

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

**01.01. – 30.06.2020 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI
DENETİM RAPORU**

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN
ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER	Sayfa
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU	-
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-3
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	8-67

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU

Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş.
Genel Kurulu'na

Giriş

Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunun, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Diğer Husus

Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının denetimi ve 1 Ocak - 30 Haziran 2019 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan ilgili dönemlere ait 19 Şubat 2020 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş ve 19 Ağustos 2019 tarihli sınırlı bağımsız denetçi raporunda olumlu sonuç verilmiştir.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul,
17 Ağustos 2020

BDO Denet Bağımsız Denetim
ve Danışmanlık A.Ş.
Member, BDO International Network

Taceddin Yazar, SMMM
Sorumlu Denetçi

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30.06.2020 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1.060.379.340	1.092.525.405
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar		4.612.035.805	4.652.782.961
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10-37	873.785	1.029.101
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	4.611.162.020	4.651.753.860
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar		112.033.476	108.212.917
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	11-37	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	112.033.476	108.212.917
Stoklar	13	1.834.564.257	1.758.439.925
Canlı Varlıklar	14	--	--
Peşin Ödenmiş Giderler	15	35.217.670	8.782.731
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		--	--
Diğer Dönen Varlıklar	26	39.771.844	60.125.052
(Ara Toplam)		7.694.002.392	7.680.868.991
Satış Amacıyla Sınıflandırılan Duran Varlıklar	34	--	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		7.694.002.392	7.680.868.991
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar		--	--
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	1.056.750	1.157.055
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	--	--
Canlı Varlıklar	14	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	43.700.781	51.399.525
Maddi Duran Varlıklar	18	745.489.227	639.056.794
Kullanım Hakkı Varlıkları		32.825.728	38.200.385
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		32.247.572	31.917.581
- Şerefiye	20	31.194.401	31.194.401
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	1.053.171	723.180
Peşin Ödenmiş Giderler	15	--	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	75.650.233	58.560.575
Diğer Duran Varlıklar	26	--	--
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		930.970.291	820.291.915
TOPLAM VARLIKLAR		8.624.972.683	8.501.160.906

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30.06.2020 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	972.475.759	254.210.748
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		3.368.822	2.854.934
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	3.368.822	2.854.934
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		969.106.937	251.355.814
-Banka Kredileri	8	963.156.205	245.795.114
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	5.950.732	5.560.700
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar		3.937.851.947	4.910.618.435
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10-37	75.660.646	91.817.467
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	3.862.191.301	4.818.800.968
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	24	34.005.250	44.547.705
Diğer Borçlar		23.222.630	22.802.686
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11-37	603.085	30.666
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	22.619.545	22.772.020
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Ertelenmiş Gelirler	15	22.791.155	7.671.170
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	26.785.753	22.613.298
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.279.181	2.219.568
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	22	2.279.181	2.219.568
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	94.318.534	17.166.484
(Ara toplam)		5.113.730.209	5.281.850.094
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	34	--	--
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		5.113.730.209	5.281.850.094
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	27.028.027	32.591.724
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		12.736.296	14.934.595
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	12.736.296	14.934.595
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		14.291.731	17.657.129
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	14.291.731	17.657.129
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10-37	--	--
Diğer Borçlar	11	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Borç Karşılıkları		--	--
Uzun Vadeli Karşılıklar		52.102.158	46.527.434
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	52.102.158	46.527.434
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	66.424.684	49.441.003
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		145.554.869	128.560.161
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		5.259.285.078	5.410.410.255

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30.06.2020 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		3.365.675.077	3.090.731.521
Ödenmiş Sermaye	27	621.000.000	621.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(62.640.153)	(59.765.762)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(62.640.153)	(59.765.762)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	27	(62.640.153)	(59.765.762)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	185.255.288	145.186.376
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	27	2.238.671.995	1.689.415.365
Net Dönem Karı veya Zararı		383.387.947	694.895.542
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	12.528	19.130
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		3.365.687.605	3.090.750.651
TOPLAM KAYNAKLAR		8.624.972.683	8.501.160.906

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01.-30.06.2020 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>
Dipnot		01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	28	10.230.184.736	8.458.073.060	4.714.068.482	4.294.993.884
Satışların Maliyeti (-)	28	(9.367.787.585)	(7.590.287.124)	(4.347.927.983)	(3.886.633.300)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		862.397.151	867.785.936	366.140.499	408.360.584
BRÜT KAR (ZARAR)		862.397.151	867.785.936	366.140.499	408.360.584
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30	(67.061.478)	(60.911.740)	(33.795.625)	(31.750.210)
Pazarlama Giderleri (-)	29-30	(364.362.169)	(317.741.948)	(178.020.879)	(157.227.077)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	234.568.351	484.159.967	108.719.873	246.283.313
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(211.069.914)	(413.963.384)	(98.617.657)	(218.945.525)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		454.471.941	559.328.831	164.426.211	246.721.085
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	90.559.347	33.606.338	43.131.858	16.363.341
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	(80.679)	(314.028)	(9.735)	(96.294)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI (ZARARI)		544.950.609	592.621.141	207.548.334	262.988.132
Finansman Giderleri (-)	33	(52.931.507)	(9.238.192)	(32.503.277)	(4.734.096)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		492.019.102	583.382.949	175.045.057	258.254.036
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(108.629.341)	(128.710.172)	(38.501.572)	(56.905.792)
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	35	(108.016.716)	(130.284.381)	(30.427.948)	(50.353.159)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	35	(612.625)	1.574.209	(8.073.624)	(6.552.633)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		383.389.761	454.672.777	136.543.485	201.348.244
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		--	--	--	--
DÖNEM KARI(ZARARI)		383.389.761	454.672.777	136.543.485	201.348.244
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.814	2.553	647	1.178
Ana Ortaklık Payları		383.387.947	454.670.224	136.542.838	201.347.066
Pay Başına Kazanç	36	0,617	0,732	0,220	0,324

