

SELÇUK ECZA DEPOSU
TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak- 31 Mart 2018

FAALİYET RAPORU





SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

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

İÇİNDEKİLER

FA ALİYET RAPORU 01.01.2018-31.03.2018	1
FAALİYET KONUSU.....	1
BAĞLI ORTAKLIK.....	1
FİNANSAL RAPORLAMA STANDARTLARI	1
DÖNEM İÇİNDE GÖREV YAPAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ.....	2
ORTAKLIK YAPISI	3
ÜST YÖNETİM	3
SEKTÖRÜN VE ŞİRKETİN GELİŞİMİ	3
FAALİYETLER	4
YATIRIMLAR.....	4
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**

FA ALİYET RAPORU 01.01.2018-31.03.2018

Raporun Dönemi:	01.01.2018-31.03.2018
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 31.03.2018 ara dönem konsolide 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.



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

Dönem İçinde Görev Yapan Yönetim Kurulu Üyeleri

Şirketimizin, 27.03.2018 tarihinde gerçekleştirilen, 2017 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 ve rapor döneminde görev yapan yönetim kurulu üyelerimiz aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

Adı Soyadı	Unvan	Görev Süresi
Mustafa Sonay Gürgen	Yönetim Kurulu Başkanı	27/03/2018; 3 yıl
Mehmet Yılmaz	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	27/03/2018; 3 yıl
Nazım Karpuzcu	Yönetim Kurulu Üyesi	27/03/2018; 3 yıl
Mustafa Keleş	Yönetim Kurulu Üyesi	27/03/2018; 3 yıl
İbrahim Haluk Ögütçü	Yönetim Kurulu Üyesi	27/03/2018; 3 yıl
Ali Akcan	Yönetim Kurulu Üyesi	27/03/2018; 3 yıl
Selma Feride Çeliktemur	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	27/03/2018; 3 yıl
Nuri Güzveli	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	27/03/2018; 3 yıl
Mehmet Emin Öztaş	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	27/03/2018; 3 yıl

Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri, TTK'nun ilgili maddeleri ile ana sözleşmemizin 10. ve 11. maddeleri çerçevesinde tanımlanan yetkilere sahiptirler. TTK ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, 27.03.2018 tarihli genel kurulda, 2018 yılı faaliyet ve hesaplarını incelemek üzere Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim Anonim Şirketi bağımsız denetim kuruluşu olarak seçilmiştir.



SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

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

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
Toplam	621.000.000,00	%100,00

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

**Ahmet Keleşoğlu'na ait payların varisleri arasında dağıtılmasına ilişkin işlemler rapor tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamıştır.

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 2018 yılı ilk çeyreğinde 11.473.375.381 TL tutarında 673.002.244 kutu ilaç satılmış ve bu veriler çerçevesinde Şirketimizin pazar payı TL bazında %41,84 , kutu bazında ise %42,03 olmuştur.

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

Faaliyetler

Ekte yer alan bağımsız incelemeden geçmemiş 3 aylık finansal tablolarımızda görüldüğü üzere, hisse senetlerinin %99,9'una sahip olduğumuz As Ecza Deposu Ticaret A.Ş. ile birlikte 3 aylık konsolide net satışlarımız, bir önceki yılın aynı dönemine göre %22,75 artarak 3.284,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Grubumuzun 31.03.2018 tarihi itibarıyla toplam 106 deposu mevcuttur. 27 adedi ana depo, 79 adedi ise bölge deposu niteliğindedir. Grubun 31.03.2018 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 6.642 kişi, toplam araç sayısı 2.510'dur.

Yatırımlar

31.03.2018 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar Grup tarafından Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.'ne yaptırılan Konya depo inşaatı ve yenilemelerden oluşmaktadır.

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

Grubun yılın ilk 3 aylık vergi sonrası net karı 152 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Net kar marjı % 4,63'tür. 31.03.2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlar 39,7 milyon TL, nakit ve nakit benzerleri 205 milyon TL, kısa vadeli kredi faiz giderleri ise 1,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2018 itibarıyla Grubun aktif büyüklüğü 6.085,2 milyon TL, özsermayesi 2.298,1 milyon TL'dir.

Karlılık

(Milyon TL)	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Net Satışlar	3.284,10	2.675,29
Brüt Kar	318,10	232,14
Brüt Kar Marjı (%)	9,69%	8,68%
Faaliyet Kar Marjı (%)	5,82%	4,85%
Faiz ve Vergi Öncesi Kar (FVÖK)	174,96	118,70
FVÖK Marjı (%)	5,33%	4,44%
Faiz Vergi ve Amortisman Öncesi Kar (FVAÖK)	184,07	125,06
FVAÖK Marjı (%)	5,60%	4,67%
Net Kar	152,05	105,79
Net Karlılık Oranı	4,63%	3,95%



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

Finansal Yapı

(Milyon TL)	31.03.2018	31.12.2017
Aktif Toplamı	6.085,2	5.167,9
Özsermaye	2.298,1	2.149,9
Kısa Vadeli Finansal Yüküm	39,7	48,0

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 ilk çeyreğinde de devam edecektir.

Yapılan Bağışlar

2018 yılı ilk üç ayında 29.145 TL tutarında bağış ve yardım yapılmıştır.

Genel Kurul Bilgileri ve Kar Dağıtımı

2017 yılı hesap dönemine ilişkin Genel Kurul 27.03.2018 tarihinde yapılmış, Şirketimiz tarafından hazırlanan ve Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim Anonim Şirketi tarafından denetlenen, 01/01-31/12/2017 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolar esas alınarak, yasal kayıtlara göre 256.262.612 TL ve sermaye piyasası mevzuatına göre hazırlanan mali tablolara göre 301.098.488 TL net dönem karı oluştuğu; %5 kanuni yedek akçe düşüldükten sonra Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak 296.277.886,29 TL net dağıtılabilir kar elde edildiği, bu tutara yıl içinde yapılmış olan 1.031.896 TL tutarındaki bağışların eklenmesi ile 297.309.782,29 TL bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı oluştuğu görülmüş ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak bu kardan toplam 62.100.000 TL'nin, 1 TL nominal değerdeki beher hisse senedine brüt % 10 oranında 0,10 TL, net % 8,5 oranında 0,085 TL olacak şekilde, birinci temettü olarak nakit dağıtılması, kalan tutardan diğer yasal yedekler ayrıldıktan sonra bakiyenin olağanüstü yedek akçe hesabına aktarılması ve nakit kar payı ödemesinin 11.04.2018 başlamak suretiyle yapılması hususları sözkonusu Genel Kurul'da onaylanmıştır.



SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

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

Ayrıca 2018 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.