

DEVA HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK 2020 - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİ

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 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 sunduğu yeni tedavilerle, her sene ürün çeşitliliğini zenginleştirerek fark yaratmaktadır. Hali hazırda, ürün portföyünde onkolojiden kardiyojolojiye, solunum sisteminden oftalmolojiye olmak üzere 13 farklı terapötik alanda 600'ün üzerinde ürün bulunmaktadır.

Bölgesel büyüme operasyonları ve ihracat faaliyetleri artarak devam eden DEVA Holding, aralarında Amerika, İsviçre ve Almanya gibi ülkelerin de yer aldığı 60'tan fazla ülkede yaklaşık 800 ürün ruhsatına sahiptir. Almanya'dan sonra Devatis markasıyla İsviçre'de kurulan şirket 2018 yılında tescil onayı almış, yine ABD'de aynı adla kurulan şirket faaliyetlerini hızlandırmıştır.

Hastaların ihtiyaç duyabilecekleri ilaçlara ulaşmasını kolaylaştırmak amacıyla araştırma ve geliştirme çalışmalarına ağırlık veren DEVA Holding'in bütün üretim tesisleri Avrupa GMP (Good Manufacturing Practice - İyi Üretim Uygulamaları) uygunluk onayı almıştır. İlave olarak Kartepe üretim tesisinin US FDA (Food and Drug Administration-Amerikan Gıda ve İlaç Dairesi) uygunluk onayı bulunmaktadır. DEVA Holding, hali hazırda 50'den fazla ülkeye ilaç ve ilaç hammaddesi ihracatı gerçekleştirmektedir.

Ödüllü DEVARGE Merkezi'nde, Ar-Ge faaliyetleri kapsamında eğitimli 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.

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 578 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	15.04.2019 – 15.04.2022
Mesut Çetin	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı- İcracı Üye	15.04.2019 – 15.04.2022
Ayşecik Haas	Yönetim Kurulu Üyesi-İcracı Olmayan Üye	15.04.2019 – 15.04.2022
Eşref Güneş Ufuk	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız Üye	15.04.2019 – 15.04.2022
Tuncay Cem Akkuş	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız Üye	15.04.2019 – 15.04.2022

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 01.01.2020 – 30.09.2020 döneminde en düşük 6,95 TL'den, en yüksek 23,78 TL'den işlem görmüştür.

Sermaye Ve Ortaklık Yapısı

Şirketin;

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 500.000.000 TL

Çıkarılmış Sermayesi : 200.019.287,78 TL

30.09.2020 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)**

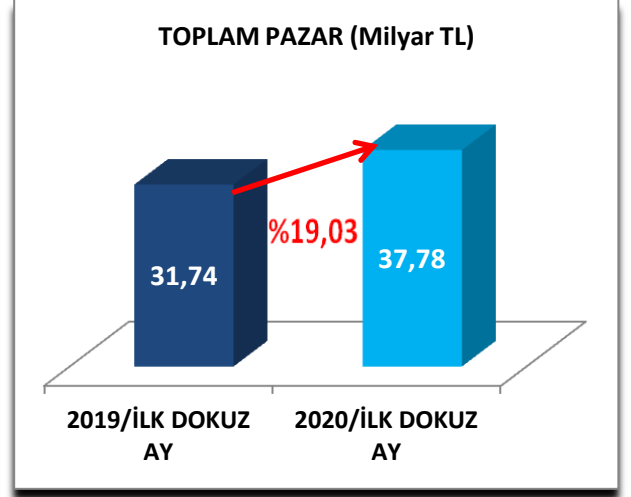
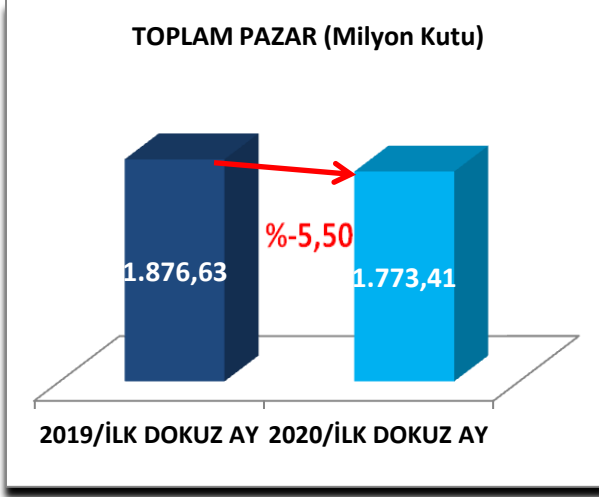
	30.09.2020	31.12.2019
Toplam varlıklar	2.747.131.194	2.119.502.464
Toplam yükümlülükler	1.282.863.895	1.088.660.375
Toplam özsermaye	1.464.267.299	1.030.842.089
	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Satış gelirleri (net)	1.322.176.613	1.013.372.390
Esas faaliyet karı	550.030.524	307.972.695
Net Kar	482.603.404	199.448.353