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01.-30.06.2020 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>
	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
DÖNEM KARI/ZARARI	383.389.761	454.672.777	136.543.485	201.348.244
Diğer Kapsamlı Gelirler:				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(2.874.407)	(4.194.221)	522.170	(1.491.338)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	24 (3.593.009)	(5.242.777)	652.712	(1.864.173)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	718.602	1.048.556	(130.542)	372.835
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	718.602	1.048.556	(130.542)	372.835
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(2.874.407)	(4.194.221)	522.170	(1.491.338)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	380.515.354	450.478.556	137.065.655	199.856.906
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:	380.515.354	450.478.556	137.065.655	199.856.906
Kontrol gücü olmayan paylar	27 1.798	2.530	652	1.171
Ana ortaklık payları	380.513.556	450.476.026	137.065.003	199.855.735

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30.06.2020 TARİHLİ
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
		Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları		Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı			
01 Ocak 2019 bakiyesi	621.000.000	(47.908.502)	142.081.376	1.363.352.608	391.267.757	2.469.793.239	15.139	2.469.808.378
Kar payları	--	--	--	--	(62.100.000)	(62.100.000)	--	(62.100.000)
Transferler	--	--	3.105.000	326.062.757	(329.167.757)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir (gider)	--	(4.194.198)	--	--	454.670.224	450.476.026	2.530	450.478.556
30 Haziran 2019 bakiyesi	621.000.000	(52.102.700)	145.186.376	1.689.415.365	454.670.224	2.858.169.265	17.669	2.858.186.934
01 Ocak 2020 bakiyesi	621.000.000	(59.765.762)	145.186.376	1.689.415.365	694.895.542	3.090.731.521	19.130	3.090.750.651
Kar payları 27	--	--	--	--	(105.570.000)	(105.570.000)	(8.400)	(105.578.400)
Transferler	--	--	40.068.912	549.256.630	(589.325.542)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir (gider)	--	(2.874.391)	--	--	383.387.947	380.513.556	1.798	380.515.354
30 Haziran 2020 bakiyesi	621.000.000	(62.640.153)	185.255.288	2.238.671.995	383.387.947	3.365.675.077	12.528	3.365.687.605

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30.06.2020 TARİHLİ
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2020</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2019</i>
	Dipnot		
İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(597.232.842)	504.649.685
Dönem Karı (Zararı)		383.389.761	454.672.777
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)		383.389.761	454.672.777
Dönem Net Karı(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		191.835.065	195.227.493
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	17-18-19	35.383.276	29.882.787
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	10-11	7.693.306	13.460.932
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	22-24	8.329.870	6.746.794
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(32.567.487)	(22.621.032)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	32	(82.433.076)	(27.878.582)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	33	49.865.589	5.257.550
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları(Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	10	6.610.563	349.855
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	35	108.629.341	128.710.172
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar(Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	32	(4.603.086)	(2.179.350)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	24-26	62.359.282	40.877.335
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.012.459.276)	(29.770.808)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(12.367.403)	(628.006.227)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11-26	49.364.571	35.330.276
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	13	(76.124.332)	(154.450.075)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	(26.434.939)	(10.115.885)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(933.955.798)	769.793.048
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	24	(20.814.847)	(15.141.449)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	15	15.119.985	(212.985)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11-22-26	(7.246.513)	(26.967.511)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(437.234.450)	620.129.462
Ödenen Faiz	33	(49.865.589)	(5.257.550)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	24	(6.288.542)	(9.201.546)
Vergi İadeleri(Ödemeleri)	35	(103.844.261)	(101.020.681)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(42.036.136)	(20.218.701)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18-19	5.449.982	3.313.306
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17-18-19	(137.227.848)	(51.995.603)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	7.308.654	585.014
Alınan Faiz	32	82.433.076	27.878.582
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		607.122.913	(121.640.497)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	963.156.205	51.338.922
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(245.795.114)	(106.845.616)
Ödenen Temettüleri	27	(105.578.400)	(62.100.000)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(4.659.778)	(4.033.803)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(32.146.065)	362.790.487
E. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(32.146.065)	362.790.487
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	1.092.525.405	190.106.835
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	1.060.379.340	552.897.322

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş. (“Selçuk Ecza”, “Şirket” veya “Ana Ortaklık”) ilaç üretici firmaları ile hastane ve eczaneler arasındaki dağıtım kanalı olarak ecza depoculuğu yapmak amacıyla 10.10.1958 tarihinde Konya’da kurulmuştur. Şirket’in 1970 yılında “kollektif şirket” olan ticari ünvanı “anonim şirket” olarak değiştirilmiştir. Şirket’in merkezi İstanbul’da bulunmakta olup kayıtlı yeri: Kuşbakışı Cad. No:37 34662 Altunizade, İstanbul’dur. 30.06.2020 tarihi itibarıyla Şirket’in sermayesi 621.000.000 TL’dir.

Selçuk Ecza Holding A.Ş.’nin hissedarları olan Ahmet Keleşoğlu ve Nezahat Keleşoğlu’na ait sırasıyla % 80 ve % 20 oranlarındaki hisselerin % 51’lik kısmının Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfına (“Vakıf”) devri için noter başvurusu ve ilgili vakıf senedi imzalanma işlemleri 05.12.2008 tarihinde tamamlanarak ve hisseler 11.03.2009 tarihli 27166 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak kuruluşu tamamlanan Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfına devredilmiştir. 30.06.2020 tarihi itibarıyla Vakıf dışındaki Selçuk Ecza Holding A.Ş.’nin gerçek kişi ortakları %19,6 oranında hisseye sahip Ahmet Keleşoğlu Mirasçıları ile %29,4 oranında hisseye sahip Nezahat Keleşoğlu’dur.

Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş. 19.04.2006 – 21.04.2006 tarihleri arasında halka arz edilmiştir. Halka açılma oranı %20,01’dir.

Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 04.05.2007 tarih ve 11480 sayılı izniyle bu sisteme geçmiştir. Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 750.000.000 TL olup her bir hisse 1 TL itibari değerdedir.

