

SELÇUK ECZA DEPOSU
TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak - 30 Eylül 2023

FAALİYET RAPORU





SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

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

İÇİNDEKİLER

FAALİYET RAPORU 01.01.2023-30.09.2023	1
FAALİYET KONUSU.....	1
BAĞLI ORTAKLIK.....	1
FİNANSAL RAPORLAMA STANDARTLARI	1
DÖNEM İÇİNDE GÖREV YAPAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE KOMİTELER.....	2
ORTAKLIK YAPISI	4
ÜST YÖNETİM.....	4
SEKTÖRÜN VE ŞİRKETİN GELİŞİMİ	5
FAALİYETLER	5
YATIRIMLAR.....	5
KARLILIK VE FİNANSAL YAPI (RAKAMLARIN TAMAMI UFRS'YE GÖRE DÜZENLENMİŞTİR.).....	5
FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİM POLİTİKASI	6
YAPILAN BAĞIŞLAR.....	8
DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ	8
GENEL KURUL BİLGİLERİ VE KAR DAĞITIMI	8



SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

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

FAALİYET RAPORU 01.01.2023-30.09.2023

Raporun Dönemi:	01.01.2023-30.09.2023
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 özel 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 30.09.2023 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 ve Komiteler

Şirketimizin, 30.03.2021 tarihinde gerçekleştirilen, 2020 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	30.03.2021; 3 yıl
Mehmet Yılmaz	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	30.03.2021; 3 yıl
İbrahim Haluk Öğütçü	Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2021; 3 yıl
Ali Akcan	Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2021; 3 yıl
Hulusu Kurtuluş Karpuzcu	Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2021; 3 yıl
Mustafa Keleş	Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2021; 3 yıl
Selma Feride Çeliktemur	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	30.03.2021; 3 yıl
Nuri Güzveli	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	30.03.2021; 3 yıl
Mehmet Emin Öztaş	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	30.03.2021; 3 yıl

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı olarak yerine getirilmesi amacıyla; Yönetim Kurulu nezdinde Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi kurulmuştur. Komitelerin çalışma esasları Yönetim Kurulumuzca belirlenerek KAP'da duyurulmuş ve ayrıca web sitemize konulmuştur. Komitelerde görev alan üyeler ve görev dağılımları aşağıda yer almaktadır:



SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

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

Denetimden Sorumlu Komite

Nuri GÜZVELİ (Başkan-Bağımsız)

Selma Feride ÇELİKTEMUR (Üye-Bağımsız)

Kurumsal Yönetim Komitesi

Selma Feride ÇELİKTEMUR (Başkan-Bağımsız)

Hulusu Kurtuluş KARPUZCU (Üye-İcracı olmayan)

İlker Mahmut KALIN (Yatırımcı İlişkileri Birimi Yöneticisi)

Aday Gösterme Komitesi

Nuri GÜZVELİ (Başkan-Bağımsız)

Mehmet YILMAZ (Üye-İcracı)

Mehmet Emin ÖZTAŞ (Üye-Bağımsız)

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Mehmet Emin ÖZTAŞ (Başkan-Bağımsız)

İbrahim Haluk ÖĞÜTÇÜ (Üye-İcracı)

Nuri GÜZVELİ (Üye-Bağımsız)

Ücret Komitesi

Mehmet Emin ÖZTAŞ (Başkan-Bağımsız)

Ali AKCAN (Üye-İcracı)

Selma Feride ÇELİKTEMUR (Üye-Bağımsız)



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, 06.04.2023 tarihli genel kurulda, 2023 yılı faaliyet ve hesaplarını incelemek üzere Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. 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
Halka Açık Kısım	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 hukuki süreç rapor tarihi itibariyle devam etmektedir.