Temel rasyolar

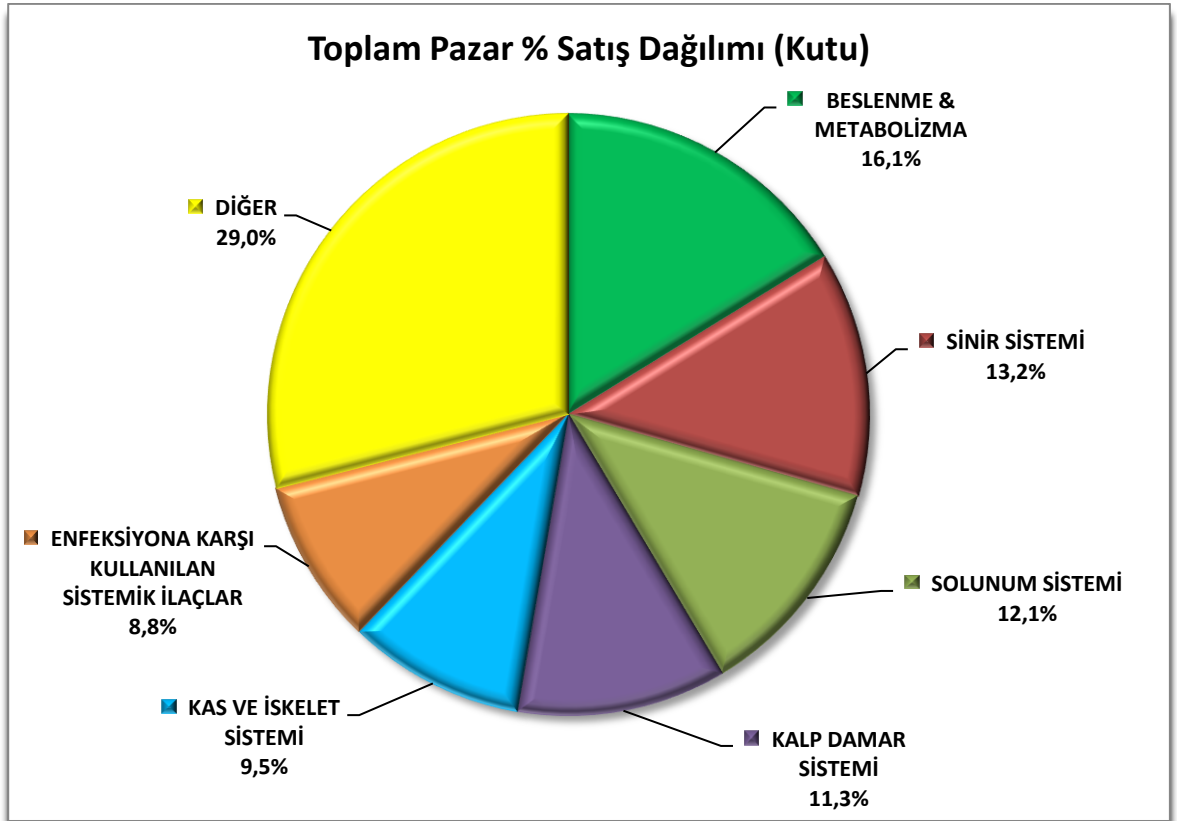
	30.09.2020	31.12.2019
Cari oran	2,06	1,85
Likidite oranı	1,35	1,21
Hassas oran	0,63	0,41
Borçlar/Aktif toplamı (Finansal kaldıraç oranı)	0,47	0,51
Özkaynaklar/Borçlar (Finansman oranı)	1,14	0,95
	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Brüt kar marjı	0,54	0,53
Net kar marjı (Satış rantabilitesi)	0,37	0,20
Özkaynaklar kar marjı (Özkaynak rantabilitesi)	0,44	0,28

