

DEVA HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK 2018 - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Deva Holding A.Ş.Yönetim Kurulu'na

Deva Holding A.Ş.'nin ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Topluluk") 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu, Grup yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 13 Ağustos 2018 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

İncelemelerimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Zeynep Okuyan Özdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

13 Ağustos 2018
İstanbul, Türkiye

KISACA DEVA HOLDİNG

1958 yılında faaliyetine başlayan DEVA Holding, Türkiye'nin köklü ilaç üreticilerinden biridir. Ana faaliyet konusu beşeri ilaç ve ham madde üretimi ile pazarlaması olan DEVA Holding, 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.

DEVA Holding, 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 hızlı adımlarla yürümektedir. DEVA Holding, her sene piyasaya yeni ürünler sunmak suretiyle ürün çeşitliliğini zenginleştirerek fark yaratmaktadır. Hali hazırda, ürün portföyünde onkolojiden kardiyolojiye, solunum sisteminden oftalmolojiye 13 farklı terapötik alanda yaklaşık 400 ürün bulunmaktadır.

Bölgesel büyüme operasyonları ve ihracat faaliyetleri artarak devam eden DEVA Holding, aralarında Amerika, İsviçre, Almanya, Hollanda ve İngiltere gibi ülkelerin de yer aldığı 50'nin üzerinde ülkede 500'den fazla ürün ruhsatına sahiptir.

Hastaların ihtiyaç duyabilecekleri ilaçlara ulaşmasını kolaylaştırmak amacıyla araştırma ve geliştirme çalışmalarına ağırlık veren DEVA Holding'in tesisleri Avrupa GMP (Good Manufacturing Practice - İyi Üretim Uygulamaları) ve Amerika FDA (Food and Drug Administration-Amerikan Gıda ve İlaç Dairesi) uygunluk onayı almış olup Amerika'ya ilk ihracat gerçekleştirilmiştir.

Ödüllü DEVARGE Merkezi'nde, Ar-Ge faaliyetleri kapsamında eğitilmiş ve konusunda uzman personelden oluşan güçlü kadrosu ve tam teşekküllü, güncel teknoloji ile donatılmış laboratuvarları ve üretim sahaları ile katma değeri yüksek, yenilikçi, yeni form ve ürünler geliştirmektedir.

İnşaatı bu yılın başında tamamlanan, yurt içi ve yurt dışı pazarlar için üretilen tüm ürünlerin tek merkezde toplandığı DEVA lojistik merkezi, gerekli onayları alarak faaliyetine başlamıştır. 8.600 m2 üzerine kurulan ve 32.000 palet kapasitesine sahip lojistik merkezinden günlük olarak 2 milyon kutuya kadar dağıtım yapılması hedeflenmektedir. DEVA'nın geniş ürün portföyü ihtiyaçlarını karşılamak üzere kurulan tesis, Türkiye'de yer alan ilaç firmaları arasında en büyük lojistik merkezi olma özelliğine sahiptir.

DEVA Holding, kurduğu üretim tesisleri ile Türkiye'de en kapsamlı üretim yapan yerli ilaç şirketi konumuna ulaşmıştır. Üretimine Çerkezköy ve Kartepe'deki üretim tesislerinde devam eden DEVA Holding, yıllık 515 milyon kutu ilaç üretim kapasitesine sahiptir.

Sağlıklı bir gelecek için çalışmaya devam eden DEVA Holding, sosyal sorumluluk projelerine de destek vermektedir.

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

Şirketin Ticaret Sicil Bilgileri

Kayıtlı Olduğu Sicil : İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu
Sicil No. : 70061

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	Yönetim Kurulu Başkanı -İcracı Üye	18.05.2016 – 18.05.2019
Mesut Çetin	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı- İcracı Üye	03.01.2017 – 18.05.2019
Ayşecik Haas	Yönetim Kurulu Üyesi-İcracı Olmayan Üye	18.05.2016 – 18.05.2019
Cüneyt Demirgüreş	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız Üye	18.05.2016 – 18.05.2019
Tuncay Cem Akkuş	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız Üye	18.05.2016 – 18.05.2019

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 İçinde Değişiklikler

Dönem içinde, sermaye durumunda bir değişiklik olmamıştır.

Hisse Senedi Fiyatlarının Dönem İçinde Gösterdiği Gelişme

Borsa İstanbul'da (BİST) işlem gören DEVA Holding paylarının 1 lotu 01.01.2018 – 30.06.2018 döneminde en düşük 3,67 TL'den, en yüksek 4,95 TL'den işlem görmüştür.

