

**SELÇUK ECZA DEPOSU  
TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**

**1 Ocak- 30 Eylül 2014**

**FAALİYET RAPORU**



selçuk  
ecza  
deposu

"güven, denge, istikrar"



SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**İÇİNDEKİLER**

|   |   |
|---|---|
| FAALİYET RAPORU 01.01.2014-30.09.2014 .....                                     | 1 |
| FAALİYET KONUSU.....  | 1 |
| BAĞLI ORTAKLIK .....  | 1 |
| FİNANSAL RAPORLAMA STANDARTLARI .....   | 1 |
| DÖNEM İÇİNDE GÖREV YAPAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ.....                            | 1 |
| ORTAKLIK YAPISI.....  | 2 |
| ÜST YÖNETİM.....  | 2 |
| SEKTÖRÜN VE ŞİRKETİN GELİŞİMİ .....   | 3 |
| FAALİYETLER .....   | 3 |
| YATIRIMLAR .....  | 3 |
| KARLILIK VE FİNANSAL YAPI (RAKAMLARIN TAMAMI UFRS'YE GÖRE DÜZENLENMİŞTİR.)..... | 3 |
| FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİM POLİTİKASI.....                            | 4 |
| YAPILAN BAĞIŞLAR .....  | 4 |
| GENEL KURUL BİLGİLERİ VE KAR DAĞITIMI .....                                     | 4 |



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

#### FAALİYET RAPORU 01.01.2014-30.09.2014

|                              |   |
|------------------------------|---|
| <b>Raporun Dönemi:</b>       | <b>01.01.2014-30.09.2014</b>              |
| <b>Ortaklığın Unvanı:</b>    | Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş. |
| <b>Kayıtlı Sermayesi:</b>    | 750.000.000-TL                            |
| <b>Çıkarılmış Sermayesi:</b> | 621.000.000-TL                            |

#### Faaliyet Konusu

Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin (Selçuk Ecza) faaliyet konusu, ilaç üretici firmaları ile hastane ve eczaneler arasındaki dağıtım kanalı olarak ecza depoculuğu yapmaktır.

#### Bağlı Ortaklık

Selçuk Ecza, bağlı ortaklığı olan ve ödenmiş sermayesi 70.000.000-TL olan As Ecza Deposu Ticaret A.Ş.'de (As Ecza) %99,99 oranında paya sahiptir ve As Ecza, ana ortaklık olan Selçuk Ecza nezdinde konsolide edilmektedir. Grup 2010 yılı içerisinde 50.000 TL nominal sermaye ile kurulmuş olan Selçuk Ecza Deposu Dış Tic.A.Ş.'ne %99,99 oranında pay ile iştirak etmiş olmakla birlikte, adı geçen şirket 26.08.2014 tarihi itibarıyla tasfiye olmuştur. Konsolide mali tablolar, konsolidasyon kapsamındaki ana ortaklık ve bağlı ortaklıklara (Grup) ait mali tablolarda yer alan varlık, borç, özsermaye, gelir ve giderlerin bir bütün olarak birleştirilmesi ve konsolidasyon ilke ve esasları çerçevesinde gerekli düzeltmeler yapılarak konsolide mali tabloların hazırlanmasını içeren tam konsolidasyon yöntemine göre hazırlanmaktadır.

#### Finansal Raporlama Standartları

Şirketimizin 30.09.2014 ara dönem finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

#### Dönem İçinde Görev Yapan Yönetim Kurulu Üyeleri

Şirketimizin, 31 Mayıs 2012 tarihinde gerçekleştirilen, 2011 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısında, Kurumsal Yönetim İlkeleri ile ilgili Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak; 3 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilen yönetim kurulu üyelerimiz aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

| Adı Soyadı             | Unvan                            | Görev Süresi      |
|------------------------|----------------------------------|-------------------|
| <b>Ahmet Keleşoğlu</b> | Yönetim Kurulu Başkanı           | 31/05/2012; 3 yıl |
| <b>M. Sonay Gürgen</b> | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı | 31/05/2012; 3 yıl |