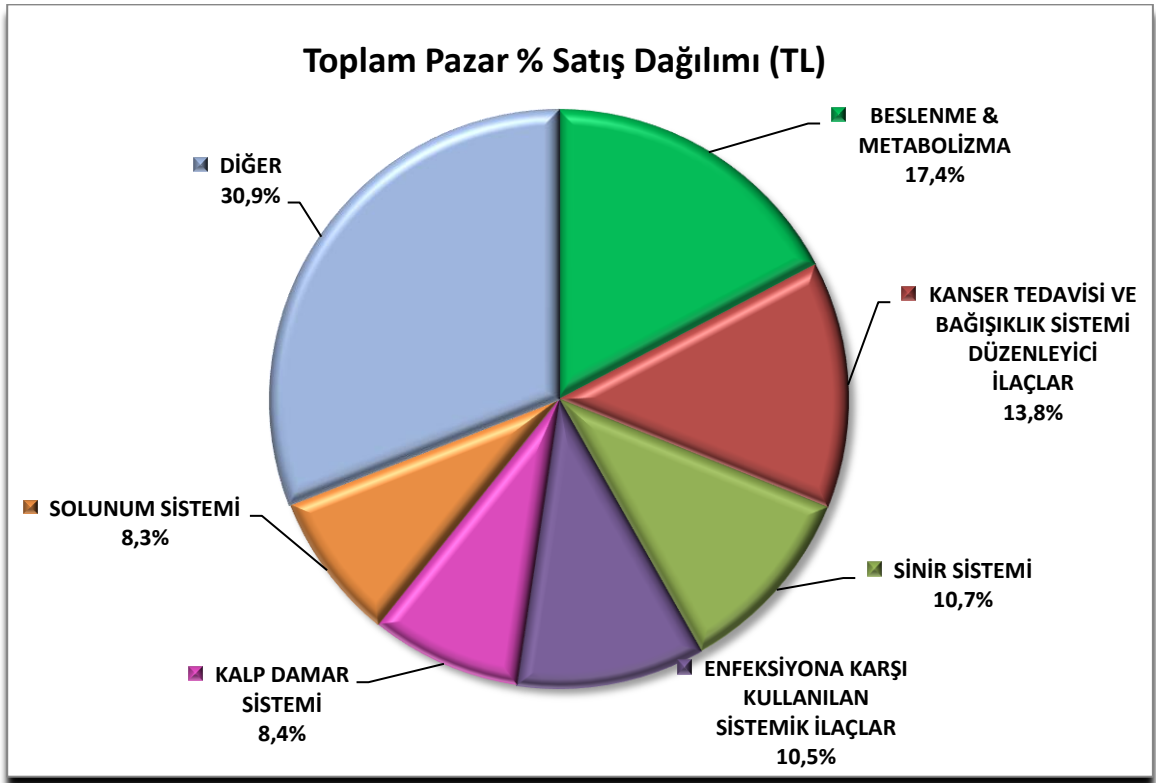
01.01.2020– 30.09.2020 Döneminde Satışlar

Serbest piyasa ve ihale toplam IQVIA* verilerine göre 2020 yılının ilk dokuz ayında, Türkiye ilaç pazarında 37,78 milyar TL** değerinde 1.773,41 milyon kutu ilaç satışı gerçekleşmiştir. Pazar, bir önceki yılın aynı dönemine göre kutu olarak %5,5 oranında küçülürken, TL olarak %19,03 oranında büyümeye kaydetmiştir.



