

SABA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

2013 YILI FAALİYET RAPORU



Halkalı Merkez Mahallesi Basın Ekspres Caddesi No:1
K.Çekmece / İSTANBUL

SABA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**10 Nisan 2014 Tarihli Yıllık Olağan Genel Kurul Toplantısı
Gündemi**

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı seçimi,
2. Genel Kurul Toplantı tutanağının imzalanması için Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi,
3. 2013 yılı çalışma ve hesapları hakkında Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nun okunması, görüşülmesi ve karara bağlanması,
4. 2013 yılı çalışma ve hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların okunması, görüşülmesi ve karara bağlanması,
5. Yönetim Kurulu üyelerinin, 2013 yılı faaliyet ve işlemlerinden dolayı ibra edilmesi,
6. 2013 yılı kârı/zararı hakkında karar alınması,
7. Dilekler.

YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

GİRİŞ

RAPORUN DÖNEMİ : 01.01.2013 - 31.12.2013

ŞİRKETİN UNVANI : SABA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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.sabailac.com.tr
E-Posta adresi : info@sabailac.com.tr

Şirketin Ticaret Sicil Bilgileri

Kayıtlı Olduğu Sicil : İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu
Sicil No. : 94262

MİSYON, VİZYON ve DEĞERLERİMİZ

Misyonumuz;

Hastalıklarla mücadelede Türk halkına uygun maliyetli ilaç ve ürünlerimiz ile destek olup daha 'sağlıklı ve mutlu' bir yaşam sürmelerini sağlamak.

Vizyonumuz;

Türk ilaç pazarının yükselen yıldızlarından biri olarak, bünyemize hızla katacağımız yeni ürünler ve mevcut portföyümüz ile halkımıza yüksek kaliteli ve uygun maliyetli tedavi seçenekleri sunacağız.

Değerler;

İnsana değer veren
Güvenilir
Girişimci
Müşteri odaklı
Başarı odaklı

YÖNETİM KURULUNDA GÖREV ALAN KİŞİLER :**Philipp Daniel Haas****Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO**

SABA İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'su olan Philipp Haas; St. Gailen Ekonomi, Hukuk ve İş İdaresi İşletme Üniversitesi'nde ihtisas alanı bankacılık olmak üzere İşletme Yüksek Lisansı yapmıştır. Akıcı Almanca, İngilizce, Fransızca, İspanyolca, Portekizce, İtalyanca ve Türkçe konuşmaktadır. 1992 yılından beri yatırım danışmanı ve yönetici olarak görev almış olan Philipp D. Haas, Doğu Avrupa Ülkeleri ve özellikle Türkiye pazarlarında geniş deneyime sahiptir. Ukrayna ve Türkiye'de birçok yeniden yapılandırma projelerinde yer almış olan Philipp D. Haas, 90'larda kurumsal yabancı yatırımcıları temsilen birçok yönetim kurulu üyeliği yapmıştır ve bunların arasında Ukrayna'da bulunan Rogan Brewery ile Türkiye'de bulunan Net Holding sayılabilir. İlaç sektöründe geniş deneyime sahip olan Philipp D. Haas, gelişmekte olan piyasalardaki fonlara ilaç sektöründe danışmanlık yaparak yatırımlarını Doğu Avrupa'ya yönlendirmiştir. Bunlar arasında daha sonra Zentiva adını alan Slovakopharma firması da bulunmaktadır. EastPharma Ltd, DEVA Holding AŞ., Vetaş Veteriner ve Tarım İlaçları AŞ, New Life Yaşam Sigorta AŞ., Eastpharma İlaç Üretim Pazarlama San. ve Tic.AŞ.'de Yönetim Kurulu Başkanı; Eastpharma Sarl, Lypanosys Pte Limited'de ise Yönetim Kurulu Üyesidir. Ayrıca Grup bünyesindeki diğer şirketlerde de üst düzey görevlerde bulunmaktadır. Philipp D. Haas, Türkiye İlaç Sanayi Derneği (TISD)'nde Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı'dır.

Mesut Çetin**Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve CFO**

SABA İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve CFO'su olan Mesut Çetin, 2005 ve 2007 yılları arasında GEM Global Equities Management S.A. bünyesinde operasyonlardan sorumlu yönetici olarak çalışmış olup, aynı grup bünyesinde 1999 yılından itibaren analist, trader ve proje yöneticisi gibi değişik pozisyonlarda da görev almıştır. Mesut Çetin, EastPharma Ltd, Deva Holding A.Ş. ve Vetaş Veteriner ve Tarım İlaçları AŞ.'de Yönetim Kurulu Üyesidir. Ayrıca, Grup bünyesindeki diğer şirketlerde de CFO görevini yürütmektedir. Mesut Çetin, Boğaziçi Üniversitesi Matematik Bölümü mezunu olup Koç Üniversitesi EMBA programına devam etmektedir.

