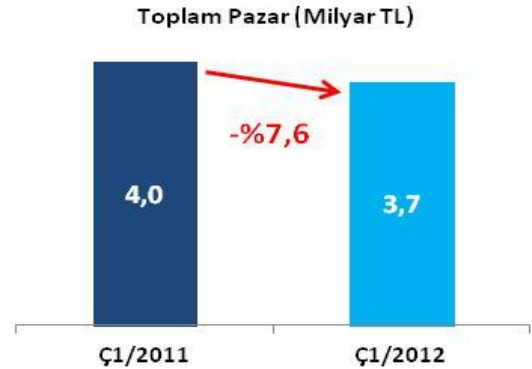
	31.03.2012	31.12.2011
Toplam varlıklar	662.355.727	666.253.284
Toplam yükümlülükler	310.669.695	321.811.638
Toplam özsermaye	351.686.032	344.441.646
	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011
Satış gelirleri (net)	99.663.622	115.917.621
Net esas faaliyet kârı/Zararı	12.376.646	33.978.688
Net Kâr/Zarar	7.293.236	-15.638.653

Temel rasyolar

	31.03.2012	31.12.2011
Cari oran	1,32	1,37
Likidite oranı	0,87	0,90
Hassas oran	0,07	0,08
Borçlar/Aktif toplamı (Finansal kaldıraç oranı)	0,47	0,48
Özkaynaklar/Borçlar (Finansman oranı)	1,13	1,07
	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011
Brüt kâr marjı	0,38	0,41
Net kâr marjı (Satış rantabilitesi)	0,07	0,13
Özkaynaklar kâr marjı (Özkaynak rantabilitesi)	0,08	0,17

01.01.2012 – 31.03.2012 Döneminde Satışlar

2012 yılının ilk üç aylık sonuçlarına göre, Türkiye ilaç pazarında 3,7 milyar TL değerinde 458,3 milyon kutu ilaç satışı gerçekleşmiştir. Pazar, bir önceki yılın aynı dönemine göre kutu olarak %0,1 oranında büyüme, TL olarak ise %7,6 oranında küçülme kaydetmiştir.



2012 YILI İLK ÜÇ AYLIK DEVA HOLDİNG IMS SATIŞ SONUÇLARI

2012 yılının ilk üç ayında, Deva Holding kutu bazında 22,7 milyonluk IMS satışı ile 2011 yılının aynı dönemine göre %14,2'lik, TL bazında ise 132,9 milyon TL IMS satışı ile 2011 yılının aynı dönemine göre %25,3'lük küçülme kaydetmiştir.

Deva Holding'in, 2011 1. çeyreğinde %5,8 olan kutu pazar payı, 2012 1. çeyreğinde %5'e inmiş; kutu sıralamasında ise 4.lük korunmuştur. 2011 1. çeyreğinde %4,5 olan TL pazar payı, 2012 1. çeyreğinde %3,6'ya inmiş; sıralamada ise 5. sıradan 7. sıraya inilmiştir.

IMS verileri satışlar ve mal fazlası satışlarından (bedelsiz ürün satışlarından) oluşmaktadır. 2011 yılının son çeyreğinde ilaç fiyatlarında yaşanan indirimler sonrasında tüm sektör, satış politikalarında değişikliğe giderek mal fazlası oranlarını düşürmüştür. Bu nedenle ilk etapta satışlarda azalma olarak ortaya çıkan tablo, fiyat haricindeki satış koşullarının iyileştirilmesi nedeniyle aynı zamanda karlılığa pozitif olarak yansımaktadır.



2012 yılının ilk üç ayında Türk ilaç pazarının kutu bazında ilk 100 ürünü içerisinde Deva'dan sırasıyla Amoklavin, Dikloron, Cefaks, Devit D3 ve Dilatrend girmiştir. Türk ilaç pazarının TL bazında ilk 100 ürünü içerisinde ise Deva'dan Amoklavin, Degra ve Cefaks listelenmiştir.