Türkiye ilaç pazarında ilk dokuz 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.





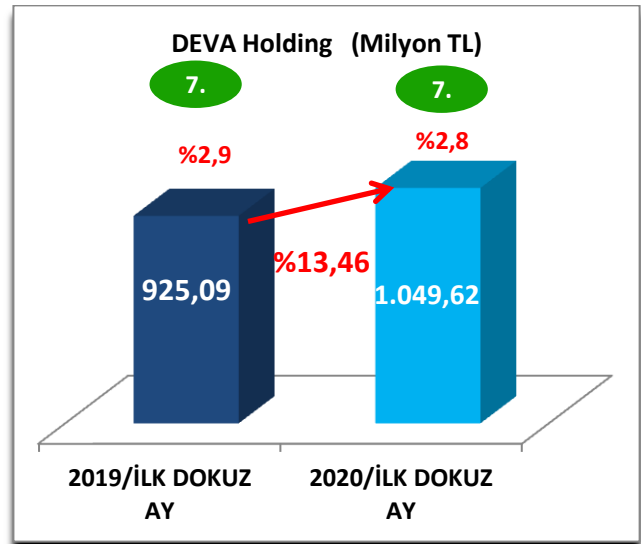
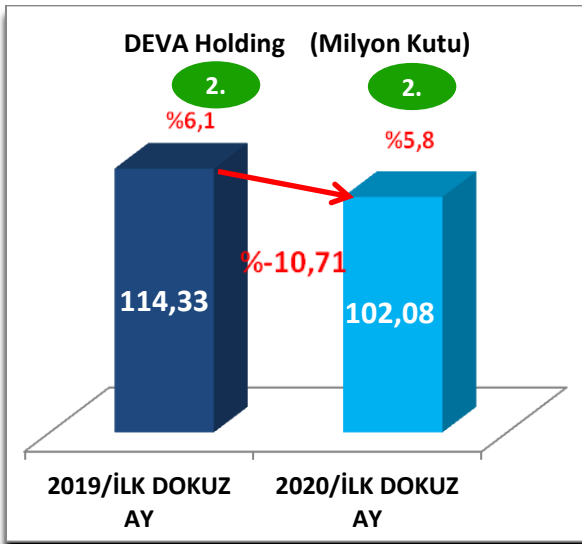
* IMS HEALTH TIBBİ İSTATİSTİK TİCARET VE MÜŞAVİRLİK LTD. ŞTİ.'nin unvanı 13.04.2018 tarihi itibarı ile IQVIA TIBBİ İSTATİSTİK TİCARET VE MÜŞAVİRLİK LTD. ŞTİ. olarak değişmiştir.

** IQVIA'nın hesaplama metodu değişikliğine bağlı olarak; "Mal Fazlası" kutu değere dahil olup, TL değere dahil değildir.

DEVA HOLDİNG'İN 2020 YILI İLK DOKUZ AYLIK IQVIA SATIŞ SONUÇLARI

DEVA Holding 2020 yılının ilk dokuz ayında, kutu bazında 102,08 milyonluk IQVIA satışı (Serbest Piyasa + İhale) ile bir önceki yılın aynı dönemine göre %10,71 oranında küçülürken, TL bazında 1.049,62 milyon TL IQVIA satışı ile bir önceki yılın aynı dönemine göre %13,46 oranında büyüme sağlamıştır.

DEVA Holding, 2020 yılının ilk dokuz ayında kutu bazında %5,8 pazar payıyla ikinci sıradaki, TL olarak ise %2,8 pazar payı ile 7. sıradaki yerini korumuştur.