Sermaye Ve Ortaklık Yapısı

Şirketin;

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 500.000.000 TL

Çıkarılmış Sermayesi : 200.019.287,78 TL

30.06.2018 İtibarıyla Ortaklık Yapısı

Ünvanı	Hisse Miktarı TL	Sermayeye Oranı %
EastPharma S.A.R.L	164.424.760	82,2
Diğer Hissedarlar	35.594.528	17,8
TOPLAM	200.019.288	100,0

FİNANSAL GÖSTERGELER

Başlıca mali ve operasyonel göstergeler (TL)

	30.06.2018	31.12.2017
Toplam varlıklar	1.596.090.214	1.256.406.869
Toplam yükümlülükler	927.995.082	651.316.767
Toplam özsermaye	668.095.132	605.090.102
	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Satış gelirleri (net)	504.570.932	419.116.748
Esas faaliyet karı	122.861.840	74.919.566
Net Kar	63.245.652	40.519.152

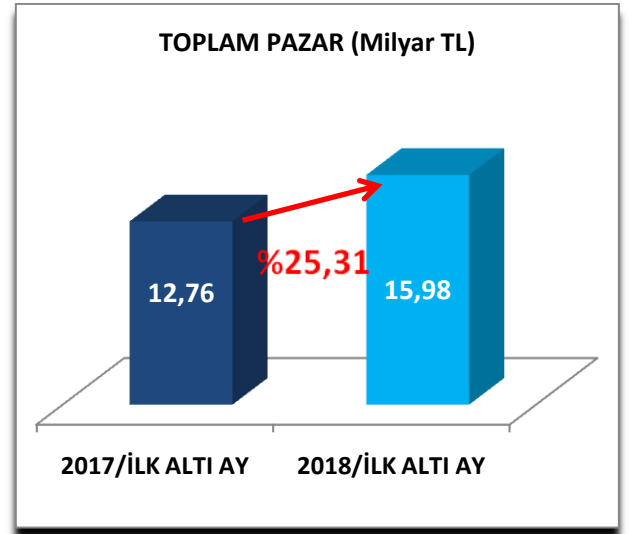
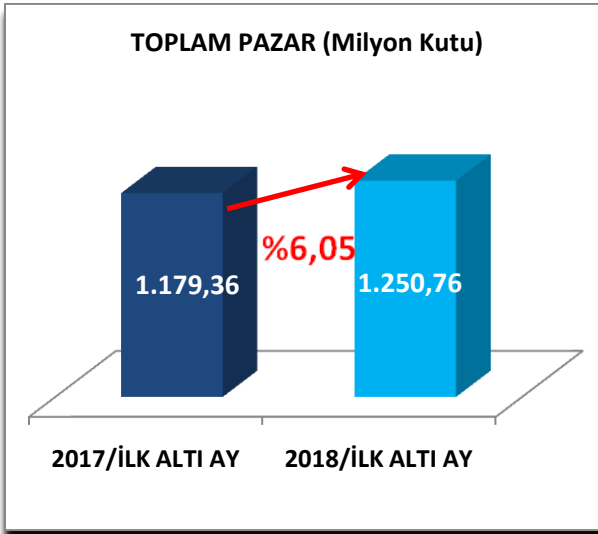
Temel rasyolar

	30.06.2018	31.12.2017
Cari oran	1,67	1,48
Likidite oranı	1,03	0,97
Hassas oran	0,23	0,19
Borçlar/Aktif toplamı (Finansal kaldıraç oranı)	0,58	0,52
Özkaynaklar/Borçlar (Finansman oranı)	0,72	0,93

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Brüt kar marjı	0,50	0,43
Net kar marjı (Satış rantabilitesi)	0,13	0,10
Özkaynaklar kar marjı (Özkaynak rantabilitesi)	0,19	0,13