Şirket’in Bağlı Ortaklığı As Ecza Deposu Ticaret A.Ş. (“As Ecza” veya “Bağlı Ortaklık”) 18.06.1987 tarihinde İstanbul’da kurulmuş olup ana faaliyet konusu ecza depoculuğudur. Şirket’in merkezi İstanbul’da bulunmakta olup kayıtlı adresi: Mahmutbey Mah. Mostar Köprüsü Cad. Bilici Sok. No:5/1 Bağcılar-İstanbul’dur.

30.06.2020 tarihi itibarıyla Şirket ve Bağlı Ortaklığı (“Grup”) bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 6.425 kişi (31.12.2019: 6.340 kişi) olup 5.369 (31.12.2019: 5.309 kişi) kişi Ana Ortaklık nezdinde çalışmaktadır.

30.06.2020 tarihi itibarıyla Grup’un Türkiye genelinde 27 (31.12.2019: 27) adet ana şubesi ve bunlara bağlı 86 adet bölge deposu bulunmaktadır (Selçuk Ecza’nın ana şube sayısı 22 (31.12.2019: 22), bölge depo sayısı 74 (31.12.2019: 73); As Ecza’nın ana şube sayısı 5 (31.12.2019: 5), bölge depo sayısı 12 ’dir (31.12.2019: 12)).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi’ne uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: II, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede, ara dönemlerde tam set konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Grup muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Konsolide finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Grup’un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların onaylanması:

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 17 Ağustos 2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu konsolide finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket’in ve bağlı ortaklığının fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası (“TL”) olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.3 Konsolidasyon Esasları

30.06.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklığının ünvanı ve bu ortaklıktaki Ana Ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

	30.06.2020	31.12.2019
<u>Ortaklığın ünvanı</u>	<u>Sermaye içindeki pay oranı</u>	<u>Sermaye içindeki pay oranı</u>
As Ecza Deposu Ticaret A.Ş.	%99,99	%99,99

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket tarafından kontrol edilen işletmenin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket’in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve;
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket’in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket’in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar, ve
- Şirket’in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması, Şirket’in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları (devamı)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklığın toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklığın finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmaktadır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, öz kaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

2.4 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

Grup, 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş TMS/TFRS'leri kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır. Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 17'nin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

TFRS 4'deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9'un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla KGK tarafından değiştirilmiştir. TFRS 4'de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır: i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya ii) 1 Ocak 2023 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39'da finansal araçlar için mevcut gereksinimleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

TFRS 4'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde TMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler) KGK tarafından 12 Mart 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Grup'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Bununla birlikte, UMSK 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmış olduğu değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar vermiştir.

Grup, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler

UMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde “COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-UFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler KGK tarafından TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikte birlikte TFRS 16’ya COVID-19’dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için COVID-19 konusunda muafiyet eklenmiştir.

Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- 1) Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- 2) Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi
- 3) Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdırlar.

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)’ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16’da yapılan değişiklik)

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Grup, bu değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37’de yapılan değişiklik)

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmede olduğu sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3’deki değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler (devamı)

3-) TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

4-) Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

Bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler -2018-2020 Dönemi

TFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS 'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS 'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16 (a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi; ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS Standartlarına geçişi kolaylaştıracaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, - finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerindikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle, TMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, TFRS 13'ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

İlişikteki finansal tablolar, Grup'un finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

2.6 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

2.7 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal tabloda net değerleri ile gösterilirler.

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkilisayılır: Söz konusu kişinin,

- raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili taraflar (devamı)

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkilisayılır:
- İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Ticari alacaklar

Ticari alacaklar fatura edilmiş tutarları ile kayıtlara alınmakta ve etkin faiz oranı metoduyla indirgenmiş net değeri ile ve varsa şüpheli alacak karşılığı düşüldükten sonra taşınmaktadır.

Ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler etkin faiz oranı metoduyla reeskonta tabi tutularak indirgenmiş değerleri ile taşınır.

Şüpheli alacak karşılığı gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge varsa şüpheli alacak karşılığı müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak ayrılır. Şirket, söz konusu finansal varlıkların beklenen kredi zararlarını hesaplamak için TFRS 9'daki basitleştirilmiş yaklaşımı kullanmaktadır. Bu yöntem tüm ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, kayıtlı değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değeri ile muhasebeleştirilir.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Vade farkı finansman gelir/giderleri

Vade farkı finansman gelirleri/ (giderleri) vadeli alış ve satışlardan dolayı yüklenilen gelirleri/(giderleri) ifade eder. Bu çeşit gelirler/ (giderler) dönem içindeki vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan finansman gelir ve gideri olarak kabul edilir ve vade süresince esas faaliyetlerden diğer gider ve gelirlere dahil edilirler.

Stoklar

Stoklar net gerçekleşebilir değer veya maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Stok maliyetleri “ilk giren ilk çıkar (“FIFO”) maliyet yöntemi” kullanılarak belirlenmektedir. Stok maliyeti emtia satın alma maliyetinden oluşmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, satış fiyatından stokların satışını gerçekleştirebilmek için gerekli tahmini satış maliyetlerinin düşülmesi suretiyle bulunan değerdir. Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri indirgendikten sonraki tutarları üzerinden gösterilmektedir. Amortisman maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri dikkate alınarak normal (doğrusal) amortisman yöntemine göre kıst bazında hesaplanmaktadır. Buna göre varlıklar aşağıda belirtilen sürelerde itfa edilmektedir:

<u>Cinsi</u>	<u>Faydalı Ömür (Yıl)</u>
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5-15
Binalar	50
Motorlu taşıtlar	3-5
Demirbaşlar	3-50
Özel maliyetler	5

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi olmayan varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar ilk olarak maliyet bedelleri üzerinden ve takip eden dönemlerde maliyetlerinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer kayıpları düşülerek gösterilmektedir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. İktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermekte olan maddi olmayan duran varlıklar iktisap edildikleri tarihten itibaren 3-15 yıl faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulmaktadır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Şerefiye

Bağlı ortaklık iktisaplarında oluşan şerefiye maddi olmayan duran varlıklarda gösterilmektedir.