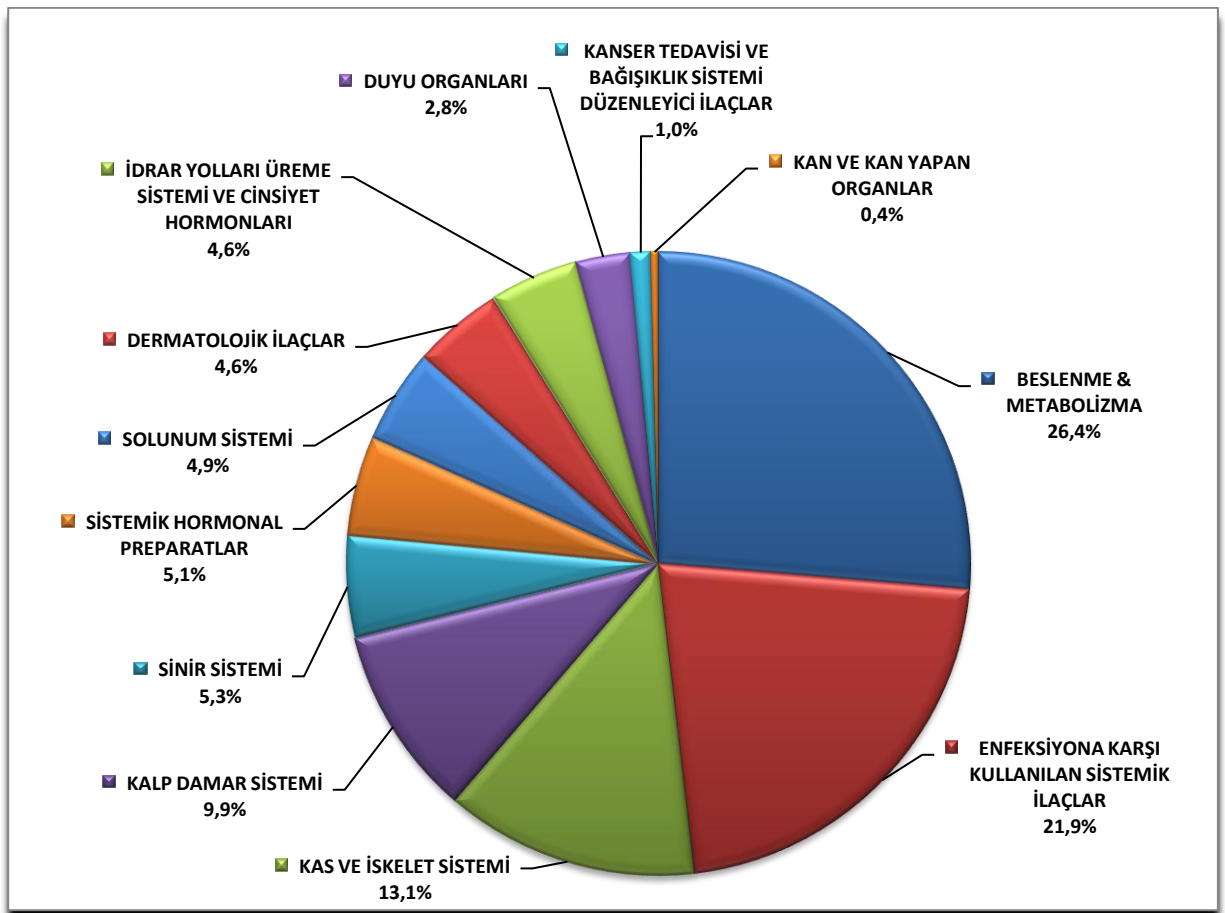
2020 yılının ilk dokuz ayında Türkiye ilaç pazarının kutu bazında ilk 100 ürünü içerisinde DEVA'dan sırasıyla; Devit D3, Dikloron, Amoklavın, Dekort, Cezol ve Desefin girmiştir.

İlgili dönemde şirket cirosunun %50,4'ünü toplam 15 ürün oluşturmuştur. Bu ürünler sırasıyla; Rivelime, Depores, Amoklavın, Devit D3, Dikloron, Depores X, Candexil Plus, Dilatrend, Madopar, Dodex, Respiro, Desefin, Imatis, Cefaks ve Azitro'dur.

