

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

**1 Ocak- 30 Eylül 2021**

**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 01.01.2021-30.09.2021 .....                                      | 1 |
| FAALİYET KONUSU.....                                                             | 1 |
| BAĞLI ORTAKLIK .....                                                             | 1 |
| FİNANSAL RAPORLAMA STANDARTLARI .....                                            | 1 |
| DÖNEM İÇİNDE GÖREV YAPAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE KOMİTELER.....                | 1 |
| 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 .....                            | 7 |
| YAPILAN BAĞIŞLAR.....                                                            | 7 |
| DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ .....                          | 7 |
| GENEL KURUL BİLGİLERİ VE KAR DAĞITIMI .....                                      | 7 |



SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

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

**FAALİYET RAPORU 01.01.2021-30.09.2021**

|                              |                                           |
|------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Raporun Dönemi:</b>       | <b>01.01.2021-30.09.2021</b>              |
| <b>Ortaklığın Unvanı:</b>    | Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş. |
| <b>Kayıtlı Sermayesi:</b>    | 750.000.000-TL                            |
| <b>Çıkarılmış Sermayesi:</b> | 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 30.09.2021 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.

**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



**SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**

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

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 Ögütçü     | 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)

Aslı GÜNEL(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'nın ilgili maddeleri ile ana sözleşmemizin 10. ve 11. maddeleri çerçevesinde tanımlanan yetkilere sahiptirler. TTK ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, 30.03.2021 tarihli genel kurulda, 2021 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         |
| <b>Toplam</b>              | <b>621.000.000,00</b> | <b>%100,00</b> |

\* 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 dağıtımı konusunda, varisler şirketimize başvurmadığından, dağıtımı henüz yapılmamıştır.

#### Üst Yönetim

|                             |                         |
|-----------------------------|-------------------------|
| <b>Mustafa Sonay Gürgen</b> | Genel Müdür             |
| <b>Mehmet Yılmaz</b>        | Genel Müdür Yardımcısı  |
| <b>İbrahim Haluk Ögütçü</b> | Genel Müdür Yardımcısı  |
| <b>Ali Akcan</b>            | Mali İşler Koordinatörü |



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

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

#### Sektörün ve Şirketin Gelişimi

Tüketici fiyatlarıyla sunulan istatistiklere göre Türkiye’de 2021 yılı üçüncü çeyreğinde yaklaşık 66,56 milyar TL tutarında, yaklaşık 1,82 milyar kutu ilaç satılmış ve bu veriler çerçevesinde Şirketimizin pazar payı TL bazında % 40,26, kutu bazında ise % 41,43 olmuştur.

#### Faaliyetler

Ekte yer alan sınırlı 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 % 17,97 artarak 18.200,85 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Grubumuzun 30.09.2021 tarihi itibarıyla toplam 117 deposu mevcuttur. 27 adedi ana depo , 90 adedi ise bölge deposu niteliğindedir. Grubun 30.09.2021 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 6.296 kişi, toplam araç sayısı 2.470’dir.

#### Yatırımlar

30.09.2021 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar Grup tarafından Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.’ne yaptırılan Karaman cep depo ve Ümraniye depo inşaatı ile, tadilat ve yenilemelerden oluşmaktadır.

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

Grubun yılın ilk 9 aylık vergi sonrası net karı 719,68 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Net kar marjı %3,95’tir. 30.09.2021 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlar 104,6 milyon TL, nakit ve nakit benzerleri 1.623,68 milyon TL, kısa vadeli kredi faiz giderleri ise 12,02 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 30.09.2021 itibarıyla Grubun aktif büyüklüğü 11.549,53 milyon TL, özsermayesi 4.166,09 milyon TL’dir.