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir. Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup'un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide gelir tablosundaki kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplanmasına dahil edilir.

Şerefiye hariç maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda değer kaybı

Grup, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akışları, paranın zaman değerini ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir. Bu çalışmalar sırasında kullanılan başlıca varsayımlar, önümüzdeki yıllardaki enflasyon beklentileri, satış ve maliyetlerde beklenen artışlar, iç pazar kompozisyonunda beklenen değişimler ve beklenen ülke büyüme oranlarından ibarettir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortisman tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali konsolide kar veya zarar tablosuna kayıt edilir. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü gelecek dönemlerde ters çevrilemez.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

**Finansal Varlıklar
Sınıflandırma ve Ölçüm**

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklardır. Şirket’in itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri” ve “ticari alacaklar” kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

“Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

“Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Finansal borçlar

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan finansal borç tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, takip eden tarihlerde, etkin faiz oranı ile hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolarda takip edilirler. Alınan finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, konsolide kar veya zarar tablosunda finansal borç süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak ya da tedarikinde veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar, yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması, ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması koşulların sağlanmış olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkul başlangıçta işlem maliyetini de içeren maliyeti ile ölçülür. İlk muhasebeleştirme sonrasında, yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değer veya maliyet yönteminden birine göre muhasebeleştirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller doğrusal amortisman metoduyla amortismanına tabi tutulmuştur (Dipnot 17). Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak belirlenmiştir. Mevcut yatırım amaçlı binaların tahmini ekonomik ömrü 50 yıldır. Grup yatırım amaçlı gayrimenkulleri maliyet yöntemiyle değerlemeyi tercih etmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Faaliyet Kiralaması

a) Grup - kiracı olarak

Faaliyet kiralaması

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

b) Grup - kiralayan olarak

Faaliyet kiralaması

Faaliyet kiralamasında, kiralanan varlıklar, gayrimenkuller, arsa ve yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkuller hariç, konsolide finansal durum tablosunda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Krediler ve borçlanma maliyetleri

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kar veya zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile direkt ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Borçlanma maliyetleri faiz ve borçlanmaya bağlı olarak katlanılan diğer maliyetleri içerir. Grup'un özellikli varlıklar ile ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri olmadığı için tüm borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı

Grup - kiracı olarak

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,
- d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Grup varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - i. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması, veya
 - ii. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı (Devamı)

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler, ve
- d) Dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Grup tarafından katlanılan maliyetler.

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş, ve
- b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16, “Maddi Duran Varlıklar” standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Grup’un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- c) Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır, ve
- c) Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Grup ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Grup kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Grup'un inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Grup tarafından gözden geçirilmektedir.

TFRS 16 Kiralamalar Standardı cari dönem etkisi

Grup, kiralama borçlarını ölçerken, 1 Ocak 2019 tarihindeki alternatif borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir. Uygulanan ağırlıklı ortalama oran %18'dir.

Grup, 30 Haziran 2020 itibarıyla 32.825.728 TL kullanım hakkı ve 36.347.581 TL kiralama yükümlülüğü muhasebeleştirmiştir.

TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Grup faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve finansman giderleri muhasebeleştirmiştir. 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren altı aylık dönemde, Grup bu kiralamalardan 5.374.658 TL değerinde amortisman gideri, 3.065.918 TL finansman gideri, 7.725.695 TL kira ödemesi, 714.881 TL ertelenmiş vergi muhasebeleştirmiştir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir.

Cari dönem vergisi

Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğü kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanır. Varlık ve yükümlülüklerin vergi değeri, vergi mevzuatı çerçevesinde söz konusu varlık ve yükümlülükler ile ilgili gelecek dönemlerde vergi matrahını etkileyecek tutarları ifade eder. Ertelenmiş vergi, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Konsolide finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. İşe devam etme olasılığı %91 olarak hesaplanmıştır.

Konsolide finansal durum tablosunda tarihleri itibarıyla kullanılan temel aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2020	31.12.2019
İskonto oranı	%12,70	%12,70
Enflasyon oranı	%7,70	%7,70

Emeklilik planları

Grup’un emeklilik planları başlıklı kısım kapsamında değerlemeye tabi tutulacak işlemi bulunmamaktadır.

Dövizli işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise yıl sonu Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası alış kurundan TL’ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili yılın gelir tablosunda finansal gelir ve gider hesap kalemine dahil edilmiştir.

Hasılat

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Grup aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Grup aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- (b) Grup her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- (c) Grup devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- (d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- (e) Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Mal ve hizmet satışları

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Hasılat, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Satışların içerisinde önemli bir finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman maliyeti içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir.

Promosyon gelirleri

Girişe Mal Fazlası : İlaç firmalarından eczanelere verilmek üzere bedelsiz olarak alınan mallar aynı fatura dahilinde ana mal ile birlikte girişe mal fazlası promosyonu olarak nitelendirilmekte ve malların iktisap değeri, bedelli ve bedelsiz malların toplam miktarına bölünerek bulunan ortalama fiyat ile değerlendirilerek stok hesaplarına yansıtılmaktadır.

Stoğa Mal Fazlası: İlaç firmaları tarafından eczanelere verilmek üzere verilen bedelsiz ilaç promosyonunu oluşturan bedelsiz mallar, stok hesaplarına bedelsiz olarak intikal ettirilmekte ve ilacın birim maliyetini düşürücü etkisi olmaktadır.