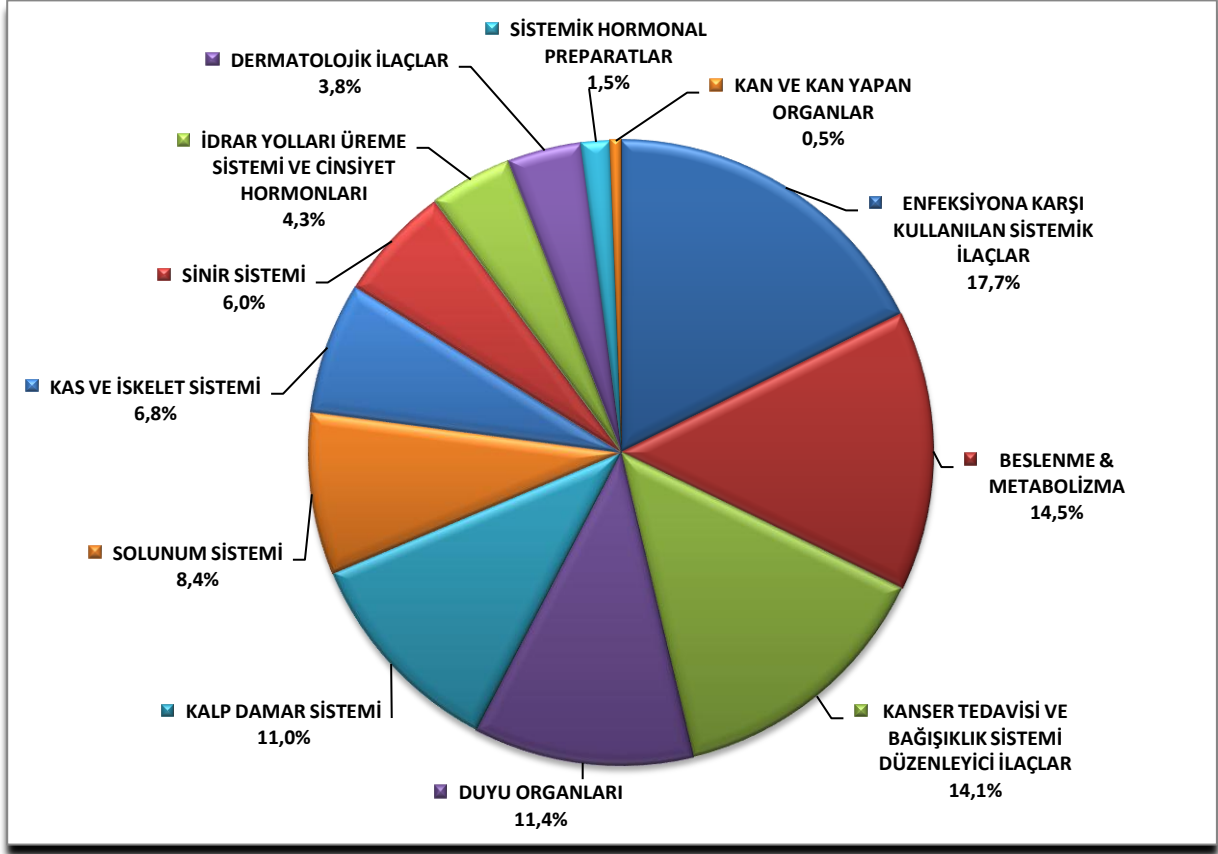
Söz konusu dönemde toplam ilaç satışlarımızın kutu bazında en büyük bölümünü "Beslenme ve Metabolizma" grubu, TL bazında en büyük bölümünü ise "Enfeksiyona Karşı Kullanılan Sistemik İlaçlar" grubu oluşturmaktadır.

