

SABA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

2014 YILI FAALİYET RAPORU



Halkalı Merkez Mahallesi Basın Ekspres Caddesi No:1
Küçükçekmece / İSTANBUL

SABA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
27 Nisan 2015 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. 2014 yılı çalışma ve hesapları hakkında Yönetim Kurulu faaliyet raporunun okunması, görüşülmesi ve karara bağlanması,
4. 2014 yılı çalışma ve hesap dönemine ilişkin finansal tabloların okunması, görüşülmesi ve karara bağlanması,
5. Yönetim Kurulu üyelerinin, 2014 yılı faaliyet ve işlemlerinden dolayı ibra edilmesi,
6. 2014 yılı kârı/zararı hakkında karar alınması,
7. Dilekler.

YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

GİRİŞ

RAPORUN DÖNEMİ : 01.01.2014 - 31.12.2014

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 ve DEVA Holding Yönetim Kurulu Başkanı olan Haas, aynı zamanda Vetaş Veteriner ve Tarım İlaçları A.Ş., New Life Yaşam Sigorta A.Ş., Eastpharma İlaç Üretim Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.,'de de Yönetim Kurulu Başkanı; Eastpharma Sarl, Lypanosys Pte Limited'de ise Yönetim Kurulu Üyesidir. Ayrıca Grup bünyesindeki Deva Holdings Australia PTY Ltd, Deva Holdings NZ Ltd, Eastpharma Canada Ltd, Fairfax Pharma GmbH ve Deva Health Care A.G şirketlerinde de direktör olarak görev yapmaktadır. Philipp D. Haas, Türkiye İlaç Sanayi Derneği (TİSD)'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 Cetin, 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, EastPharma Canada 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, yüksek lisansını Koç Üniversitesi EMBA programında tamamlamıştır.

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:

2014 yılında Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere sağlanan hak ve menfaatlerin toplam 380.698 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:

Dönem içinde ana sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

ŞİRKETİN;**Sermaye Ve Ortaklık Yapısı:**

Ödenmiş Sermayesi : 9.500.000 TL

31.12.2014 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

Serbest piyasa ve ihale toplam IMS Health verilerine göre 2014 yılında, Türkiye ilaç pazarında 16,3 milyar TL değerinde 2,1 milyar kutu ilaç satışı gerçekleşmiştir. (IMS'in hesaplama metodu değişikliğine bağlı olarak; "Mal Fazlası" kutu değere dahil olup, TL değere dahil değildir.) Pazar, bir önceki yıla göre kutu olarak %3,7 oranında, TL olarak ise %10,1 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 aşılarda, kan faktörleri, bazı kontrollü salım sistemine sahip olan ilaçlar, insülin, solunum ve kanser ilaçları ithal edilmektedir.

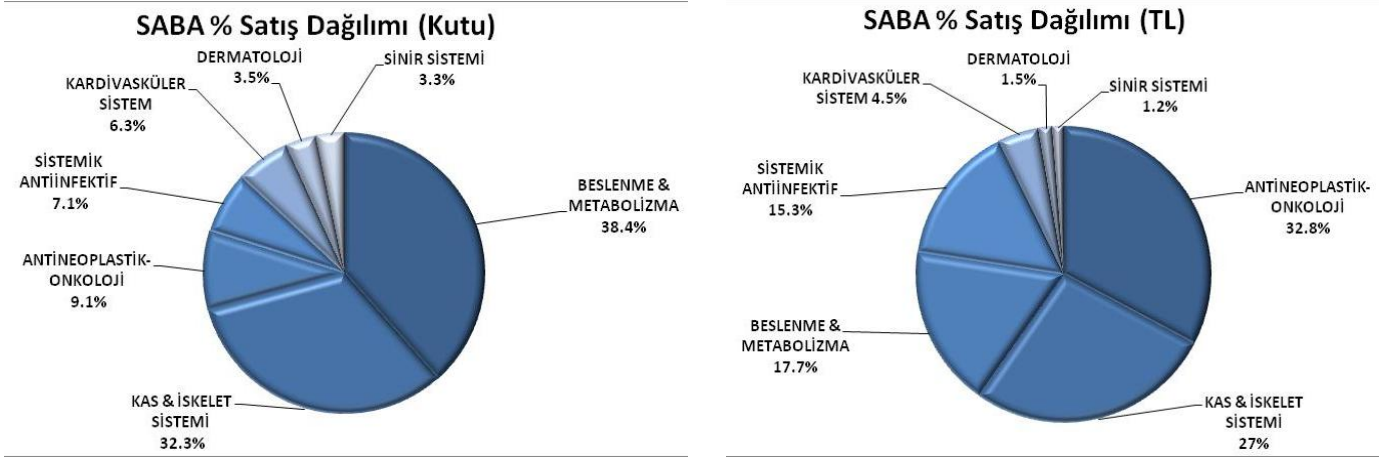
IMS Health verilerine göre, 2014 yılında sektör ithalatı, kutu bazında %5,2 oranında büyümüş, USD bazında ise %2,3 oranında küçülerek 4,4 milyar USD olarak gerçekleşmiştir. Yerli ilaç pazarı ise, kutu bazında %3,2 oranında büyümüş, USD bazında %7,2 oranında küçülerek 3 milyar USD olarak gerçekleşmiştir. İthalatın toplam pazar içindeki oranı, kutu olarak %25 iken, USD bazında %59'dur.