<sup>1</sup> 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.-<br>30.09.2021 | 01.01.-<br>30.09.2020 | 01.07.-<br>30.09.2021 | 01.07.-<br>30.09.2020 |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Net Satışlar</b>                                | <b>18.200,85</b>      | <b>15.428,92</b>      | <b>6.591,86</b>       | <b>5.198,73</b>       |
| <b>Brüt Kar</b>                                    | <b>1.641,25</b>       | <b>1.193,43</b>       | <b>462,50</b>         | <b>331,04</b>         |
| <i>Brüt Kar Marjı (%)</i>                          | <i>9,02%</i>          | <i>7,74%</i>          | <i>7,02%</i>          | <i>6,37%</i>          |
| <i>Faaliyet Kar Marjı (%)</i>                      | <i>4,64%</i>          | <i>3,66%</i>          | <i>2,69%</i>          | <i>2,13%</i>          |
| <u>Faiz ve Vergi Öncesi Kar (FVÖK)</u>             | <b>930,07</b>         | <b>577,84</b>         | <b>212,40</b>         | <b>119,64</b>         |
| <i>FVÖK Marjı (%)</i>                              | <i>5,11%</i>          | <i>3,75%</i>          | <i>3,22%</i>          | <i>2,30%</i>          |
| <b>Faiz Vergi ve Amortisman Öncesi Kar (FVAÖK)</b> | <b>990,19</b>         | <b>632,15</b>         | <b>232,82</b>         | <b>138,56</b>         |
| <i>FVAÖK Marjı (%)</i>                             | <i>5,44%</i>          | <i>4,10%</i>          | <i>3,53%</i>          | <i>2,67%</i>          |
| <b>Net Kar</b>                                     | <b>719,68</b>         | <b>483,62</b>         | <b>172,10</b>         | <b>100,23</b>         |
| <i>Net Karlılık Oranı</i>                          | <i>3,95%</i>          | <i>3,13%</i>          | <i>2,61%</i>          | <i>1,93%</i>          |

*Finansal Yapı*

| (Milyon TL)                            | 30.09.2021      | 31.12.2020     |
|----------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>Aktif Toplamı</b>                   | <b>11.549,5</b> | <b>9.986,7</b> |
| <b>Özsermaye</b>                       | <b>4.166,1</b>  | <b>3.567,5</b> |
| <b>Kısa Vadeli Finansal Yükümlülük</b> | <b>104,6</b>    | <b>64,8</b>    |





**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 devam edecektir.

**Yapılan Bağışlar**

2021 yılı ilk 9 ayında 735.501 TL tutarında bağış ve yardım yapılmıştır. (01.01.2020-30.09.2020 döneminde 9.593.457 TL)

**Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri**

Dönem içinde gerçekleştirilen esas sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

**Genel Kurul Bilgileri ve Kar Dağıtımı**

2020 yılı hesap dönemine ilişkin Genel Kurul 30.03.2021 tarihinde yapılmış, Şirketimiz tarafından hazırlanan ve BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından denetlenen, 01/01-31/12/2020 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolar esas alınarak, yasal kayıtlara göre 799.554.002,36 TL ve sermaye piyasası mevzuatına göre hazırlanan mali tablolara göre 586.795.628,00 TL net dönem karı olduğu; 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 586.795.628,00 TL net dağıtılabilir kar bulunduğu, bu tutara yıl içinde yapılmış olan 9.929.811,00 TL tutarındaki bağışların eklenmesi ile 596.725.439,00 TL bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı olduğu görülmüş ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak bu kardan toplam 105.570.000,00 TL'nin, 1 TL nominal değerdeki beher hisse senedine brüt % 17 oranında 0,17 TL, net % 14,45 oranında 0,1445 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 20.04.2021 tarihinde başlamak suretiyle yapılması hususları Genel Kurul'da onaylanmıştır. Finansal tablo ilan tarihi itibarıyla temettü ödemesi tamamlanmış durumdadır.



SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

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

Ayrıca 2020 yılında yapılan bağışlar onaylanarak, 2021 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.