

SELÇUK ECZA DEPOSU
TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak- 31 Mart 2019

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 01.01.2019-31.03.2019 | 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 | 4 |
| FAALİYETLER | 4 |
| YATIRIMLAR..... | 4 |
| KARLILIK VE FİNANSAL YAPI (RAKAMLARIN TAMAMI UFRS'YE GÖRE DÜZENLENMİŞTİR.) | 4 |
| FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİM POLİTİKASI | 5 |
| YAPILAN BAĞIŞLAR..... | 6 |
| 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**

FA ALİYET RAPORU 01.01.2019-31.03.2019

| | |
|------------------------------|---|
| Raporun Dönemi: | 01.01.2019-31.03.2019 |
| 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 31.03.2019 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 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 Çeliktumur | 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 üyelerimizden Sayın Nazım KARPUZCU'nun vefatı üzerine Yönetim Kurulumuz'un 08.08.2018 tarihli toplantısında yerine, yapılacak ilk genel kurulun onayına sunulmak ve kalan süreyi tamamlamak üzere, Sayın H. Kurtuluş KARPUZCU'nun seçilmesine ve kendisinin Sayın Nazım KARPUZCU'nun görev yaptığı yönetim kurulu komitelerinde görevlendirilmesine karar verilmiştir. Söz konusu görevlendirme 26.03.2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında onanmıştır.



SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

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

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, 26.03.2019 tarihli genel kurulda, 2019 yılı faaliyet ve hesaplarını incelemek üzere Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim Anonim Şirketi bağımsız denetim kuruluşu olarak seçilmiştir.

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 kısmın %5'i hakim ortak Selçuk Ecza Holding A.Ş. tarafından 2009 yılında Borsa İstanbul'dan satın alınmış olup; bu işlemle Holding'in sermayedeki toplam pay oranı %82,32'ye yükselmiştir. 2018 yılı içindeki alım işlemleri ile birlikte Holding payı %82,42'ye çıkmıştır.

** 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 |



**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 2019 yılı ilk çeyreğinde yaklaşık 14,4 milyar TL tutarında 667 bin kutu ilaç satılmış ve bu veriler çerçevesinde Şirketimizin pazar payı TL bazında %42,61, kutu bazında ise %42,70 olmuştur.

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 %26,76 artarak 4.163 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Grubumuzun 31.03.2019 tarihi itibarıyla toplam 113 deposu mevcuttur. 27 adedi ana depo, 86 adedi ise bölge deposu niteliğindedir. Grubun 31.03.2019 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 6.425 kişi, toplam araç sayısı 2.522'dir.

Yatırımlar

31.03.2019 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar Grup tarafından Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.'ne yaptırılan Edirne ve 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 253 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Net kar marjı % 6,09'dur. 31.03.2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlar 30,6 milyon TL, nakit ve nakit benzerleri 422 milyon TL, kısa vadeli kredi faiz giderleri ise 2,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2019 itibarıyla Grubun aktif büyüklüğü 7.219 milyon TL, özsermayesi 2.720 milyon TL'dir.

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

| (Milyon TL) | 01.01.- 31.03.2019 | 01.01.- 31.03.2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Net Satışlar | 4.163,08 | 3.284,10 |
| Brüt Kar | 459,43 | 318,10 |
| <i>Brüt Kar Marjı (%)</i> | <i>11,04%</i> | <i>9,69%</i> |
| <i>Faaliyet Kar Marjı (%)</i> | <i>7,46%</i> | <i>5,82%</i> |
| Faiz ve Vergi Öncesi Kar (FVÖK) | 285,31 | 174,96 |
| <i>FVÖK Marjı (%)</i> | <i>6,85%</i> | <i>5,33%</i> |
| Faiz Vergi ve Amortisman Öncesi Kar (FVAÖK) | 297,19 | 184,07 |
| <i>FVAÖK Marjı (%)</i> | <i>7,14%</i> | <i>5,60%</i> |
| Net Kar | 253,32 | 152,05 |
| <i>Net Karlılık Oranı</i> | <i>6,09%</i> | <i>4,63%</i> |

Finansal Yapı

| (Milyon TL) | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Aktif Toplamı | 7.219,0 | 6.387,2 |
| Özsermaye | 2.720,4 | 2.469,8 |
| Kısa Vadeli Finansal Yüküm | 30,6 | 106,8 |

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



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

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

2019 yılı ilk üç ayında 148.098 TL tutarında bağış ve yardım yapılmıştır.

Genel Kurul Bilgileri ve Kar Dağıtımı

2018 yılı hesap dönemine ilişkin Genel Kurul 26.03.2019 tarihinde yapılmış, Şirket tarafından hazırlanan ve Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenen, 01/01-31/12/2018 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolar esas alınarak, yasal kayıtlara göre 321.188.093,28 TL ve sermaye piyasası mevzuatına göre hazırlanan mali tablolara göre 391.267.757 TL net dönem karı oluştuğu; TTK'nın 519 uncu maddesi çerçevesinde Şirketimiz genel kanuni yedek akçelerinin tutarının sermayemizin beşte birini geçmiş olması nedeniyle genel kanuni yedek akçe ayırmaya gerek olmadığından hareketle, Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak 391.267.757 TL net dağıtılabilir kar bulunduğu, bu tutara yıl içinde yapılmış olan 1.644.355 TL tutarındaki bağışların eklenmesi ile 392.912.112 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 19.04.2019 tarihinden başlamak suretiyle yapılması hususları sözkonusu Genel Kurul'da onaylanmıştır. Finansal tablo ilan tarihi itibarıyla temettü ödemesi tamamlanmış durumdadır.

Ayrıca 2019 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.