Ayşecik Haas**Yönetim Kurulu Üyesi**

SABA İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olan Ayşecik Haas, 1991 senesinde Ankara Özel Yükseliş Koleji'nden mezun olduktan sonra, lisans öğrenimini Doğu Akdeniz Üniversitesi'nde Elektrik-Elektronik Mühendisliği'nde, Ekonomi mastırını Texas Tech Üniversitesi'nde yapmıştır.

İş hayatına Türkiye'de Emek Elektrik ve Beko Elektronik'te mühendislik ile ilgili çeşitli görevlerde başlayan Ayşecik Haas, ekonomi mastırından sonra New York'ta finans sektöründe çalışmış, dönüşünde kısa bir dönem Hattat Holding'de yatırım uzmanı olarak görev yapmıştır. 2008'de bir medya kuruluşu olan NAR Group'un Genel Müdürlüğünü yapmaya başlayan Ayşecik Haas, halen bu görevini sürdürmektedir.

Yönetim Kurulu Üyeleri 6 Haziran 2013 tarihinde yapılan Yıllık Olağan Genel Kurul Toplantısında, 2016 yılında yapılacak Genel Kurul Toplantısına kadar 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

2013 yılında Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere sağlanan hak ve menfaatlerin toplam 825.602 TL.dir.

Yetki Sınırları :

T.Ticaret Kanunu ve şirket ana sözleşmesi ile belirtilen yetkiler.

DÖNEM İÇİNDE ANA SÖZLEŞMEDE DEĞİŞİKLİK YAPILMIŞSA BUNUN NEDENLERİ VE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLERİN NELER OLDUĞU:

6 Haziran 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemelere uyum sağlamak amacıyla, Şirket ana sözleşmesinin aşağıda yazılı maddelerinde değişiklik yapılmıştır.

Şirket ana sözleşmesinin; "Kuruluş" başlıklı 1.Maddesi, "Şirketin Amacı ve İşletme Konusu" başlıklı 3.Maddesi, 4.Maddesi, 6.Maddesi, "Şirketin Sermayesi" başlıklı 7.Maddesi, 8.Maddesi, 9.Maddesi, 11.Maddesi, 12.Maddesi, "Yönetim Kurulu" başlıklı 13.Maddesi, 14.Maddesi, 15.Maddesi, 16.Maddesi, "Şirketin Denetimi" başlıklı 17.Maddesi, 19.Maddesi, 20.Maddesi, 21.Maddesi, 22.Maddesi, 23.Maddesi, 24.Maddesi, 25.Maddesi, 26.Maddesi, 27.Maddesi, 28.Maddesi, 29.Maddesi, "Karın Dağıtım" başlıklı 30.Maddesi, 31.Maddesi, 32.Maddesi, 33.Maddesi, 34.Maddesi, 35.Maddesi, 36.Maddesi, 37.Maddesi, 38.Maddesi ve 39.Maddesinin değiştirilmesine, 5.Maddesi, 10.Maddesi, 18.Maddesi ve 40.Maddesinin ana sözleşmeden çıkarılmasına karar verilmiştir.

ŞİRKETİN;**Sermaye Ve Ortaklık Yapısı**

Ödenmiş Sermayesi : 9.500.000 TL

31.12.2013 itibariyle ortaklık yapısı

Unvanı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Eastpharma Sarl	99,999	9.499.987,03
Diğer hissedarlar	0,001	12,97
TOPLAM	100,00	9.500.000,00

Sermaye durumunda dönem içindeki değişiklikler:

Dönem içinde sermayede değişiklik olmamıştır.

RİSK YÖNETİM VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Şirketimizin risk yönetimine ilişkin faaliyetleri ana şirketin 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.

Ayda bir defa toplanan Kredi Komitesi, müşterilere mal alımlarında tahsis edilecek kredi limitlerini ve alınacak teminatların esaslarını belirler.

ORTAKLIĞIN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR HAKKINDA BİLGİ VE BU SEKTÖR İÇİNDEKİ YERİ

2013 sonuçlarına göre, Türkiye ilaç pazarında 15,39 milyar TL değerinde 1,779 milyar kutu ilaç satışı gerçekleşmiştir. Pazar, bir önceki yıla göre kutu olarak %0,57 oranında, TL olarak ise %6,48 oranında büyüme kaydetmiştir.

Türkiye pazarında reçeteli ilaçların toplam ilaç pazarına oranı hem kutu hem de TL olarak %92'dir.