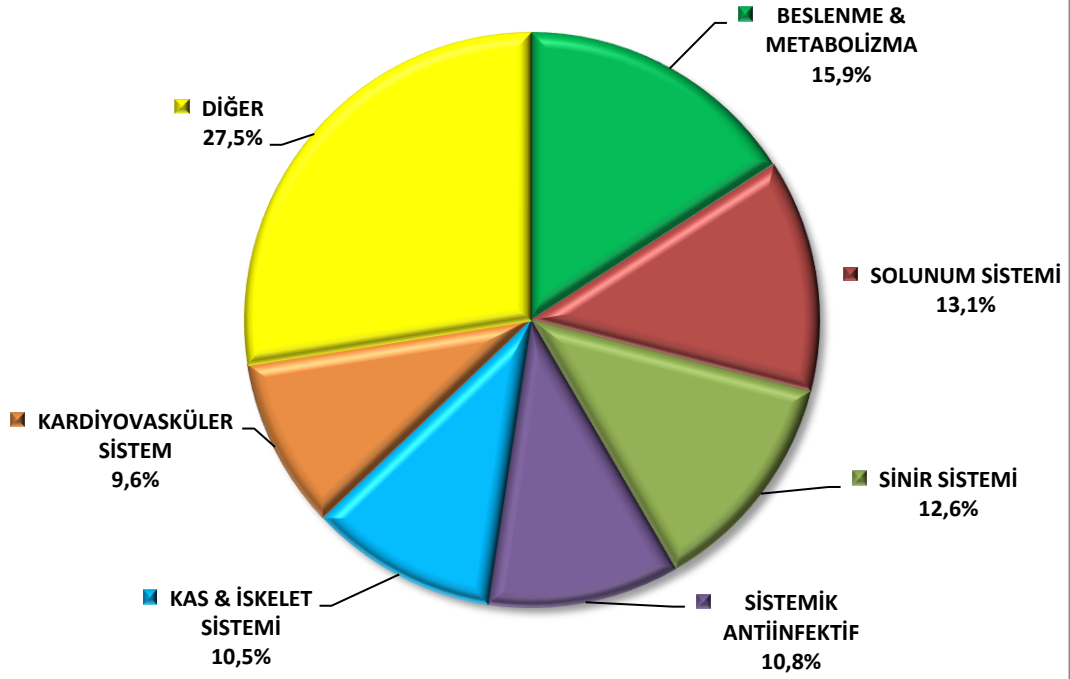
01.01.2018– 30.06.2018 Döneminde Satışlar

Serbest piyasa ve ihale toplamı IMS Health verilerine göre 2018 yılının ilk altı ayında, Türkiye ilaç pazarında 15,98 milyar TL (*) değerinde 1.250,76 milyon kutu ilaç satışı gerçekleşmiştir. Pazar, bir önceki yılın aynı dönemine göre kutu olarak %6,05, TL olarak ise %25,31 oranında büyüme kaydetmiştir.

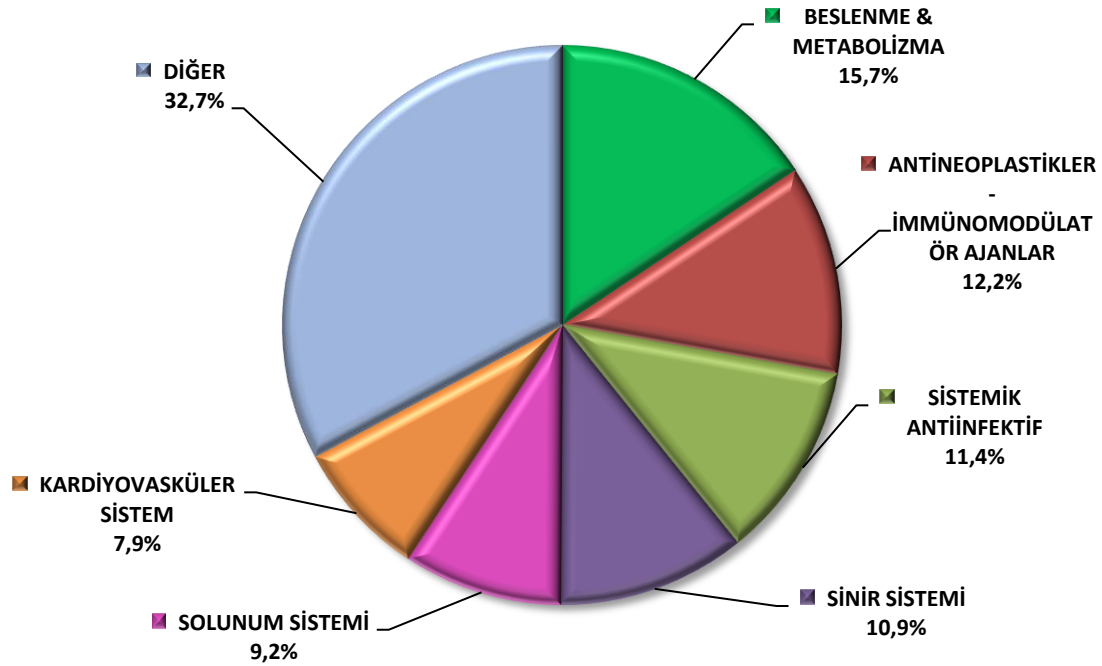


Türkiye ilaç pazarında ilk altı aylık dönemdeki satışlara göre ilaçların segment dağılımı; (ATC1) kutu ve TL bazında aşağıdaki gibi gerçekleşmiş olup kutu ve TL bazında "Beslenme ve Metabolizma" segmenti en büyük paya sahip olmuştur.