Çıkışa Mal Fazlası: İlaç firmaları tarafından uygulanan özel kampanya dönemlerinde ilgili tedarikçiler adına ve talepleri doğrultusunda, eczanelere Grup tarafından verilen bedelsiz mallara karşılık daha sonra ilaç firmalarından bedelsiz olarak geri alınan mallar veya verilen mal fazlalarının tutarı karşılığında ilaç firmalarına kesilen faturalardan oluşmakta olup çıkışa mal fazlasının bedelsiz mal promosyonu olarak ilaç firmalarından alınması halinde söz konusu bedelsiz mallar son alış fiyatlarından değerlendirilerek stoklara yansıtılmaktadır. Buna mukabil bedelli olarak gelen çıkışa mal fazlası alacakları için hizmet bedeli faturası kesilerek ilgili gelir hesabına alınmaktadır. Çıkışa mal fazlası alacaklarının ilaç firmaları tarafından mal olarak gönderilmemesi durumunda çıkışa mal fazlası alacakları Grup tarafından hizmet faturası kesilerek kayıtlara intikal ettirilmektedir.

Ciro Primi: Dönem içerisinde alım ve satım ciroları üzerinden ilaç firmalarıyla varılan mutabakat neticesinde alınan promosyonlar diğer gelirler içerisinde muhasebeleştirilir.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Faiz Geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Ticari işlemlere ilişkin faiz gelir ve kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak muhasebeleştirilmektedir.

Temettü Geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman konsolide finansal tablolara yansıtılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak genel kurul onayı sonrasında yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, konsolide finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akışlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akışlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Tahminlerin kullanılması

Konsolide finansal tabloların SPK'nın Seri II, 14.1 nolu Tebliğ'ine göre hazırlanmasında Grup Yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, konsolide finansal durum tablosu tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir.

Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahminler aşağıda belirtilmiştir;

- Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır. Vadeli alım ve satımlar dolayısıyla dönem içerisinde alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerisinde yer alan finansman gelir ve giderlerinin tutarı, alınan ticari alacak ve borçların ilgili döneme ait devir hızları kullanılarak etkin faiz yöntemine göre tahmini bazda hesaplanmış ve esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderlere sınıflandırılmıştır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Tahminlerin kullanılması (devamı)

Vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan ve dönem içinde oluşan alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerdiği tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ortalama ticari alacak ve borç devir hızlarını kullanmak suretiyle yaklaşık olarak tesbit edilmektedir. Bu suretle tesbit edilen ortalama vade süreleri kullanılarak, etkin faiz oranları üzerinden döneme ait alış maliyetleri ile satış gelirleri net bugünkü değerlerine indirgenmekte ve vadeli alış ve satışlardan kaynaklanan finansman payından arındırılmaktadır.

Vadeli alımlardan dolayı dönem sonlarında stokların içerdiği tahmini finansman payı ile ilgili vadesel bilgi, Grup sisteminden temin edilerek stok alım vadesi bazında hesaplanmaktadır.

30.06.2020 itibarıyla alacak ve borç reeskontları için kullanılan iskonto oranı %7,25 - %7,97 aralığındadır.

- b) Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak konsolide finansal durum tablosu tarihindeki değerine indirgenmiştir. Kıdem tazminatı hesaplamasında yıllar itibarıyla gönüllü işten ayrılan personel sayısı ortalama personel sayısına bölünerek iskonto oranı hesap edilmektedir. Gelecekte işten personel ayrılacağı varsayılarak hesaplanan kıdem yükü bu oran ile çarpılarak iskonto edilmektedir. İşe devam etme olasılığı yaklaşık %91 olarak hesaplanmıştır.
- c) Grup, vadesi geçen ve tahsilat güçlüğü yaşanabilecek alacakları için ilgili müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri, diğer faktörleri göz önüne alarak ve müşterinin kredi kalitesini değerlendirerek şüpheli alacak karşılığı kaydetmektedir.
- d) Grup yatırım amaçlı gayrimenkuller içerisinde takip edilen kira ve/veya değer artış amaçlı tutulan gayrimenkullerinin mahiyetini ve kıyaslanabilecek mevcut piyasa verilerini değerlendirerek ve emlak vergisi beyannamesinde beyan edilen emlak değerlerini dikkate alarak rayiç değer tahmininde bulunmuş ve taşınan defter değerlerinde bir değer düşüklüğü meydana gelip gelmediğini ölçmüştür.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, ana ortaklık payına düşen konsolide net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

Dünya Sağlık Örgütü (WHO) tarafından 11 Mart 2020’de pandemi olarak ilan edilen COVID-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmaya ve ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemeye devam etmektedir. Bu süreçte, Grup yönetimi, COVID-19’un Grup’un faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonları almıştır ve süreç ile ilgili değerlendirmelerine devam etmektedir. Rapor tarihi itibarıyla Grup’un faaliyetleri kesintisiz devam etmektedir. Bununla birlikte, 30 Haziran 2020 tarihli ara dönem konsolide finansal tabloları hazırlanırken COVID-19 salgınının olası etkileri değerlendirilmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında TMS/TFRS’ler kapsamında kullanılan tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmiş olup, 30 Haziran 2020 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarda yer alan finansal varlıklar, stoklar, maddi duran varlıkların değerlerinde herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2019:Yoktur).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur (31.12.2019:Yoktur).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup ana faaliyet konusu olan ilaç dağıtımına ek olarak 17.06.2009 tarihinden itibaren Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş. nezdinde 5 şube (Ankara, Samsun, İzmir, Konya, Antalya), As Ecza Deposu Ticaret A.Ş. nezdinde 3 şubede (Kayseri, İzmir, Konya) olmak üzere toplam 8 şubede eczanelere yönelik olarak içeriğinde kozmetik, kişisel bakım, mamalar, vitamin, medikal ve benzeri ürünler olan itriyat pazarında faaliyete başlamıştır. Bahsi geçen ürünlerin tüm şubelerde satışı yapılmaktadır.

Raporlama tarihi itibarıyla itriyat bölümünün hasılatının, Grup’un toplam hasılatının yüzde 10’undan az olması, kar veya zararının raporlanan kâr veya zararın mutlak tutarının yüzde 10’undan az olması ve varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının yüzde 10’undan az olması nedenleriyle, faaliyet raporlamasını gerektirecek bir durum ortaya çıkmadığından Faaliyet Bölümleri raporlaması yapılmamıştır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.06.2020	31.12.2019
Kasa	324.206	166.883
Banka		
- vadesiz mevduat	61.740.766	33.454.823
- vadeli mevduat	921.512.664	984.632.971
Diğer hazır değerler	76.801.704	74.270.728
Toplam	1.060.379.340	1.092.525.405

30.06.2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadesi 13-36 günler arasındadır (31.12.2019: 13-39 gün).