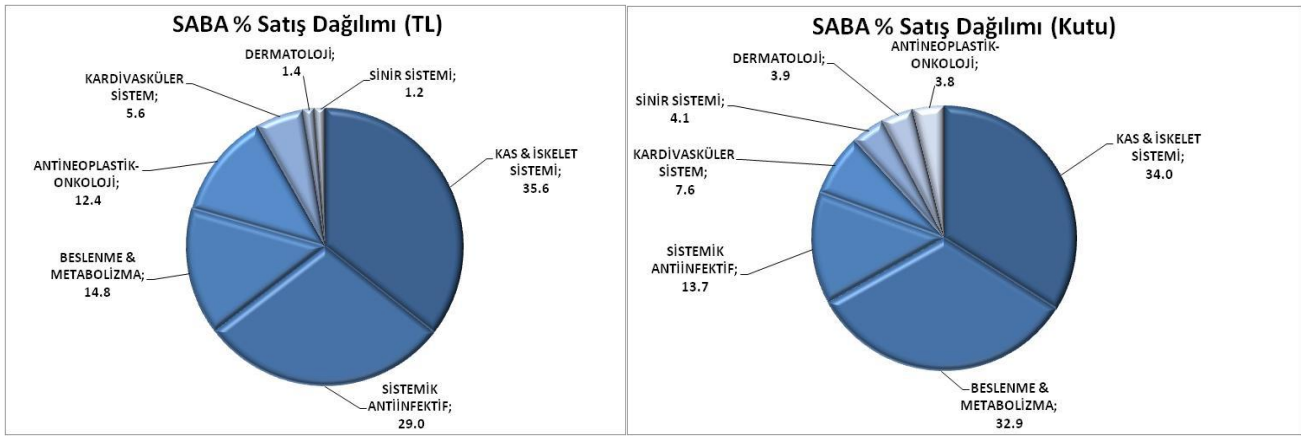
Ülkemizde pek çok tedavi grubundan ilaç ithalatı olmakla beraber ağırlıklı olarak, yeni ve yüksek teknoloji gerektiren preparatlar, bazı aşılar, kan faktörleri, bazı kontrollü salım sistemine sahip olan ilaçlar, insülin, solunum ve kanser ilaçları ithal edilmektedir.

MAL VE HİZMET ÜRETİMİNE İLİŞKİN HAREKETLER

IMS rakamlarına göre, 2013 yılında Saba kutu satışları 2012'ye göre %10,04 oranında azalarak 3.822.409'e, TL satışları da %11,6 oranında azalarak 21.549.197 TL'ye gerilemiştir.

2013 yılında şirket TL cirosunun %83'ünü beş ürün oluşturmuştur. Bu ürünler sırasıyla Tadolak, Serozil, Magnesie Calc. Saba, Pirucin ve Adrimisin'dir. Kutu satışının ise %80'i beş üründen gelmektedir. Bu ürünler de sırasıyla Tadolak, Magnesie Calc. Saba, Serozil, Lopermid ve Norlopin'dir.

Saba'nın 2013 yılı satışının kutu ve TL bazında en büyük bölümünü kas ve iskelet sistemi grubu ilaçlar oluşturmaktadır. Satışların kutu ve TL bazında segment dağılımı aşağıdaki gibidir:



Saba, ayrıca Deva Holding A.Ş.'den mali ve idari hizmet almaktadır.

Yıl içinde yapılan bağış ve yardımlar

01.01.2013-31.12.2013 döneminde 25.198 TL tutarında bağış ve yardım yapılmıştır.

HAKİM ŞİRKET VE BAĞLI ŞİRKETLE YAPILAN İŞLEMLERE AİT BAĞLILIK RAPORU

1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş. yönetim kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, geçmiş faaliyet yılında şirketin hâkim ortağı ve hakim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür. Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu söz konusu kanun hükmü uyarınca işbu Bağlılık Raporu'nu hazırlamıştır.

Şirketimizin Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan işbu raporda; Şirketimizin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile 2013 yılı içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre; her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek, alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER

Şirketimizin 2013 yılı faaliyetleri sonucu satışları 2012 yılına göre %19,4 oranında artmıştır. Şirketimizin brüt satış karı %0,37 olarak gerçekleşmiştir.

Şirketimizin 2013 yılına ait bazı finansal oranları aşağıdaki gibidir:

	%
Cari Oran	1,92
Likide Oranı (Asit Test)	0,48
Nakit Oran (Hassas Oran)	0,002
Borçlar/Aktif Toplamı (Finansal Kaldıraç Oranı)	0,41

SONUÇ

Şirketin 2013 yılı faaliyet dönemi;

- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde ve mevzuata uygun olarak düzenlenmiş mali tablolara göre 243.351 TL,
- 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nun ilgili hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş mali tablolara göre 289.769 TL net kar ile sonuçlanmıştır.

01.01.2013 – 31.12.2013 faaliyet döneminde oluşan kar, 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nun ilgili hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş mali tablolara göre oluşan geçmiş yıl zararlarına mahsup edileceğinden dolayı kar dağıtımının mümkün olmadığı hususu,

Genel Kurul'un onayına saygı ile arz olunur.

