

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

1 Ocak- 30 Eylül 2018

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 01.01.2018-30.09.2018	1
FAALİYET KONUSU.....	1
BAĞLI ORTAKLIK.....	1
FİNANSAL RAPORLAMA STANDARTLARI	1
DÖNEM İÇİNDE GÖREV YAPAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ.....	1
ORTAKLIK YAPISI	3
ÜST YÖNETİM	3
SEKTÖRÜN VE ŞİRKETİN GELİŞİMİ	3
FAALİYETLER	4
YATIRIMLAR.....	4
KARLILIK VE FİNANSAL YAPI (RAKAMLARIN TAMAMI TFRS'YE GÖRE DÜZENLENMİŞTİR.).....	4
FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİM POLİTİKASI	5
YAPILAN BAĞIŞLAR.....	5
GENEL KURUL BİLGİLERİ VE KAR DAĞITIMI	6



SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

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

FAALİYET RAPORU 01.01.2018-30.09.2018

Raporun Dönemi:	01.01.2018-30.09.2018
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 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 30.09.2018 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, 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:



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
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
İbrahim Haluk Ögütçü	Yönetim Kurulu Üyesi	27/03/2018; 3 yıl
Ali Akcan	Yönetim Kurulu Üyesi	27/03/2018; 3 yıl
Mustafa Keleş	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 üyemiz Sayın Nazım Karpuzcu vefat etmiş olup, Yönetim Kurulumuz tarafından yerine 08.08.2018 tarihi itibariyle H. Kurtuluş Karpuzcu atanmıştır.

Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri, TTK'nın 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 olan kısımda Selçuk Ecza Holding A.Ş.'ye ait olan paylarla birlikte toplam pay oranı %82,42'dir.

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 dokuz ayında 34,6 milyar TL tutarında yaklaşık 1,8 milyon kutu ilaç satılmış ve bu veriler çerçevesinde Şirketimizin pazar payı TL bazında % 43,18 kutu bazında ise % 43,99 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 edilmesi 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 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 % 25,98 artarak 9.892 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Grubumuzun 30.09.2018 tarihi itibarıyla toplam 112 deposu mevcuttur. 27 adedi ana depo, 85 adedi ise bölge deposu niteliğindedir.

Grubun 30.09.2018 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 6.853 kişi, toplam araç sayısı 2.584'tür.

Yatırımlar

30.09.2018 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar Grup tarafından Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.'ne yaptırılan Uşak Depo inşaatı ve Konya depo inşaatı ile tadilat ve yenilemelerden oluşmaktadır.

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

Grubun yılın ilk 9 aylık vergi sonrası net karı 292,74 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Net kar marjı % 2,96'dır.

30.09.2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlar 617,9 milyon TL, nakit ve nakit benzerleri 478,8 milyon TL, kısa vadeli kredi faiz giderleri ise 69 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 30.09.2017 itibarıyla aktif büyüklüğü 6.540,9 milyon TL, özsermayesi 2.373,5 milyon TL'dir.



SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

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

Karlılık

(Milyon TL)	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Net Satışlar	9.892,62	7.852,91	3.346,34	2.612,90
Brüt Kar	776,27	628,71	221,30	180,12
<i>Brüt Kar Marjı (%)</i>	<i>7,85%</i>	<i>8,01%</i>	<i>6,61%</i>	<i>6,89%</i>
<i>Faaliyet Kar Marjı (%)</i>	<i>4,23%</i>	<i>4,02%</i>	<i>3,36%</i>	<i>2,65%</i>
Faiz ve Vergi Öncesi Kar (FVÖK)	332,88	286,07	70,86	64,20
<i>FVÖK Marjı (%)</i>	<i>3,36%</i>	<i>3,64%</i>	<i>2,12%</i>	<i>2,46%</i>
Faiz Vergi ve Amortisman Öncesi Kar (FVAÖK)	362,03	306,66	81,13	71,54
<i>FVAÖK Marjı (%)</i>	<i>3,66%</i>	<i>3,91%</i>	<i>2,42%</i>	<i>2,74%</i>
Net Kar	292,74	244,13	62,14	50,46
<i>Net Karlılık Oranı</i>	<i>2,96%</i>	<i>3,11%</i>	<i>1,86%</i>	<i>1,93%</i>

Finansal Yapı

(Milyon TL)	30.09.2018	31.12.2017
Aktif Toplamı	6.540,9	5.167,9
Özsermaye	2.373,5	2.149,9
Kısa Vadeli Finansal Yüküm	617,9	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 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 ikinci çeyreğinde de devam edecektir.

Yapılan Bağışlar

2018 yılı ilk dokuz ayında 834.972 TL tutarında bağış yapılmıştır.



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

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 olduğu; %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 olduğu 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.

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.