

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

1 Ocak- 30 Eylül 2015

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 01.01.2015-30.09.2015	1
FAALİYET KONUSU.....	1
BAĞLI ORTAKLIK.....	1
FİNANSAL RAPORLAMA STANDARTLARI	1
DÖNEM İÇİNDE GÖREV YAPAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ.....	1
ORTAKLIK YAPISI	2
ÜST YÖNETİM	3
SEKTÖRÜN VE ŞİRKETİN GELİŞİMİ	3
FAALİYETLER	3
YATIRIMLAR.....	3
KARLILIK VE FİNANSAL YAPI (RAKAMLARIN TAMAMI UFRS'YE GÖRE DÜZENLENMİŞTİR.)	4
FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİM POLİTİKASI	5
YAPILAN BAĞIŞLAR.....	5
GENEL KURUL BİLGİLERİ VE KAR DAĞITIMI	5



SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

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

FAALİYET RAPORU 01.01.2015-30.09.2015

Raporun Dönemi:	01.01.2015-30.09.2015
Ortaklığın Unvanı:	Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş.
Kayıtlı Sermayesi:	750.000.000-TL
Çıkarılmış Sermayesi:	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. 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 30.09.2015 ara dönem finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 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, 16 Nisan 2015 tarihinde gerçekleştirilen, 2014 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:



SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

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

Adı Soyadı	Unvan	Görev Süresi
M. Sonay Gürgen	Yönetim Kurulu Başkanı	16/04/2015; 3 yıl
Mehmet Yılmaz	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	16/04/2015; 3 yıl
Nazım Karpuzcu	Yönetim Kurulu Üyesi	16/04/2015; 3 yıl
Mustafa KELEŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	16/04/2015; 3 yıl
İ. Haluk Öğütçü	Yönetim Kurulu Üyesi	16/04/2015; 3 yıl
Ali Akcan	Yönetim Kurulu Üyesi	16/04/2015; 3 yıl
Üzeyir Baysal	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	16/04/2015; 3 yıl
Reşit Keskin	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	16/04/2015; 3 yıl
Tülay Yazar Öztürk	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	16/04/2015; 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
Halka Açık Kısım	124.262.100,00	%20,01
Toplam	621.000.000,00	%100,00



SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

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

*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

Mustafa Sonay Gürgen	Genel Müdür
Mehmet Yılmaz	Genel Müdür Yardımcısı
İbrahim Haluk Ögütçü	Genel Müdür Yardımcısı
Ali Akcan	Mali İşler Koordinatörü

Sektörün ve Şirketin Gelişimi

IMS'nin tüketici fiyatlarıyla sunduğu istatistiklere göre Türkiye'de 2015 yılı ilk dokuz ayında 19,7 milyar TL tutarında, yaklaşık 1,5 milyon kutu ilaç satılmış ve bu veriler çerçevesinde Şirketimizin pazar payı TL bazında % 39,75 kutu bazında ise % 40,07 olmuştur.

Faaliyetler

Ekte yer alan 9 aylık finansal tablolarımızda görüldüğü üzere, hisse senetlerinin %99,9'una sahip olduğumuz As Ecza Deposu Ticaret A.Ş. ile birlikte 9 aylık konsolide net satışlarımız, bir önceki yılın aynı dönemine göre % 15,58 artarak 5,4 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Grubumuzun 30.09.2015 tarihi itibarıyla toplam 99 deposu mevcuttur. 26 adedi ana depo, 73 adedi ise bölge deposu niteliğindedir.

Grubun 30.09.2015 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 5.744 kişi, toplam araç sayısı 2.102 'dir.

Yatırımlar

30.09.2015 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar Grup tarafından Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.'ne yaptırılan Esenyurt Depo inşaatı, Antalya Şube inşaatı , İzmir Şube Bina İnşaatı,Konya Şube Afyon Projesi, Aydın Şube Tadilatı, Giresun Depo İnşaatı, Zonguldak Depo İnşaatı ile tadilat ve yenilemelerden oluşmaktadır.

¹ 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

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

Grubun yılın ilk 9 aylık vergi sonrası net karı 145,57 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Net kar marjı % 2,68'dir.

