

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

1 Ocak- 30 Eylül 2016

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 01.01.2016-30.09.2016	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 01.01.2016-30.09.2016

Raporun Dönemi:	01.01.2016-30.09.2016
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 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 30.09.2016 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 Ögütçü	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 2016 yılı ilk dokuz ayında 23 milyar TL tutarında, yaklaşık 1,7 milyon kutu ilaç satılmış ve bu veriler çerçevesinde Şirketimizin pazar payı TL bazında % 39,96 kutu bazında ise % 40,89 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 % 16,77 artarak 6,3 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Grubumuzun 30.09.2016 tarihi itibarıyla toplam 99 deposu mevcuttur. 26 adedi ana depo, 73 adedi ise bölge deposu niteliğindedir.

Grubun 30.09.2016 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 5.945 kişi, toplam araç sayısı 2.155'tir.

Yatırımlar

30.09.2016 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar Grup tarafından Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.'ne yaptırılan Esenyurt Depo inşaatı, İzmir Şube Bina İnşaatı, Giresun Depo İnşaatı, Kayseri

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. Diğer taraftan 2016 yılı başı itibarıyla IMS'in istatistik kapsamına aldığı ürünlerde değişikliğe gidilmiş olup, rakamlar geçen yılın aynı dönem rakamları ile karşılaştırılabilirlik niteliğini yitirmiştir.



SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

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

Depo İnşaatı ile tadilat ve yenilemelerden oluşmaktadır.

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

Grubun yılın ilk 9 aylık vergi sonrası net karı 207,44 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Net kar marjı % 3,27' dir.

30.09.2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlar 59,7 milyon TL, nakit ve nakit benzerleri 134,77 milyon TL, kısa vadeli kredi faiz giderleri ise 5,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

30.09.2016 itibarıyla aktif büyüklüğü 3.966 milyon TL, özsermayesi 1.868 milyon TL' dir.

Karlılık

(Milyon TL)	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Net Satışlar	6.343,45	5.432,65	2.042,86	1.758,15
Brüt Kar	519,33	388,11	169,94	135,79
<i>Brüt Kar Marjı (%)</i>	<i>8,19%</i>	<i>7,14%</i>	<i>8,32%</i>	<i>7,72%</i>
<i>Faaliyet Kar Marjı (%)</i>	<i>4,02%</i>	<i>3,10%</i>	<i>3,62%</i>	<i>3,33%</i>
Faiz ve Vergi Öncesi Kar (FVÖK)	224,41	143,72	68,05	53,52
<i>FVÖK Marjı (%)</i>	<i>3,54%</i>	<i>2,65%</i>	<i>3,33%</i>	<i>3,04%</i>
Faiz Vergi ve Amortisman Öncesi Kar (FVAÖK)	239,78	156,19	73,48	57,80
<i>FVAÖK Marjı (%)</i>	<i>3,78%</i>	<i>2,88%</i>	<i>3,60%</i>	<i>3,29%</i>
Net Kar	207,44	145,57	59,58	50,14
<i>Net Karlılık Oranı</i>	<i>3,27%</i>	<i>2,68%</i>	<i>2,92%</i>	<i>2,85%</i>

Finansal Yapı

(Milyon TL)	30.09.2016	31.12.2015
Aktif Toplamı	3.965,9	3.858,4
Özsermaye	1.868,5	1.711,0
Kısa Vadeli Finansal Yüküm	59,7	89,1



**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

2016 yılı ilk 9 ayında **924.328 TL** tutarında bağış yapılmıştır.

Genel Kurul Bilgileri ve Kar Dağıtımı

Şirket'in 2015 yılı hesap dönemine ilişkin Genel Kurulu 14.04.2016 tarihinde yapılmış ve SPK tebliği uyarınca hesaplanan konsolide kardan, yasal kayıtlar üzerinden hesaplanan 163.991.510,16 TL ve sermaye piyasası mevzuatına göre hazırlanan mali tablolara göre 190.697.176,00 -TL net dönem karı olduğu; %5 kanuni yedek akçe düşüldükten sonra Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak 182.497.600,49-TL net dağıtılabilir kar elde edildiği, bu tutara yıl içinde yapılmış olan 2.061.603,00-TL tutarındaki bağışların eklenmesi ile 184.559.203,49-TL bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı olduğu görülmüş ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak bu karın %23,02'sine tekabül eden toplam 42.500.000 -TL'nin, 1 TL nominal değerdeki beher hisse senedine brüt % 6,843 oranında 0,06843 -TL, net % 5,817 oranında 0,05817 -TL olacak şekilde, birinci temettü olarak nakit dağıtılması, kalan tutarın olağanüstü yedek akçe hesabına aktarılmasına karar verilmiş ve nakit kar payı ödemesi 06.05.2016 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Ayrıca 2016 yılında yapılacak bağışlara ilişkin üst sınır ve YK üyelerine ödenecek huzur hakkı tespiti yapılmıştır.

Toplantı sonuçları KAP ve Şirket kurumsal web sitesi aracılığı ile duyurulmuştur.