2012 yılının ilk üç ayında şirket cirosunun %50'sini toplam 8 ürün oluşturmuştur. Bu ürünler; Amoklavin, Degra, Cefaks, Dikloron, Dilatrend, Colastin-L, Desefin ve Inhibace Plus'tır.

Kaynak: IMS Health

Risk Yönetim Politikası

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. Şirket'in 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 kullanılabilmektedir.

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.

Yatırımlar

01.01.2012-31.03.2012 döneminde Deva Holding A.Ş. ve Grup şirketlerine; Yönetim Binası, Fabrika, Makine-Tesisat ve Demirbaş olmak üzere toplam 6.264.015 TL, Ar-Ge, Ruhsatlandırma ve Lisanslarla ilgili olarak 6.817.388 TL tutarında olmak üzere toplam 13.081.403 TL yatırım harcaması yapılmıştır.

Şirketimiz Mayıs 2010 tarihinden itibaren Ar-Ge Merkezi Belgesi'ne sahiptir. Tübitak onaylı Ar-Ge projelerine sağlanan nakdi desteklerin yanı sıra Ar-Ge Merkezi kapsamında çalışan tüm projeler için vergi ve SGK indirimleri sağlanmaktadır.

Şirketin TÜBİTAK onaylı devam eden 6, 2011 yılında tamamlanan 2 adet Ar-Ge projesi bulunmakta olup, 2012 yılında toplam 4.191.826 TL'lik Ar-Ge gideri gerçekleşmiştir.

Ayrıca, 5367 No'lu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında 2012 yılının ilk çeyreğinde 1.986.757 TL harcama yapılmıştır. 5594 ve 5596 sayılı teşvik belgeleri kapsamında, üç aylık dönemde 5594 No'lu belge için 278 TL, 5596 No'lu belge için 39.996 TL harcama gerçekleşmiştir. Teşvik kapsamındaki harcamaların KDV ve gümrük vergisi muafiyeti ve diğer vergiler yönünden muhtelif avantajları bulunmaktadır.

İDARİ FAALİYETLER

19.04.2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca; "Davutpaşa Cad. Cebe Ali Bey Sokak No:12 Topkapı/İSTANBUL" adresinde kurulu Topkapı Üretim Tesisimizin 31.12.2012 tarihine kadar kapatılmasına, tesisin tüm teferruat ve personeliyle birlikte diğer tesislerimize taşınmasına, buna bağlı olarak tüm yasal işlemlerin yerine getirilmesine ve söz konusu gayrimenkulün satışı ile ilgili planlamaların yapılmasına karar verilmiştir.

ÜST YÖNETİM

Philipp Daniel Haas - (CEO)

Mesut Çetin - (CFO)

Aysel Ölçen Aydiner - (CLO)

Doğan Varinlioğlu - Satış, Pazarlama ve Ticaret Genel Müdür Yardımcısı

Rıza Yıldız – Finansal Raporlama ve Muhasebe Direktörü

Altuğ Uysal – Tesis Direktörü ve Mühendislik Projeler Koordinasyon Direktörü

Ivan Diamond – Süreç İyileştirme Direktörü

Vildan Yılmaz – Kalite Direktörü

Ayşe Fügen Arda – Vetaş A.Ş. Genel Müdürü

Toplu Sözleşme Uygulamaları

Çalışanlarla Toplu İş Sözleşmesi bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü

01.01.2012 – 31.03.2012 döneminde Deva Holding A.Ş. ve Grup Şirketlerinin kıdem tazminatı yükümlülüğü toplam 4.516.176 TL olup, ilgili mevzuata göre tamamı için karşılık ayrılmıştır.

Dönem içinde yapılan bağışlar hakkında bilgi

01.01.2012 -31.03.2012 döneminde çeşitli kurum ve derneklere 78.848 TL tutarında bağış ve yardım yapılmıştır.

Bu dönemde Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyen gelişmelere ilişkin açıklamalar yukarıda sunulmuştur. Diğer bilgiler için 2011 Yılına Ait Yıllık Faaliyet Raporuna www.deva.com.tr adresinden ulaşabilirsiniz.