Üst Yönetim

Mustafa Sonay Gürgen	Genel Müdür
Mehmet Yılmaz	Genel Müdür Yardımcısı
İbrahim Haluk Öğütçü	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

Tüketici fiyatlarıyla sunulan istatistiklere göre Türkiye’de 2023 yılı ilk 9 aylık dönemde yaklaşık 220,9 milyar TL tutarında, yaklaşık 2,2 milyar kutu ilaç satılmış ve bu veriler çerçevesinde Şirketimizin pazar payı TL bazında % 38,35, kutu bazında ise % 38,68 olmuştur.¹

Faaliyetler

Ekte yer alan sınırlı bağımsız denetimden 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 % 82,87 artarak 55.242,24 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Grubumuzun 30.09.2023 tarihi itibarıyla toplam 112 deposu mevcuttur. 26 adedi ana depo, 86 adedi ise bölge deposu niteliğindedir. Grubun 30.09.2023 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 5.943 kişi, toplam araç sayısı 2.391’dir.

Yatırımlar

30.09.2023 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar Bursa depo inşaatı, muhtelif depo tadilat ve yenilemeleri ile güneş enerjisi panelleri yapımından oluşmaktadır.

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

Grubun yılın ilk 9 aylık vergi sonrası net karı 2.531,27 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Net kar marjı % 4,58’dir. 30.09.2023 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlar 1.197,27 milyon TL, nakit ve nakit benzerleri 4.171,01 TL, faiz giderleri ve faiz tahakkukları ise 447,74 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 30.09.2023 itibarıyla Grubun aktif büyüklüğü 33.991,99 milyon TL, özsermayesi 8.628,01 milyon TL’dir.

¹ Pazar büyüklüklerine ilişkin veriler ve Pazar payı üzerinden Şirketimizin satış büyüklüklerine ve cirosuna ilişkin karşılaştırma yapılması, verilerin içeriği ve hesaplanma şekli nedeniyle yanıltıcı olabilecektir.



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.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
Net Satışlar	55.242,24	30.207,87	19.310,94	11.564,16
Brüt Kar	5.435,97	3.414,70	2.353,15	1.477,10
Brüt Kar Marjı (%)	9,84%	11,30%	12,19%	12,77%
Faaliyet Kar Marjı (%)	5,67%	6,89%	7,29%	8,29%
Faiz ve Vergi Öncesi Kar (FVÖK)	3.144,31	2.079,80	1.444,76	960,22
FVÖK Marjı (%)	5,69%	6,88%	7,48%	8,30%
Faiz Vergi ve Amortisman Öncesi Kar (FVAÖK)	3.235,98	2.150,89	1.476,61	985,21
FVAÖK Marjı (%)	5,86%	7,12%	7,65%	8,52%
Net Kar	2.531,27	1.661,58	1.074,55	742,24
Net Karlılık Oranı	4,58%	5,50%	5,56%	6,42%

Finansal Yapı

(Milyon TL)	30.09.2023	31.12.2022
Aktif Toplamı	33.991,99	21.595,06
Özsermaye	8.628,01	6.375,53
Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler*	1.878,33	273,01

* 30.09.2023 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal yükümlülüklerin 681,06 milyon TL'lik kısmı uzun vadeli borçlanmaların (tahvil ihraçlarının) kısa vadeli kısımlarıdır.

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 devam edecektir.

Diğer taraftan Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 11.11.2022 tarihli kararı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29.12.2022 tarih ve 77/1853 sayılı onayı ile alınan 2.500.000.000.-TL'lık borçlanma tavanı dahilinde,

1. 09.02.2023 vade başlangıçlı, tek kupon ödemeli, 376 gün vadeli, yıllık basit %34 , yıllık bileşik %33,84 sabit faizli olmak üzere 450 milyon TL değerinde tahvil,
2. 16.02.2023 vade başlangıçlı, tek kupon ödemeli 182 gün yıllık basit %30, yıllık bileşik%32,26 sabit faizli olmak üzere 500 milyon TL değerinde finansman bonusu,
3. 20.03.2023 vade başlangıçlı, 6 ayda bir 4 kupon ödemeli, 731 gün vadeli, yıllık basit %35, bileşik %38,06 sabit faizli olmak üzere 500 milyon TL değerinde tahvil,
4. 14.07.2023 vade başlangıçlı, tek kupon ödemeli, 182 gün vadeli, yıllık basit %37, yıllık bileşik %40,43 sabit faizli olmak üzere 1.050 milyon TL değerinde tahvil

ihracı gerçekleştirilerek nitelikli yatırımcılara satışı tamamlanmıştır.