MAL VE HİZMET ÜRETİMİNE İLİŞKİN HAREKETLER

Serbest piyasa ve ihale toplam IMS rakamlarına göre, 2014 yılında Saba kutu satışları 2013'e göre %5,3 oranında artarak 4.976.097'ye, TL satışları da %19,5 oranında artarak 21.572.177 TL'ye yükselmiştir. (*)

2014 yılında şirket TL cirosunun %78'sini beş ürün oluşturmuştur. Bu ürünler sırasıyla Tadolak, Serozil, Adrimisin, Magnesie Calc.Saba, Pirucin'dir. Kutu satışının da %75'i beş üründen gelmektedir. Bu ürünler de sırasıyla Tadolak, Magnesie Calc.Saba, Sabalaks, Lopermid ve Serozil'dir.

Saba'nın 2014 yılı satışının kutu bazında en büyük bölümünü beslenme & metabolizma grubu ilaçlar, TL bazında ise en büyük bölümü antineoplastik-onkoloji grubu ilaçlar oluşturmaktadır. Satışların kutu ve TL bazında segment (ATC1) dağılımı aşağıdaki gibidir:



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

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

Yıl içinde yapılan bağış ve yardımlar:

01.01.2014-31.12.2014 döneminde 25.000 TL tutarında bağış ve yardım yapılmıştır.

HAKİM ŞİRKET VE BAğLI ŞİRKETLE YAPILAN İŞLEMLERE AİT BAęLILIK 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 Baęlililil Raporu'nu hazırlamıştır.

Şirketimizin Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan işbu raporda; Şirketimizin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile 2014 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 2014 yılına ait bazı finansal oranları aşağıdaki gibidir:

	%
Cari Oran	1,80
Likitide Oranı (Asit Test)	0,56
Nakit Oran (Hassas Oran)	0,002
Borçlar/Aktif Toplamı (Finansal Kaldıraç Oranı)	0,43

SONUÇ

Şirketin 2014 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 26.355 TL zarar,
- 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nun ilgili hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş mali tablolara göre 217.719,29 TL net kar ile sonuçlanmıştır.

01.01.2014 – 31.12.2014 faaliyet döneminde 213 sayılı Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre oluşan kar, yine bu Kanun'un 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.
BİLANÇO

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

	Cari Dönem 31 Aralık 2014	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2013
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	20.013.856	20.103.584
Nakit ve Nakit Benzerleri	26.044	23.341
Diğer Alacaklar	-	10.443
Stoklar	13.744.173	15.074.452
Peşin Ödenmiş Giderler	780.123	245.044
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	128.054
Diğer Dönen Varlıklar	5.463.516	4.622.250
Duran Varlıklar	6.229.677	5.503.522
Maddi Duran Varlıklar	8.428	9.291
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5.715.000	4.871.023
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	<i>5.715.000</i>	<i>4.871.023</i>
Ertelenmiş Vergi Varlığı	506.249	623.208
TOPLAM VARLIKLAR	26.243.533	25.607.106

	Cari Dönem 31 Aralık 2014	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2013
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	11.141.458	10.485.487
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.830	271
Ticari Borçlar	10.526.858	9.773.882
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>9.280.947</i>	<i>8.898.774</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>1.245.910</i>	<i>875.108</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	58.200	75.284
Ertelenmiş Gelirler	6.478	478
Kısa Vadeli Karşılıklar	547.092	635.572
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>135.211</i>	<i>41.770</i>
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>411.881</i>	<i>593.802</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler	102.365	95.552
Ertelenmiş Gelirler	10.876	1.354
Uzun Vadeli Karşılıklar	91.488	94.198
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>91.488</i>	<i>94.198</i>

	Cari Dönem 31 Aralık 2014	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2013
ÖZKAYNAKLAR	14.999.711	15.026.066
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	791.355	548.004
Net Dönem Karı/Zararı	(26.355)	243.351
TOPLAM KAYNAKLAR	26.243.533	25.607.106

SABA İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2014	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2013
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Hasılat	30.839.519	31.147.106
Satışların Maliyeti (-)	(19.489.195)	(19.542.380)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar	11.350.324	11.604.726
BRÜT KAR/ZARAR	11.350.324	11.604.726
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.200.578)	(1.826.425)
Pazarlama Giderleri (-)	(5.291.161)	(6.084.390)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	65.282	104.489
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.684.693)	(1.745.461)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	2.239.174	1.931.629
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET K	2.239.174	1.931.629
Finansman Giderleri (-)	(2.148.570)	(1.654.028)
VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	90.604	277.602
Vergi Gideri/Geliri	(116.959)	(34.251)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(116.959)	(34.251)
DÖNEM KARI/ZARARI	(26.355)	243.351
Pay başına kazanç	(0,0000)	0,0003
Sulandırılmış pay başına kazanç	(0,0000)	0,0003

DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2014	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2013
DÖNEM KARI/ZARARI	(26.355)	243.351
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(26.355)	243.351

Saba İlaç San.ve Tic.A.Ş.'nin 2014 yılına ait Kar Dağıtım Tablosu (TL)

1. Ödenmiş Sermaye	9.500.000,00		
2. Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre) Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise sözkonusu imtiyaza ilişkin bilgi	292.327,02		
		TMS'ye Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3. Dönem Karı/Zararı	90.603,78		217.719,29
4. Vergiler (-)	(116.959,00)		-
5. Net Dönem Karı/Zararı	(26.355,22)		217.719,29
6. Geçmiş Yıl Zararları (-)	-		(1.612.634,76)
7. Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	-		-
8. Net Dağıtılabilir Dönem Karı/Zararı	(26.355,22)		(1.394.915,47)
9. Yıl içinde yapılan bağışlar (+)			
10. Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı/Zararı	(26.355,22)		
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 (%)	Tutarı (TL)	Oranı (%)
NET	A					
	B					
	TOPLAM					