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

|                           |                                 |                   |
|---------------------------|---------------------------------|-------------------|
| <b>Nazım Karpuzcu</b>     | Yönetim Kurulu Üyesi            | 31/05/2012; 3 yıl |
| <b>Mehmet Yılmaz</b>      | Yönetim Kurulu Üyesi            | 31/05/2012; 3 yıl |
| <b>İ. Haluk Ögütçü</b>    | Yönetim Kurulu Üyesi            | 31/05/2012; 3 yıl |
| <b>Ali Akcan</b>          | Yönetim Kurulu Üyesi            | 31/05/2012; 3 yıl |
| <b>Üzeyir Baysal</b>      | Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız) | 31/05/2012; 3 yıl |
| <b>Reşit Keskin</b>       | Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız) | 31/05/2012; 3 yıl |
| <b>Tülay Yazar Öztürk</b> | Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız) | 31/05/2012; 3 yıl |

Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri, TTK'nın ilgili maddeleri ile ana sözleşmemizin 10. ve 11. maddeleri çerçevesinde tanımlanan yetkilere sahiptirler.

#### Ortaklık Yapısı

| Ortağın Adı, Soyadı/Unvanı | Sermaye (TL)          | %              |
|----------------------------|-----------------------|----------------|
| Selçuk Ecza Holding A.Ş.*  | 480.177.808,92        | %77,32         |
| Nazmiye Gürgen             | 11.040.000,00         | %1,78          |
| M. Sonay Gürgen            | 5.520.000,00          | %0,89          |
| Ahmet Keleşoğlu            | 44,16                 | %0,00          |
| Nezahat Keleşoğlu          | 44,16                 | %0,00          |
| Kadriye Fügen Ural         | 2,76                  | %0,00          |
| <i>Halka Açık Kısım</i>    | 124.262.100,00        | %20,01         |
| <b>Toplam</b>              | <b>621.000.000,00</b> | <b>%100,00</b> |

\*Halka açık olan kısmın %5'i hakim ortak Selçuk Ecza Holding A.Ş. tarafından Borsa İstanbul'dan satın alınmış olup; sermayedeki toplam pay oranı %82,32 olmuştur.

#### Üst Yönetim

|                             |                         |
|-----------------------------|-------------------------|
| <b>Mustafa Sonay Gürgen</b> | Genel Müdür             |
| <b>Mehmet Yılmaz</b>        | Genel Müdür Yardımcısı  |
| <b>İbrahim Haluk Ögütçü</b> | Genel Müdür Yardımcısı  |
| <b>Ali Akcan</b>            | Mali İşler Koordinatörü |



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

#### Sektörün ve Şirketin Gelişimi

IMS'nin tüketici fiyatlarıyla sunduğu istatistiklere göre Türkiye'de 2014 yılı ilk üç çeyreğinde **17.498.943.013** TL tutarında **1.357.772.528** kutu ilaç satılmış ve bu veriler çerçevesinde Şirketimizin pazar payı TL bazında **%38,94**, kutu bazında ise **%39,19** olmuştur<sup>1</sup>.

#### Faaliyetler

Ekte yer alan bağımsız incelemeden geçmemiş 9 aylık finansal tablolarımızda görüldüğü üzere, 9 aylık konsolide net satışlarımız, bir önceki yılın aynı dönemine göre **%21,27** artarak **4.700,26** milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Grubumuzun 30.09.2014 tarihi itibarıyla toplam **99** deposu mevcuttur. Bunların 26 adedi ana depo, 73 adedi ise bölge deposu niteliğindedir.

Grubun 30.09.2014 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı **5461** kişi, toplam araç sayısı **2054** 'tür.

#### Yatırımlar

30.09.2014 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar Grup tarafından Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.'ne yaptırılan Pendik Şube 2. Bina İnşaatı, Antalya Şube Projesi, Adana Şube Antakya Projesi, İzmir Şube İnşaatı, Esenyurt Şube İnşaatı, Konya Şube Afyon Projesi , Aydın Şube Tadilatı ile diğer tadilat ve yenilemelerden oluşmaktadır.

#### Karlılık ve Finansal Yapı (Rakamların tamamı UFRS'ye göre düzenlenmiştir.)

Grubun yılın ilk 9 aylık vergi sonrası net karı **128,19** milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Net kar marjı **% 2,73**'tür.

30.09.2014 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlar **71,26** milyon TL, nakit ve nakit benzerleri **257,68** milyon TL, kısa vadeli kredi faiz giderleri ise **3,7** milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

30.09.2014 itibarıyla Grubun aktif büyüklüğü **3.215,6** milyon TL, özsermayesi **1.527,8** milyon TL'dir.