Toplam Pazar % Satış Dağılımı (Kutu)



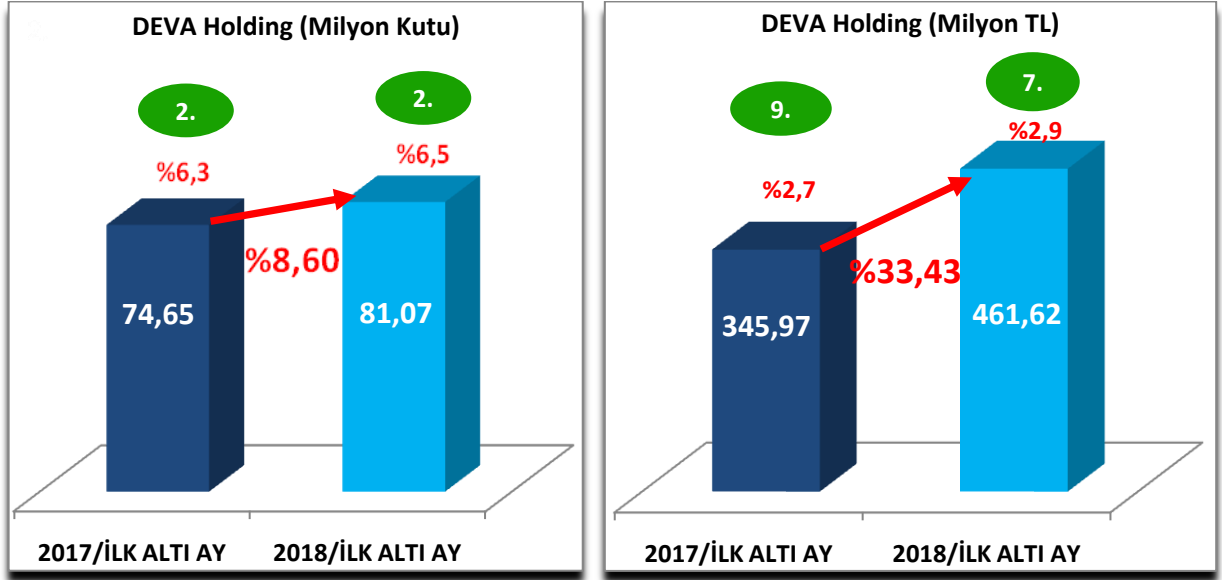
Toplam Pazar % Satış Dağılımı (TL)



DEVA HOLDİNG'İN 2018 YILI İLK ALTI AYLIK IMS SATIŞ SONUÇLARI

DEVA Holding 2018 yılının ilk altı ayında, kutu bazında 81,07 milyonluk IMS satışı (Serbest Piyasa + İhale) ile bir önceki yılın aynı dönemine göre %8,60 oranında, TL bazında ise 461,62 milyon TL IMS satışı ile bir önceki yılın aynı dönemine göre %33,43 oranında büyüme sağlamıştır.

DEVA Holding, 2018 yılının ilk altı ayında kutu bazında %6,5 pazar payıyla ikinci sıradaki yerini korumuş, TL olarak ise %2,9 pazar payı ile 7. sıraya yükselmiştir.