Yukarıda belirtilen 16.02.2023 vade başlangıçlı finansman bonosunun itfa ödemesi vade tarihi olan 17.08.2023 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Ayrıca, Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 03.08.2023 tarihli toplantısında; Şirketimiz esas sözleşmesinin 3'üncü maddesi (i) bendi çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'ndan 1 yıl süre için geçerli olmak üzere alınacak izin kapsamında, 5.000.000.000.-TL tutarına kadar, Türk Lirası cinsinden, 3 yıla kadar çeşitli vadelerde, yurt içinde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ve/veya tahsisli olarak, bir veya birden çok seferde, piyasa koşullarına göre iskontolu ve/veya kuponlu, kuponlu olanların ise sabit ve/veya değişken faizli olmak üzere tahvil ve/veya finansman bonusu ihraç edilmesine karar verilmiştir. Söz konusu karar çerçevesinde, 2023 yılı ilk 9 aylık dönemin sona ermesinden sonra, ihraç belgesinin onaylanması talebiyle 24.08.2023 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş ve başvurumuz SPK tarafından 18.10.2023 tarihinde onaylanmıştır.

Bilindiği gibi, dönem içinde 06.02.2023 tarihinde, merkez üssü Kahramanmaraş olan ve 10 ilimizi etkileyen bir deprem felaketi meydana gelmiştir. Tespit edilen bulgular çerçevesinde Yönetim Kurulumuz, söz konusu felaketin Şirketimizin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek nitelik taşımadığı kanaatine varmış ve bu çerçevede risk yönetimi amacıyla alınacak ilave bir önlem bulunmadığı kanaatine ulaşmıştır.



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

Yapılan Bağışlar

2023 yılı ilk 9 aylık dönemde 38.125.984.-TL tutarında bağış ve yardım yapılmıştır. (01.01.2022-30.09.2022 dönemi 27.737.112.-TL)

Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

Dönem içerisinde herhangi bir esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

Genel Kurul Bilgileri ve Kar Dağıtım

2022 yılı hesap dönemine ilişkin Genel Kurul 06.04.2022 tarihinde yapılmış, Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş tarafından denetlenen, 01/01-31/12/2022 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolar esas alınarak, yasal kayıtlara göre 2.104.836.161,87.-TL ve sermaye piyasası mevzuatına göre hazırlanan mali tablolara göre 2.381.369.521,00.-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 2.381.369.521,00.-TL net dağıtılabilir kar bulunduğu, bu tutara yıl içinde yapılmış olan 27.737.112,00.-TL tutarındaki bağışların eklenmesi ile 2.409.106.633,00.-TL bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı oluştuğu görülmüş ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak bu kardan toplam 155.250.000,00.-TL'nin, 1 TL nominal değerdeki beher hisse senedine brüt %25 oranında 0,25 TL, net % 22,50 oranında 0,2250 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 18.04.2023 tarihinde başlamak suretiyle yapılması hususları Genel Kurul'da onaylanmıştır. Finansal tablo ilan tarihi itibarıyla temettü ödemesi tamamlanmış durumdadır.

Ayrıca 2022 yılında yapılan bağışlar hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmiş, Yönetim Kurulu üyelerine rekabet yasağı uygulanmaması karara bağlanmış, ücret politikası onaylanmış, 2023 yılında yapılacak bağışlara ilişkin üst sınır ve yönetim kurulu üyelerine ödenecek huzur hakkı ve toplam menfaatler tespiti yapılmıştır.

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