#### Karlılık

<sup>1</sup> IMS'in pazar payı hesaplamalarına baz teşkil eden pazar büyüklüğü rakamlarının tüketici fiyatlarıyla hesaplanıyor olması ve söz konusu rakamlara bu fiyatlarla bedelsiz olarak verilmiş ürünlerin de dahil ediliyor olması nedeniyle, pazar payı rakamlarından türetilebilecek verilerin şirket cirosu ile karşılaştırılması yanıltıcı olacaktır.



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

| (Milyon TL)                                 | 01.01.-<br>30.09.2014 | 01.01.-<br>30.09.2013 | 01.07.-<br>30.09.2014 | 01.07.-<br>30.09.2013 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Net Satışlar                                | 4.700,26              | 3.875,65              | 1.573,90              | 1.289,08              |
| Brüt Kar                                    | 340,43                | 320,09                | 107,80                | 111,08                |
| Brüt Kar Marjı (%)                          | 7,24%                 | 8,26%                 | 6,85%                 | 8,62%                 |
| Faaliyet Kar Marjı (%)                      | 3,06%                 | 3,46%                 | 2,50%                 | 3,87%                 |
| Faiz ve Vergi Öncesi Kar (FVÖK)             | 122,77                | 120,40                | 32,60                 | 44,52                 |
| FVÖK Marjı (%)                              | 2,61%                 | 3,11%                 | 2,07%                 | 3,45%                 |
| Faiz Vergi ve Amortisman Öncesi Kar (FVAÖK) | 133,31                | 129,45                | 36,16                 | 44,52                 |
| FVAÖK Marjı (%)                             | 2,84%                 | 3,34%                 | 2,30%                 | 3,45%                 |
| Net Kar                                     | 128,19                | 118,04                | 34,37                 | 42,71                 |
| Net Karlılık Oranı                          | 2,73%                 | 3,05%                 | 2,18%                 | 3,31%                 |

#### Finansal Yapı

| (Milyon TL)                | 30.09.2014 | 31.12.2013 |
|----------------------------|------------|------------|
| Aktif Toplamı              | 3.215,6    | 3.239,3    |
| Özsermaye                  | 1.527,8    | 1.439,6    |
| Kısa Vadeli Finansal Yüküm | 71,3       | 332,1      |

#### Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikası

Finansman ihtiyacımızın en önemli belirleyicisi, ticari borçlarımız ile ticari alacak ve stoklarımızın farkından oluşan 'net işletme sermayesi'dir. İşletme sermayesi ihtiyacı, şirketimizin öz kaynakları ve gerekli olması durumunda kısa vadeli banka kredileri ile karşılanmaktadır. Bu itibarla ticari alacaklarımızın dağılımı, ödeme koşulları ve kredi kalitesinin izlenmesi ve kontrolü açısından 'risk yönetimi' büyük önem arz etmektedir. Şubelerimiz, iç denetim birimimiz tarafından sistematik bir şekilde risk odaklı denetime tabi tutulmakta ve müşteri riskleri sürekli olarak izlenmektedir. İç denetim biriminin, risk odaklı denetimleri, nitelikli ve deneyimli insan kaynakları ve teknoloji kullanımı ile yılın dördüncü çeyreğinde de devam edecektir.

#### Yapılan Bağışlar

2014 yılın ilk dokuz ayında 1.151.176 TL tutarında bağış yapılmıştır. Bağışların 800.000 TL tutarındaki kısmı Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfına yapılmıştır.

#### Genel Kurul Bilgileri ve Kar Dağıtım

Şirket'in 2013 yılı hesap dönemine ilişkin Genel Kurulu 14.06.2014 tarihinde yapılmış ve SPK tebliği uyarınca hesaplanan konsolide kardan, yasal kayıtlar üzerinden hesaplanan 6.460.621,05 TL Birinci



SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Tertip Yasal Yedek Akçenin düşülmesi ve 2.245.970,00 TL bağış ve yardımların eklenmesinden sonra ortaya çıkan net dağıtılabılır dönem karından 1 TL nominal değerdeki beher hisse senedine brüt %5,5 oranında 0,055 TL, net %4,675 oranında 0,04675 TL olacak şekilde, toplam 34.155.000,00 TL nakit temettü ödemesi, sonrasında kalan tutarın Olağanüstü Yedek Akçeler hesabına aktarılmasına karar verilmiştir. Temettü ödemesi 14.05.2014 tarihinde yapılmıştır. Ayrıca yeniden düzenlenen kar dağıtım politikası KAP ve Şirket kurumsal web sitesi aracılığı ile duyurulmuştur.