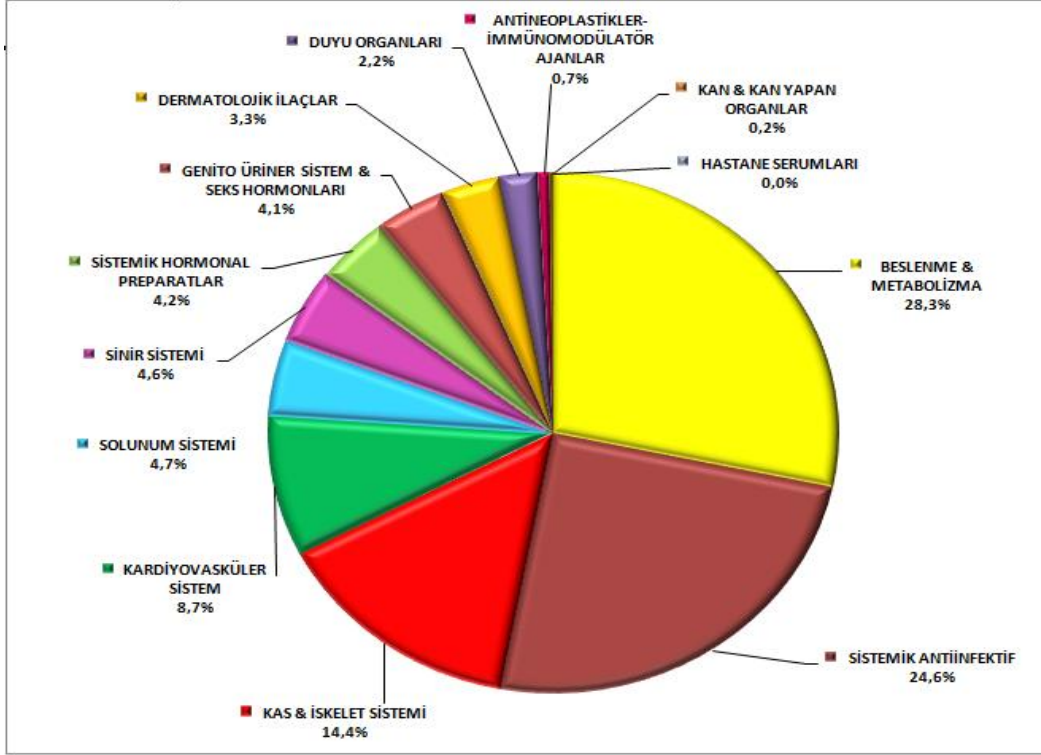
2018 yılının ilk altı ayında Türk ilaç pazarının kutu bazında ilk 100 ürünü içerisinde DEVA'dan sırasıyla; Devit D3, Dikloron, Amoklavin, Cezol, Tilcotil, Desefin, Dekort ve Dodex; TL bazında ilk 100 ürünü içerisinde ise Devit D3 ve Amoklavin girmiştir.

İlgili dönemde şirket cirosunun %50,5'ini toplam 14 ürün oluşturmuştur. Bu ürünler sırasıyla Devit D3, Amoklavin, Depores, Dikloron, Benipin, Rivelime, Dodex, Respiro, Dilatrend, Cefaks, Madopar, Candexil Plus, Imatis ve Tilcotil'dir.

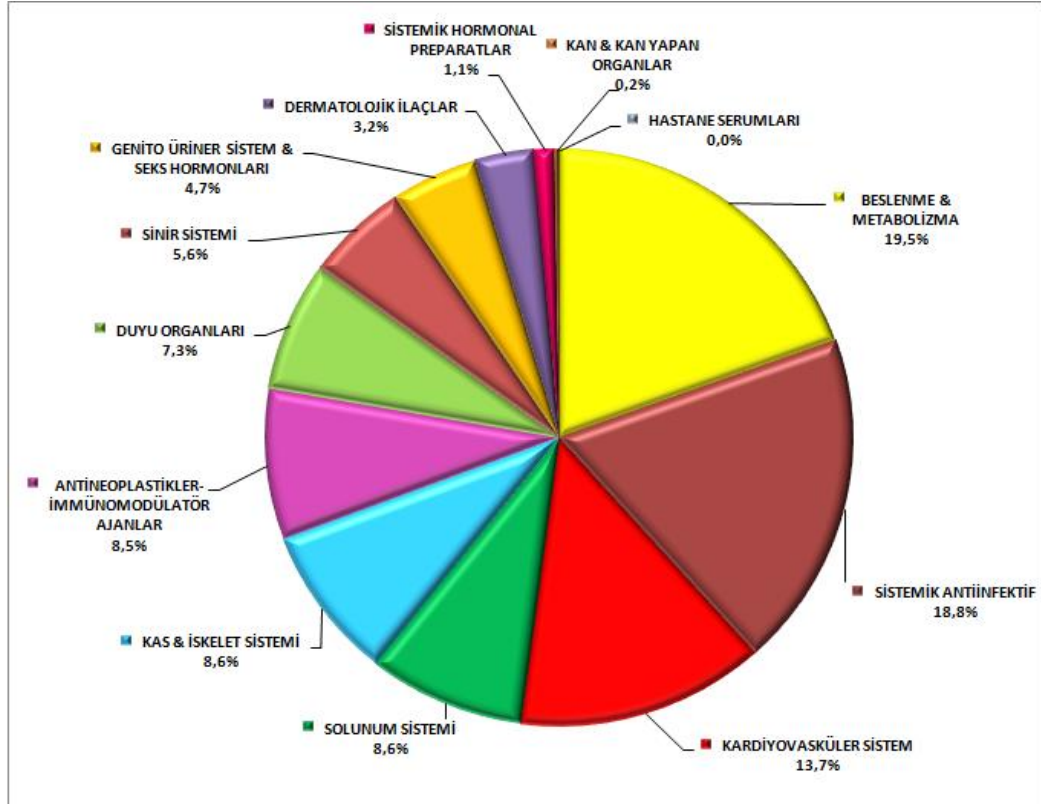
Söz konusu dönemde toplam ilaç satışlarımızın kutu ve TL bazında en büyük bölümünü "Beslenme&Metabolizma" grubu ilaçlar oluşturmaktadır.