SABA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Yönetim Kurulu

SABA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BİLANÇO
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Cari Dönem 31 Aralık 2013	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2012
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	20.103.584	14.695.198
Nakit ve Nakit Benzerleri	23.341	27.769
Diğer Alacaklar	10.443	152
Stoklar	15.074.452	9.715.233
Peşin Ödenmiş Giderler	245.044	596.494
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	128.054	-
Diğer Dönen Varlıklar	4.622.250	4.355.549
Duran Varlıklar	5.503.522	5.806.848
Maddi Duran Varlıklar	9.291	17.587
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	4.871.023	5.131.802
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	<i>4.871.023</i>	<i>5.131.802</i>
Ertelenmiş Vergi Varlığı	623.208	657.459
TOPLAM VARLIKLAR	25.607.106	20.502.045
	Cari Dönem 31 Aralık 2013	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2012
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	10.485.487	5.659.000
Kısa Vadeli Borçlanmalar	271	41.815
Ticari Borçlar	9.773.882	4.234.337
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>8.898.774</i>	<i>3.030.751</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>875.108</i>	<i>1.203.586</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	75.284	80.869
Ertelenmiş Gelirler	478	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	635.572	1.301.978
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>		
<i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>41.770</i>	<i>152.671</i>
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>593.802</i>	<i>1.149.308</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler	95.552	60.330
Ertelenmiş Gelirler	1.354	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	94.198	60.330
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>		
<i>Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>94.198</i>	<i>60.330</i>
ÖZKAYNAKLAR	15.026.066	14.782.715
Ödenmiş Sermaye	9.500.000	9.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	4.077.531	4.077.531
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	657.180	657.180
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	548.004	(260.725)
Net Dönem Karı/Zararı	243.351	808.729
TOPLAM KAYNAKLAR	25.607.106	20.502.045

SABA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2013	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2012
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Hasılat	31.147.106	26.077.985
Satışların Maliyeti (-)	(19.542.380)	(16.654.781)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar	11.604.726	9.423.204
BRÜT KAR/ZARAR	11.604.726	9.423.204
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.826.425)	(1.739.739)
Pazarlama Giderleri (-)	(6.084.390)	(3.894.357)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	104.489	131.765
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.745.461)	(1.584.789)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	1.931.629	2.336.084
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	1.931.629	2.336.084
Finansman Giderleri (-)	(1.654.028)	(1.339.299)
VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	277.602	996.784
Vergi Gideri/Geliri	(34.251)	(188.055)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	(119.780)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(34.251)	(68.275)
DÖNEM KARI/ZARARI	243.351	808.729
Pay başına kazanç	0,0003	0,0009
Sulandırılmış pay başına kazanç	0,0003	0,0009
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		
	Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2013	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2012
DÖNEM KARI/ZARARI	243.351	808.729
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	243.351	808.729

Saba İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 2013 yılına ait Kar Dağıtım Tablosu (TL)

1. Ödenmiş Sermaye	9.500.000,00	
2. Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)	147.827,46	
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi		
	SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3. Dönem Karı/Zararı	277.601,69	289.769,43
4. Vergiler (-)	(34.251,00)	-
5. Net Dönem Karı/Zararı	243.350,69	289.769,43
6. Geçmiş Yıl Zararları (-)	-	(1.902.404,19)
7. Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	-	-
8. Net Dağıtılabilir Dönem Karı/Zararı	243.350,69	(1.612.634,76)
9. Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	25.198,15	
10. Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı/Zararı	268.548,84	
11. Ortaklara Birinci Kâr Payı		
-Nakit		
-Bedelsiz		
-Toplam		
12. İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı		
13. Dağıtılan Diğer Kâr Payı		
-Yönetim Kurulu Üyelerine		
-Çalışanlara		
-Pay Sahibi Dışındaki Kişilere		
14. İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı		
15. Ortaklara İkinci Kâr Payı		
16. Genel Kanuni Yedek Akçe		
17. Statü Yedekleri		
18. Özel Yedekler		
19. Olağanüstü Yedek		
20. Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar		
-Geçmiş Yıllar Karı		
-Olağanüstü Yedekler		
-Kanun ve Esas Sözleşme Uyar.Dağ.Diğer Yed.		

DAĞITILAN KÂR PAYI ORANI HAKKINDA BİLGİ

PAY BAŞINA TEMETTÜ BİLGİLERİ

	GRUBU	TOPLAM DAĞITILAN KÂR PAYI		TOPLAM DAĞITILAN KÂR PAYI / NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ PAYA İSABET EDEN KÂR PAYI	
		Nakit (TL)	Bedelsiz (TL)	Oranı (%)	Tutan (TL)	Oranı (%)
NET	A					
	B					
	TOPLAM					