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

DEVA HOLDİNG % SATIŞ DAĞILIMI (KUTU)



DEVA HOLDİNG % SATIŞ DAĞILIMI (TL)



Kaynak: IQVIA Serbest + İhale Dataview

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 Bölümü, Şirket'in yürüttüğü tüm faaliyetlerin, uluslararası denetim ilkelerine ve genel kabul görmüş yönetim standartlarına, Şirket'in ana sözleşmesi ile yazılı politika ve uygulamalarına uyumunu denetleyerek, verimli ve etkin kontrollerin yapılmasını ve iyileştirici tedbirlerin zamanında alınmasını sağlar. İç Denetim Bölümü, denetim planı çerçevesinde bütün birimleri risk yönetimi açısından değerlendirerek, denetim sonuçlarını düzenli olarak Risk Yönetim Komitesine ve Denetimden Sorumlu Komiteye sunmaktadır.

Bu dönemde de şirketin faaliyetlerine yönelik iç denetim çalışmaları yapılmış, tüm birimlerden gelen risk bildirimleri değerlendirilerek bulgular ve bunları iyileştirmeye yönelik tavsiyeler Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Yatırımlar

01.01.2020 - 30.09.2020 döneminde DEVA Holding ve Grup şirketlerine; Yönetim Binası, Fabrika, Makine-Tesisat ve Demirbaş olmak üzere toplam 94.335.136 TL, Ar-Ge, Ruhsatlandırma ve Lisanslarla ilgili olarak 73.256.166 TL tutarında olmak üzere toplam 167.591.302 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 30.09.2020 itibarıyla Tübitak onaylı devam eden 19 projesi bulunmakta olup, ilgili dönemde Tübitak destekli veya Ar-Ge merkezi kapsamında 73.948.364 TL'lik teşvikli harcama gerçekleşmiştir.

İlgili dönemde; DEVA Kartepe tesisleri için 30.10.2018 tarihinde alınmış olan 501317 nolu teşvik belgesi kapsamında 14.906.897 TL, 17.04.2018 tarihinde Çerkezköy tesisleri için alınmış olan 136611 nolu teşvik belgesi kapsamında 23.258.082 TL harcama yapılmıştır.

Teşvik kapsamındaki harcamaların KDV ve Gümrük Vergisi muafiyeti, Kurumlar Vergisi istisnası, İndirimli Kurumlar Vergisi 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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.04.2018 tarih ve 18/492 sayılı kararı ile onaylanan 150.000.000 TL nominal tutara kadar, 3 yıla kadar vadeli, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere borçlanma aracı ihraç edilmesi ile ilgili başvurumuz uyarınca 80 milyon TL nominal değerde 728 gün vadeli ve 65 milyon TL nominal değerde 1.093 gün vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli tahviller ihraç edilmiştir. 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. 80 milyon TL nominal değerdeki tahvillerin itfası 4 Mayıs 2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Ayrıca, Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 10.03.2020 tarihli kararı uyarınca, 250.000.000 TL nominal tutara kadar, 5 yıla kadar vadeli, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere borçlanma aracı ihraç edilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuş ve ihraç talebimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.04.2020 tarih ve 25/520 sayılı kararı ile onaylanmıştır. 130 milyon TL nominal değerde 725 gün vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli tahvillerin satışı 30 Nisan 2020 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Tahvilin faizi, Piyasadaki "Gösterge Devlet İç Borçlanma Senedinin" Yıllık Bileşik Faiz oranına 225 baz puan ek getiri ilave edilmek suretiyle bulunmaktadır. İhraç tarihi itibarıyla tahvilin basit faizi %10,8465, bileşik faizi ise %11,2944'tür. Söz konusu ihraçtan elde edilen fon 04.05.2018 tarihinde ihraç edilen 80 milyon TL'lik tahvilin itfasında ve işletme sermayesinde kullanılmıştır.

BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İLİŞKİLİ ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİ

Bağlı Ortaklıklar

DEVA Holding; kendi ürünlerinin yurt dışında satış ve dağıtımını yapmak amacıyla Yeni Zelanda'da kurduğu Devatis Ltd, Almanya'da kurduğu Devatis GmbH, İsviçre'de kurduğu Devatis AG, Amerika'da kurduğu Devatis Inc., Meksika'da kurduğu Devatis de Mexico, S.De RI. De.Cv ve 16.09.2020'de Avustralya'da kurduğu Devatis Pty Ltd Şirketlerinin %100 sahibi konumundadır.