Satışların kutu ve TL bazında segment (ATC1) dağılımı aşağıdaki gibidir:

DEVA HOLDİNG % SATIŞ DAĞILIMI (KUTU)



DEVA HOLDİNG % SATIŞ DAĞILIMI (TL)



Kaynak: IMS Health

(*) Türkiye IMS'in pazar datasının hesaplanma metodunu değiştirmesinden dolayı, "Mal Fazlası" TL değere yansıtılmamaktadır.

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 ve bölge hakkında yapılan istihbarat çalışmalarından faydalanılmaktadır. Müşterilerin açık hesapları sürekli olarak kontrol edilerek, teminat oranlarının istenilen düzeylerde tutulması ve şüpheli alacak riskinin asgariye indirilmesi amaçlanmaktadır.

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

Yatırımlar

01.01.2018 - 30.06.2018 döneminde DEVA Holding ve Grup şirketlerine; Yönetim Binası, Fabrika, Makine-Tesisat ve Demirbaş olmak üzere toplam 25.254.995 TL, Ar-Ge, Ruhsatlandırma ve Lisanslarla ilgili olarak 51.754.872 TL tutarında olmak üzere toplam 77.009.867 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 maksimum %60'ı nakdi destek olarak ödenmektedir.

Şirketin 30.06.2018 itibarıyla Tübitak onaylı devam eden 14 projesi bulunmakta olup, ilgili dönemde Tübitak destekli veya Ar-Ge merkezi kapsamında 27.625.415 TL'lik teşvikli harcama gerçekleşmiştir.

DEVA Kartepe tesisleri için alınmış olan 114407 nolu teşvik belgesi kapsamında 788.692 TL, 17.04.2018 tarihinde Çerkezköy tesisleri için alınmış olan 136611 nolu teşvik belgesi kapsamında ise 687.790 harcama yapılmıştır.

Teşvik kapsamındaki harcamaların KDV ve Gümrük Vergisi muafiyeti, Kurumlar Vergisi istisnası ve diğer vergiler yönünden muhtelif avantajları bulunmaktadır.

İŞLETMENİN FİNANSMAN KAYNAKLARI VE ÇIKARILMIŞ SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI

Şirketimizin finansman kaynakları; özsermaye, faaliyetleri sonucunda oluşan fonlar ile para ve sermaye piyasalarından temin edilen kısa ve uzun vadeli borçlanmalardan oluşmaktadır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 20.03.2018 tarihli kararı uyarınca, 150.000.000 TL nominal tutara kadar, 3 yıla kadar vadeli, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere borçlanma aracı ihraç edilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuş ve bu ihraç talebimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.04.2018 tarih ve 18/492 sayılı kararı ile onaylanmıştır. 80 milyon TL nominal değerde 728 gün vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli tahviller ile 65 milyon TL nominal değerde 1.093 gün vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli tahvillerin satışı 04 Mayıs 2018 tarihinde tamamlanmıştır. Tahvillerin faizi, Piyasadaki "Gösterge Devlet İç Borçlanma Senedinin" Yıllık Bileşik Faiz oranına 728 gün vadeli

tahviller için 325 baz puan, 1.093 gün vadeli tahviller için 350 baz puan ek getiri ilave edilmek suretiyle bulunmaktadır. İhraç tarihi itibarıyla tahvillerin basit faizi sırasıyla %17,064 ve %17,3138; bileşik faizi ise %18,1884 ve %18,4719'dur. Söz konusu ihraçtan elde edilen fon 09.06.2016 tarihinde ihraç edilen 100.000.000 TL.lık tahvilin itfasında ve işletme sermayesinde kullanılmıştır.

BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İLİŞKİLİ ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİ

Bağlı Ortaklıklar

DEVA Holding; kendi ürünlerinin Avustralya ve Yeni Zelanda'da satış ve dağıtımını yapması amacıyla Yeni Zelanda'da kurduğu Devatis Ltd, Almanya'da kurduğu Devatis GmbH, İsviçre'de kurduğu Devatis AG ve Amerika'da kurduğu Devatis Inc. Şirketinin %100 sahibidir.

Diğer İlişkili Şirketler

Beşeri ilaç üretimi ve pazarlaması, ilaç aktif maddeleri ve veteriner ilaçları konusunda faaliyet gösteren ve merkezi Lüksemburg'da bulunan EastPharma Sarl şirketi, DEVA Holding'in %82,20 pay oranıyla ana hissedarı konumundadır. EastPharma Sarl şirketi aynı zamanda yine Türkiye ilaç sektöründe faaliyet gösteren Saba İlaç Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'nin de %99,99 oranında ana hissedarıdır.

Bağlı Ortaklıklar ve İlişkili Şirketler ile Ticari İlişki Hakkında Bilgi

EastPharma Sarl, ilaç sektöründe faaliyet gösteren Roche firması ile yaptığı anlaşmalar ile toplam 15 adet Roche ürününün ruhsat ve satış hakkını elinde bulundurmaktadır. EastPharma Sarl, bu 15 adet üründen 14'ünün ruhsat ve satış hakkını DEVA Holding'e, diğer 1'ini ise Saba İlaç'a devretmiştir. Bu dönemde 14 adet ürünün satışına devam edilmiş olup, EastPharma Sarl bu ürünlerin Türkiye'deki satışları üzerinden DEVA Holding ve Saba İlaç firmalarından royalty geliri elde etmektedir. Haziran 2018 tarihinde söz konusu ürünlerden 1 ürünün DEVA Holding tarafından satın alma süreci tamamlanmış olup ruhsat devri gerçekleştirilmiştir. Saba İlaç tarafından satın alınan 1 ürünün ise ruhsat devir işlemlerine devam edilmektedir.

Saba ürünleri fason olarak DEVA Holding tarafından üretilmekte ve depolanmaktadır. Deva Holding kendi bünyesinde bulunan Ar-Ge Merkezinde Saba ürünlerine ilişkin Ar-Ge çalışmaları yapmakta ve pilot üretim gerçekleştirmektedir. Bunun yanında Saba şirketi DEVA Holding'den mali, idari ve pazarlama/tanıtım hizmetleri almaktadır.

İDARİ FAALİYETLER

Üst Yönetim

Philipp Daniel Haas - (CEO)

Mesut Çetin - (CFO)

Doğan Varinlioğlu - Türkiye ve Uluslararası Pazarlar Genel Müdür Yardımcısı

Rıza Yıldız – Finansal Raporlama ve Muhasebe Direktörü

Hartwig Andreas Steckel - Arge ve Uluslararası Pazarlar Teknik Ruhsatlandırma Direktörü

Tijen Kavlak – Pazarlama ve İletişim Direktörü

İrfan Çinkaya – Biyoteknoloji Direktörü

Burç Kunter – Vetaş Direktörü

Yönetim Kurulu Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Dönem içinde Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere sağlanan maaş ve benzeri kısa ve uzun vadeli menfaatlerin toplamı 15.838.544 TL'dir.

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler

1) Denetimden Sorumlu Komite

Cüneyt Demirgüreş	Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Tuncay Cem Akkuş	Üye (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

2) Kurumsal Yönetim Komitesi

Cüneyt Demirgüreş	Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Tuncay Cem Akkuş	Üye (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Mesut Çetin	Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu

3) Riskin Erken Saptanması Komitesi

Cüneyt Demirgüreş	Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Tuncay Cem Akkuş	Üye (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Mesut Çetin	Üye (İcracı Yönetim Kurulu Üyesi)

Toplu Sözleşme Uygulamaları

Çalışanlarla Toplu İş Sözleşmesi bulunmamaktadır.