30.06.2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar Türk Lirası cinsinden olup faiz oranları %8,62- %9,00 (31.12.2019: %10,50- %12,00) arasındadır.

30.06.2020 tarihi itibarıyla diğer hazır değerler kredi kartı tahsilatlarından kaynaklanan 76.800.170 TL (31.12.2019: 74.269.194 TL) tutarında bloke mevduatı içermektedir. Bu tutarların blokaj süresi tahsil tarihinden itibaren yaklaşık 20 ile 30 gün arasındadır.

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

NOT 8 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	30.06.2020		31.12.2019	
İlişkili Olmayan Taraflardan				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Faiz Oranı %	TL Karşılığı	Faiz Oranı %	TL Karşılığı
Türk Lirası cinsinden krediler	%7,25-%7,50	886.970.125	%9,50	194.312.550
Çek-senet karşılığı takas krediler	--	76.186.080	--	51.482.564
Kısa vadeli kira yükümlülükleri		5.950.732		5.560.700
Toplam		969.106.937		251.355.814

30.06.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla kullanılan krediler için, kısa vadeli çek-senet karşılığı takas kredileri için verilen çekler dışında herhangi bir teminat verilmemiştir. Sıfır faizli çek ve senet karşılığı takas kredilerinin işleyişi, Şirket tarafından keşide edilen ve/veya müşteri çeklerinin takastan çıkması halinde banka tarafından aynı gün ödenmesi veya tahsili şeklinde yapılmaktadır.

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	30.06.2020	31.12.2019
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	3.368.822	2.854.934
Toplam	3.368.822	2.854.934

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

b) Uzun vadeli borçlanmalar

İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	30.06.2020	31.12.2019
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	12.736.296	14.934.595
Toplam	12.736.296	14.934.595
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	30.06.2020	31.12.2019
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	14.291.731	17.657.129
Toplam	14.291.731	17.657.129

30.06.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla finansal borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2020	31.12.2019
3 aya kadar	966.262.723	248.600.325
3-12 ay	6.213.036	5.610.423
12 aydan fazla	27.028.027	32.591.724
Toplam	999.503.786	286.802.472

Grup yönetimi, kullanılan banka kredilerinin vadelerinin kısa olmasından dolayı, itfa edilmiş değerleri üzerinden taşınan kayıtlı değer rayiç değerine yaklaştığını öngörmektedir.

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

<u>Ticari alacaklar</u>	<u>30.06.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Ticari alacaklar	1.827.901.351	1.789.294.074
Alacak senetleri	2.820.917.493	2.918.077.264
İlişkili kuruluşlardan alacaklar (Dipnot 37)	873.785	1.029.101
Şüpheli ticari alacaklar	91.571.034	89.938.412
	4.741.263.663	4.798.338.851
 Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(45.421.253)	(64.579.514)
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(83.806.605)	(80.976.376)
 Toplam	4.612.035.805	4.652.782.961

Grup'un ticari alacaklarının ortalama vadesi 77 gündür (31.12.2019: 80 gün). 30.06.2020 tarihi itibarıyla Grup'un alacaklarına uygulanan etkin faiz oranı değişik vadelerine göre %7,25 ile %7,97 oranları arasındadır (31.12.2019: %10,49 ile %11,17).

30.06.2020 tarihi itibarıyla alacaklar için alınan ipotek ve teminat tutarı 115.422.049 TL (31.12.2019: 115.151.908 TL)'dir (Dipnot 22).

30.06.2020 tarihi itibarıyla, 438.665 TL'lik (31.12.2019: 396.354 TL) kısmı kamu kurumlarından (Sosyal Güvenlik Kurumu, devlet hastaneleri ve ilgili kurumlar) olmak üzere toplam 17.929.503 TL (31.12.2019: 9.973.803 TL) tutarındaki ticari alacak ile 984.036 TL (31.12.2019: 1.264.627 TL) tutarındaki alacak senetleri vade tarihlerinde tahsil edilememiştir. Bu alacaklarla ilgili olarak 443.020 TL (31.12.2019: 1.356.263 TL) tutarında teminat ve çek senet alınmıştır. Belli bir zamandan beri tahsil edilememiş ve teminatı bulunmayan alacakların yaklaşık 1.301.083 TL kısmı şüpheli alacaklar içerisinde sınıflandırılmış ve 1.301.083 TL'lik (31.12.2019: 681.349 TL) şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Kalan bakiyenin tahsilatındaki gecikmenin ticari nedenlerden ve eczanelere tanınan opsiyonlardaki artıştan kaynaklandığının düşünülmesinden ötürü bu alacaklar değer düşüklüğüne uğramış alacak olarak değerlendirilmemiştir.

Grup, ticari alacakların vade tarihlerini bu alacaklara ilişkin olarak temin edilen çek ve/veya senetlerin vadelerine göre raporlamakta, alacağa ilişkin çek ve/veya senet temin edilmemesi durumunda faturada gösterilen vadeler üzerinden raporlamakta ve değer düşüklüğü analizinde dikkate almaktadır. Müşterilerden alınan çek/senedin vadesinde tahsil edilmesi esas olup vadesinde tahsil edilemeyen durumlarda sebebi araştırılmaktadır. Gecikme ticari nedenlerden kaynaklandığı durumlarda, müşterilerin risk analizi yapılarak aktif kalitesi değerlendirilmekte ve ek süre verilebilmektedir. Bu ek süre içerisinde tahsil edilemeyen alacaklar için geçerli bir teminat verilmez veya ödenmez ise yasal takibata geçilmektedir. Yasal takibatın başladığı tarih itibarıyla, tahsil edilemeyen alacak tutarı şüpheli alacaklar hesabına aktarılmakta, teminat dışı kalan kısım için ise karşılık ayrılmak suretiyle gider yazılmaktadır.