30.09.2015 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlar 46,3 milyon TL, nakit ve nakit benzerleri 242,3 milyon TL, kısa vadeli kredi faiz giderleri ise 1,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

30.09.2015 itibarıyla aktif büyüklüğü 3.687 milyon TL, özsermayesi 1.665 milyon TL'dir.

Karlılık

(Milyon TL)	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2014
Net Satışlar	5.432,65	4.700,26	1.758,15	1.573,90
Brüt Kar	388,11	340,43	135,79	107,80
<i>Brüt Kar Marjı (%)</i>	<i>7,14%</i>	<i>7,24%</i>	<i>7,72%</i>	<i>6,85%</i>
<i>Faaliyet Kar Marjı (%)</i>	<i>3,10%</i>	<i>3,06%</i>	<i>3,33%</i>	<i>2,50%</i>
Faiz ve Vergi Öncesi Kar (FVÖK)	143,72	122,77	53,52	32,60
<i>FVÖK Marjı (%)</i>	<i>2,65%</i>	<i>2,61%</i>	<i>3,04%</i>	<i>2,07%</i>
Faiz Vergi ve Amortisman Öncesi Kar (FVAÖK)	156,19	133,31	57,80	36,16
<i>FVAÖK Marjı (%)</i>	<i>2,88%</i>	<i>2,84%</i>	<i>3,29%</i>	<i>2,30%</i>
Net Kar	145,57	128,19	50,14	34,37
<i>Net Karlılık Oranı</i>	<i>2,68%</i>	<i>2,73%</i>	<i>2,85%</i>	<i>2,18%</i>

Finansal Yapı

(Milyon TL)	30.09.2015	31.12.2014
Aktif Toplamı	3.687,4	3.388,3
Özsermaye	1.665,7	1.563,3
Kısa Vadeli Finansal Yüküm	46,3	35,0



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

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 özkaynakları 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 son çeyreğinde de devam edecektir.

Yapılan Bağışlar

2015 yılı ilk 9 ayında 2.145.983 TL tutarında bağış yapılmıştır.

Genel Kurul Bilgileri ve Kar Dağıtımı

Şirketimizin 2014 yılı hesap dönemine ilişkin Genel Kurul 16.04.2015 tarihinde yapılmış ve SPK tebliği uyarınca hesaplanan konsolide kardan, 01/01-31/12/2014 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolar esas alınarak, yasal kayıtlara göre 139.053.172,46-TL ve sermaye piyasası mevzuatına göre hazırlanan mali tablolara göre 165.392.514,00-TL net dönem karı olduğu; %5 kanuni yedek akçe düşüldükten sonra Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak 158.439.855,38-TL net dağıtılabılır kar elde edildiği, bu tutara yıl içinde yapılmış olan 1.292.437,00 -TL tutarındaki bağışların eklenmesi ile 159.732.292,38 -TL bağışlar eklenmiş net dağıtılabılır dönem karı olduğu görülmüş ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak bu karın %23,72'sine tekabül eden toplam 37.881.000,00 -TL'nin, 1 TL nominal değerdeki beher hisse senedine brüt % 6,1 oranında 0,0610 -TL, net % 5,185 oranında 0,05185 -TL olacak şekilde, birinci temettü olarak nakit dağıtılması, kalan tutarın olağanüstü yedek akçe hesabına aktarılması, Genel Kurul tarafından karara bağlanmıştır. Kar payı ödemesi 06.05.2015 tarihinde başlamak suretiyle yapılmıştır. Ayrıca yeniden düzenlenen kar dağıtım politikası KAP ve Şirket kurumsal web sitesi aracılığı ile duyurulmuştur. Genel Kurul tarafından ayrıca üç yıl için görev yapmak üzere yönetim kurulu üyeleri seçimi yapılmış, bağış ve yardımlar üst sınırı olarak, 2,5 milyon TL belirlenmiş, Yönetim Kurulunca 2015 yılı mali hesapları için görev yapmak üzere önerilen bağımsız denetim kuruluşu onaylanmış ve yönetim Kurulu üyeleri huzur hakkı belirlenmiştir.