Çalışanlara Sağlanan Haklar

Çalışanlarımıza ücretlerinin dışında, görevlerinin gerek ve ihtiyaçları doğrultusunda, iş yerinde yemek, giyim, personel servisi, bayram harçlığı, çocuk ve tahsil yardımları, gıda yardımı, yakacak yardımı, evlenme, aile, doğum yardımları yapılmış, hayat sigortası ile isteğe bağlı grup sağlık sigortası uygulamalarına devam edilmiştir.

Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü

01.01.2018 – 30.06.2018 döneminde DEVA Holding ve Grup Şirketlerinin kıdem tazminatı yükümlülüğü toplam 21.435.693 TL olup, ilgili mevzuata göre tamamı için karşılık ayrılmıştır.

Dönem İçinde Yapılan Bağışlar Hakkında Bilgi

01.01.2018 -30.06.2018 döneminde çeşitli kurum ve derneklere 232.937 TL tutarında bağış ve yardım yapılmıştır.

Şirket Aleyhine Açılan Davalar

Açılan davalar, muhtelif iş davaları ve vergi cezalarına ilişkin davalardan oluşmaktadır. Konu ile ilgili detaylı bilgi mali tablolarda 16 nolu dipnotta verilmektedir.

Dönem İçinde Yapılan Denetimler

Şirketimizde 01.01.2018 - 30.06.2018 döneminde herhangi bir denetim yapılmamıştır.

RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

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.

Finansal Riskler:

Şirketimizin işletme sermayesi ihtiyacı; özkaynakları, Türk Lirası ve yabancı para cinsinden kısa ve uzun vadeli banka kredileri ve borçlanma araçları ile karşılanmaktadır. Piyasa koşullarında yaşanabilecek olumsuzluklar nedeniyle kur ve faizlerde yaşanan artışlar, şirketin finansman maliyetlerini artırmaktadır. Son dönemde artan döviz kuru ve faizlerde yaşanan yükselişin karlılığımızı olumsuz etkilemesi beklenmektedir. (30.6.2018 TCMB USD/TRY: 4,5607 EUR/TRY: 5,3092; 13.08.2018 TCMB USD/TRY: 5,9389 EUR/TRY: 6,8081) Şirketin maruz kaldığı faiz risklerinin yönetilmesi amacıyla, kredi portföyü ve nakit akış projeksiyonları esas alınarak faizlerde yaşanacak olası değişikliklerde oluşacak kazanç ve kayıplar duyarlılık analizleri ile ölçülmektedir. Ayrıca toplam krediler içindeki değişken faizli kredilerin makul bir oranda tutulmasına çalışılmaktadır. Gerek yabancı para cinsinden banka kredileri, gerekse yabancı para cinsinden yapılan alımlardan kaynaklanabilecek kur risklerinden koruma amaçlı türev ürünler kullanılabilmektedir.

Müşteri Alacak Riski:

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. A Grubu müşteriler ile herhangi bir teminat olmaksızın çalışılırken, B ve C grubu müşteriler ile banka teminat mektubu veya ipotek gibi teminatlar alınmak suretiyle çalışılmaktadır. Şirketin maruz kaldığı kredi risklerini asgariye indirmek için; müşterilerin finansal durumları, kredi limitleri ve teminatları Kredi Komitesi tarafından düzenli olarak takip edilmektedir.

Stratejik Riskler:

Sağlık Bakanlığı tarafından belirlenen/belirlenecek ilaç fiyatlama politikasının (kurum iskonto oranlarında artış ve/veya referans fiyatlarda indirim, referans kurun revize edilmemesi) sektör ve dolayısıyla şirketimiz üzerinde olumsuz etkisi olabilmektedir. Bu olumsuz etkiler; yeni pazarlar, ürün çeşitliliğinin artırılması, yeni satış politikaları ve etkin yönetilen maliyet daraltıcı politikalar ile giderilmeye çalışılmaktadır.

Operasyonel Riskler:

Operasyonel riskler, deprem, yangın ve çevre kazası gibi faaliyetleri etkileyen olaylarla ve iş süreçlerinin sorunsuz çalışması ile ilgilidir. Sigortalanabilir riskler her yıl gözden geçirilerek, sigortalanmak suretiyle şirket dışında bırakılmaktadır.

Bu dönemde Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyen gelişmelere ilişkin açıklamalar yukarıda sunulmuştur. Diğer bilgiler için 2017 Yılına Ait Yıllık Faaliyet Raporuna www.deva.com.tr adresinden ulaşabilirsiniz.