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 ruhsat ve satış hakkını elinde bulundurduğu 12 ürünün bu haklarını süreli olarak DEVA Holding'e devretmiştir. Bu dönemde de söz konusu ürünlerin satışına devam edilmiş olup, EastPharma Sarl bu ürünlerin Türkiye'deki satışları üzerinden DEVA Holding'den royalty geliri elde etmiştir.

Saba Deva Holding'den fason hizmeti satın almaktadır. Bu bağlamda Saba ürünleri DEVA Holding tarafından fason olarak üretilmekte ve depolanmaktadır. Deva Holding kendi bünyesinde bulunan Ar-Ge Merkezinde Saba'ya Ar-Ge hizmeti vermekte; bu çerçevede Saba ürünlerine ilişkin çalışmalar yapmakta ve pilot üretim gerçekleştirmektedir. Bunun yanında Saba şirketi DEVA Holding'den mali, idari ve pazarlama/tanıtım hizmetleri satın almaktadır. Saba ilaçlarının yurt dışı satışı da kısmen DEVA Holding tarafından yapılmaktadır.

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 – İş Birimi Direktörü

İrfan Çinkaya – Biyoteknoloji 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 38.460.457 TL'dir.

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler

1) Denetimden Sorumlu Komite

Eşref Güneş Ufuk	Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Tuncay Cem Akkuş	Üye (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

2) Kurumsal Yönetim Komitesi

Eşref Güneş Ufuk	Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Tuncay Cem Akkuş	Üye (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Mesut Çetin	Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu

3) Riskin Erken Saptanması Komitesi

Eşref Güneş Ufuk	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 Hak ve Menfaatler

Çalışanlarımıza ücretlerinin dışında, görevlerinin gerekleri 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 edilmiş olup 2020 yılında Tamamlayıcı Sağlık Sigortası uygulaması başlatılmıştır.

Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü

01.01.2020 – 30.09.2020 döneminde DEVA Holding ve Grup Şirketlerinin kıdem tazminatı yükümlülüğü toplam 33.058.581 TL olup, ilgili mevzuata göre tamamı için karşılık ayrılmıştır.

Dönem İçinde Yapılan Bağışlar Hakkında Bilgi

01.01.2020 -30.09.2020 döneminde; Sağlık Bakanlığı ve diğer kamu kuruluşlarına ilaç ve kolonya bağışı ile birlikte, 1.200.000 TL.sı "Biz Bize Yeteriz Türkiyem Bağış Kampanyası'na" ait olmak üzere çeşitli kurum ve derneklere 2.225.967 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 17 nolu dipnotta verilmektedir.

Dönem İçinde Yapılan Denetimler

01.01.2020 - 30.09.2020 döneminde; T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu Başkanlığı tarafından 2018 - 2019 dönemleri için şirketimizde vergi incelemesine başlanmıştır.

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. Bu nedenle gerek dünyada, gerekse ülkemizde yaşanacak ekonomik ve jeopolitik gelişmeler nedeniyle döviz kuru ve faizlerde yaşanabilecek dalgalanmaların karlılığımızı olumsuz etkilemesi beklenmektedir. 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.

Ayrıca; Çin'de ortaya çıkan ve tüm dünyayı etkisi altına alan Coronavirüs salgınının yarattığı olağanüstü durum nedeniyle; İlaç Pazarında ve buna bağlı olarak şirketimiz satışlarında yaşanan daralmanın, salgının nihai şiddetinin belirsiz olması sebebiyle devam etmesi beklenmektedir. Salgının yarattığı olumsuz etkiler devam ettiğinden sağlık kurum ve kuruluşlarında tanıtım faaliyetleri, sektör genelinde olduğu gibi şirketimizde de sınırlı olarak yapılmaktadır.

Bunun yanı sıra üretim faaliyetlerimiz ve diğer fonksiyonlarımız, uzaktan çalışma ve/veya normal çalışma düzeninde devam etmektedir.

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 çalışırken, 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 2019 Yılına Ait Yıllık Faaliyet Raporuna www.deva.com.tr adresinden ulaşabilirsiniz.