

SELÇUK EZCA DEPOSU
TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak- 31 Mart 2020

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 01.01.2020-31.03.2020	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 01.01.2020-31.03.2020

Raporun Dönemi:	01.01.2020-31.03.2020
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 31.03.2020 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 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 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'nın ilgili maddeleri ile ana sözleşmemizin 10. ve 11. maddeleri çerçevesinde tanımlanan yetkilere sahiptirler. TTK ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, 24.03.2020 tarihli genel kurulda, 2020 yılı faaliyet ve hesaplarını incelemek üzere BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık 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. 2019 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



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

IMS'nin tüketici fiyatlarıyla sunduğu istatistiklere göre Türkiye'de 2020 yılı ilk çeyreğinde yaklaşık 18,95 milyar TL tutarında 721 milyon kutu ilaç satılmış ve bu veriler çerçevesinde Şirketimizin pazar payı TL bazında % 41,95, kutu bazında ise % 41,88 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 % 32,5 artarak 5.516,12 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Grubumuzun 31.03.2020 tarihi itibarıyla toplam 113 deposu mevcuttur. 27 adedi ana depo , 86 adedi ise bölge deposu niteliğindedir. Grubun 31.03.2020 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 6.440 kişi, toplam araç sayısı 2.464' dir.

Yatırımlar

31.03.2020 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar Grup tarafından Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.'ne yaptırılan Van cep depo tadilatı ve yenilemelerden oluşmaktadır.

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

Grubun yılın ilk 3 aylık vergi sonrası net karı 246,85 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Net kar marjı % 4,48'dir. 31.03.2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlar 1.068,7 milyon TL, nakit ve nakit benzerleri 1.820,7 milyon TL, kısa vadeli kredi faiz giderleri ise 20,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2020 itibarıyla Grubun aktif büyüklüğü 10.618,3 milyon TL, özsermayesi 3.334,2 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.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Net Satışlar	5.516,12	4.163,08
Brüt Kar	496,26	459,43
<i>Brüt Kar Marjı (%)</i>	9,00%	11,04%
<i>Faaliyet Kar Marjı (%)</i>	5,26%	7,46%
<u>Faiz ve Vergi Öncesi Kar (FVÖK)</u>	290,97	285,31
<i>FVÖK Marjı (%)</i>	5,27%	6,85%
Faiz Vergi ve Amortisman Öncesi Kar (FVAÖK)	308,28	297,19
<i>FVAÖK Marjı (%)</i>	5,59%	7,14%
Net Kar	246,85	253,32
<i>Net Karlılık Oranı</i>	4,48%	6,09%

Finansal Yapı

(Milyon TL)	31.03.2020	31.12.2019
Aktif Toplamı	10.618,3	8.501,2
Özsermaye	3.334,2	3.090,7
Kısa Vadeli Finansal Yükümlülük	1.068,7	254,2

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

2020 yılı ilk üç ayında 282.911 TL tutarında bağış ve yardım yapılmıştır.

Genel Kurul Bilgileri ve Kar Dağıtımı

2019 yılı hesap dönemine ilişkin Genel Kurul 24.03.2020 tarihinde yapılmış, Şirketimiz tarafından hazırlanan ve Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından denetlenen, 01/01-31/12/2019 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolar esas alınarak, yasal kayıtlara göre 535.140.393,48 TL ve sermaye piyasası mevzuatına göre hazırlanan mali tablolara göre 694.895.542,00 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 694.895.542,00 TL net dağıtılabilir kar bulunduğu, bu tutara yıl içinde yapılmış olan 1.200.993,00 TL tutarındaki bağışların eklenmesi ile 696.096.535,00 TL bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı oluştuğu 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 kar payı ödemesinin 17.04.2020 tarihinde başlamak suretiyle yapılması hususları Genel Kurul'da onaylanmıştır. Finansal tablo ilan tarihi itibarıyla temettü ödemesi tamamlanmış durumdadır.

Ayrıca 2020 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.