Vadesi geçmiş alacakların mevcut durumu yukarıda bahsedildiği üzere sektörün özelliklerinden kaynaklanmaktadır ve önceki dönemlerde de buna benzerdir.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

30.06.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar ve alacak senetlerin yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30.06.2020	31.12.2019
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	13.005.411	5.887.454
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.947.260	2.792.704
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.909.937	1.414.521
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	273.330	281.027
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	777.601	862.724
Vadesi Geçen Toplam Alacak	18.913.539	11.238.430
Teminatlı kısım	(443.020)	(1.356.263)
Karşılık ayrılan kısım	(1.301.083)	(681.349)
Toplam,net	17.169.436	9.200.818

Şüpheli ticari alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.06.2020	30.06.2019
1 Ocak itibarıyla	80.976.376	76.464.753
Dönem içerisinde iptal edilen karşılıklar ve yapılan tahsilatlar (-) (Dipnot 31)	(4.863.077)	(10.954.903)
Dönem içindeki karşılıktaki artış (Dipnot 31)	7.693.306	13.460.932
Aciz vesikası alınıp aktiften çıkarılan (*)	--	--
30 Haziran itibarıyla bakiye	83.806.605	78.970.782

(*) Aciz vesikası alınıp aktiften çıkarılan bu hesaplar nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Grup yönetimi, ticari alacakların beklenen değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra bulunan net kayıtlı değerini rayiç değerine yaklaştığını öngörmektedir.

Grup'un uzun vadeli ticari alacakları yoktur (31.12.2019: Yoktur).

<u>Ticari borçlar (kısa vadeli)</u>	30.06.2020	31.12.2019
Ticari borçlar	2.094.985.013	2.523.505.554
Borç senetleri	1.806.016.978	2.367.270.145
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 37)	75.660.646	91.817.467
	3.976.662.637	4.982.593.166
Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(38.810.690)	(71.974.731)
Toplam	3.937.851.947	4.910.618.435

Grup'un ticari borçlarının vadesi ortalama vadesi 82 gündür (31.12.2019: 86 gün). 30.06.2020 tarihi itibarıyla Grup'un borçlarına uygulanan etkin faiz oranı değişik vadelerine göre %7,25 ile %7,97 oranları arasındadır (31.12.2019: %10,49 ile %11,17).

Grup'un uzun vadeli ticari borçları yoktur (31.12.2019: Yoktur).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30.06.2020	31.12.2019
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	358.523	439.849
Satıcılardan olan ürün alacakları	98.869.542	100.033.912
Personelden alacaklar	1.859.987	2.080.296
Personele verilen iş avansları	3.383.376	2.752.026
Diğer alacaklar	9.526.082	4.870.868
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı	(1.964.034)	(1.964.034)
Toplam	112.033.476	108.212.917

Satıcılardan olan ürün mal fazlası alacakları, ilaç firmalarının kampanya dönemlerinde, ilgili tedarikçiler adına ve talepleri doğrultusunda, Grup tarafından eczanelere verilen promosyon ürün alacaklarından oluşmaktadır.

Şüpheli diğer alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.06.2020	30.06.2019
1 Ocak itibarıyla bakiye	1.964.034	1.964.034
Dönem içerisinde iptal edilen karşılıklar ve yapılan tahsilatlar (-) (Dipnot 31)	--	--
Dönem içindeki karşılıktaki artış (Dipnot 31)	--	--
30 Haziran itibarıyla bakiye	1.964.034	1.964.034
Uzun vadeli diğer alacaklar	30.06.2020	31.12.2019
Verilen depozito ve teminatlar	1.052.803	1.153.108
Diğer alacaklar	3.947	3.947
Toplam	1.056.750	1.157.055
Kısa vadeli diğer borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar	149.462	149.680
Akaryakıt borçları	3.127.996	3.101.433
Haberleşme borçları	584.151	622.069
Bilgi işlem borçları	1.183.163	766.171
Elektrik-su borçları	1.420.889	1.732.155
Kargo borçları	2.030.109	2.242.070
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 37)	603.085	30.666
Diğer borçlar(*)	14.123.775	14.158.442
Toplam	23.222.630	22.802.686

(*)Söz konusu bakiye Grup'un Diğer Çeşitli Borçlar hesabındaki üçüncü kişilere olan lojistik, sigorta bedelleri ve otomotiv sektörü ile ilgili olan borçlarından oluşmaktadır.

Grup'un uzun vadeli diğer borçları yoktur (31.12.2019: Yoktur).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

NOT 13 – STOKLAR

	30.06.2020	31.12.2019
Ticari mallar	1.834.564.257	1.758.439.925
Toplam	1.834.564.257	1.758.439.925

Teminat olarak verilen stok yoktur (31.12.2019: Yoktur).

NOT 14 - CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

NOT 15 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler:

<u>Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler</u>	30.06.2020	31.12.2019
Gelecek aylara ait giderler	16.505.435	7.363.323
Stoklar için verilen sipariş avansları	18.712.235	1.419.408
Toplam	35.217.670	8.782.731

Grup'un uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri yoktur (31.12.2019: Yoktur).

Ertelenmiş Gelirler:

<u>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler</u>	30.06.2020	31.12.2019
Alınan sipariş avansları (*)	12.440.192	7.652.651
Gelecek aylara ait gelirler	10.350.963	18.519
Toplam	22.791.155	7.671.170

(*) 30.06.2020 itibarıyla alınan sipariş avansları, malın sevkiyatta olması ve benzeri nedenlerle alacak bakiye veren eczane hesapları ile ilgilidir.

Grup'un uzun vadeli ertelenmiş gelirleri yoktur (31.12.2019: Yoktur).

NOT 16 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Cari dönem	31.12.2019	Girişler	Transferler	Çıkışlar	30.06.2020
Maliyet	55.932.277	--	--	(7.680.871)	48.251.406
Birikmiş amortisman (-)	(4.532.752)	(390.090)	--	372.217	(4.550.625)
Net defter değeri	51.399.525	(390.090)	--	(7.308.654)	43.700.781

Önceki dönem	31.12.2018	Girişler	Transferler	Çıkışlar	31.12.2019
Maliyet	57.244.781	56.223	--	(1.368.727)	55.932.277
Birikmiş amortisman (-)	(3.747.807)	(843.187)	--	58.242	(4.532.752)
Net defter değeri	53.496.974	(786.964)	--	(1.310.485)	51.399.525

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin brüt tutarı olan 48.251.406 TL'nin 5.096.874 TL'si Grup'un Altunizadeki binasından, 1.892.405 TL'si Ankara Şubesi'nin Bilim İlaç A.Ş.'ye kiraladığı binadan, 19.617.443 TL'si Antalya Şubenin çeşitli şirketlere kiraladığı binadan, 12.613.405 TL'si Giresun'daki daire ve dükkanlardan, geriye kalan tutar ise çeşitli arsa ve binalardan oluşmaktadır.

- Yatırım amaçlı binalar (arsa hariç) doğrusal amortisman metoduna göre amortisman tabi tutulmaktadır. Binanın tahmini ekonomik ömrü 50 yıldır.
- Grup yönetimi yatırım amaçlı gayrimenkulleri maliyet yöntemine göre muhasebeleştirmiştir.
- Grup gayrimenkullerin mahiyetini ve kıyaslanabilecek piyasa verilerini değerlendirerek ve emlak vergisi beyannamesinde beyan edilen değerini dikkate alarak bir rayiç değer tahmininde bulunmuş ve defter değerlerinde değer düşüklüğü meydana gelmediğini belirlemiştir. Buna göre Yönetimin değer tahminlerine göre ve en son hazırlanan emlak vergisi beyannamesine göre Altunizadeki binanın değeri yaklaşık olarak 16.500.000 TL (net defter değeri 4.548.539 TL), Giresundaki binanın değeri yaklaşık olarak 27.581.459 TL (net defter değeri 12.198.576 TL) olarak tespit edilmiştir. Grup'un alacaklarına karşılık edinmiş olduğu arsa ve binaların piyasa değerleri 4.025.431 TL (net defter değeri 2.846.516 TL); Grup'un esas faaliyetlerinde kullanılmayıp kiraya verilen diğer yatırım amaçlı gayrimenkullerin metre kareler baz alınarak hesaplananların piyasa değeri ise 37.654.815 TL'dir (net defter değeri ise 24.107.150 TL).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari dönem

Maliyet:	31.12.2019	Girişler	Transferler	Çıkışlar	30.06.2020
Arsa	111.336.266	3.876.393	--	--	115.212.659
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	181.535	--	--	--	181.535
Binalar	400.450.013	92.612.231	607.032	--	493.669.276
Motorlu taşıtlar	132.315.359	10.547.962	--	(3.599.445)	139.263.876
Demirbaşlar	173.837.800	21.373.917	--	(85.760)	195.125.957
Özel Maliyetler	25.706.782	2.636.604	169.326	--	28.512.712
Yapılmakta olan yatırımlar(*)	4.208.863	5.520.047	(776.358)	--	8.952.552
	848.036.618	136.567.154	--	(3.685.205)	980.918.567

Birikmiş Amortisman:

Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	156.259	4.256	--	--	160.515
Binalar	38.404.496	4.162.058	--	--	42.566.554
Motorlu taşıtlar	71.777.157	11.838.929	--	(2.769.323)	80.846.763
Demirbaşlar	87.831.115	10.922.006	--	(68.986)	98.684.135
Özel Maliyetler	10.810.797	2.360.576	--	--	13.171.373
	208.979.824	29.287.825	--	(2.838.309)	235.429.340
Net değer	639.056.794				745.489.227

(*) 30.06.2020 itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar %90 (31.12.2019: %100) oranında tamamlanmıştır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Açıklama	31.12.2019 Bakiyesi	Giriş	Çıkış	Transfer	30.06.2020 Bakiyesi	Tamamlama yüzdesi
Van Cep Depo Tadilatı	3.245.532	509.989	--	--	3.755.521	%90
Diğer	963.331	5.010.058	--	(776.358)	5.197.031	
Toplam	4.208.863	5.520.047	--	(776.358)	8.952.552	

Önceki dönem

Maliyet:

	31.12.2018	Girişler	Transferler	Çıkışlar	31.12.2019
Arsa	111.336.266	--	--	--	111.336.266
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	181.535	--	--	--	181.535
Binalar	314.639.242	9.782.987	76.027.784	--	400.450.013
Motorlu taşıtlar	108.411.782	31.585.499	--	(7.681.922)	132.315.359
Demirbaşlar	139.617.122	34.951.698	638.600	(1.369.620)	173.837.800
Özel Maliyetler	20.778.222	6.106.887	--	(1.178.327)	25.706.782
Yapılmakta olan yatırımlar	55.694.203	25.181.044	(76.666.384)	--	4.208.863
	750.658.372	107.608.115	--	(10.229.869)	848.036.618

Birikmiş Amortisman:

Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	147.710	8.549	--	--	156.259
Binalar	31.066.800	7.337.696	--	--	38.404.496
Motorlu taşıtlar	57.783.015	20.581.290	--	(6.587.148)	71.777.157
Demirbaşlar	71.141.567	17.849.388	--	(1.159.840)	87.831.115
Özel Maliyetler	7.968.446	3.721.879	--	(879.528)	10.810.797
	168.107.538	49.498.802	--	(8.626.516)	208.979.824
Net değer	582.550.834				639.056.794

30.06.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla Grup'un gayrimenkulleri üzerinde Dipnot 22'de belirtilen şerhler mevcuttur.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari dönem

	31.12.2019	Girişler	Transferler	Çıkışlar	30.06.2020
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.193.420	660.694	--	--	7.854.114
Birikmiş amortismanlar (-)	(6.470.240)	(330.703)	--	--	(6.800.943)
Net defter değeri	723.180	329.991	--	--	1.053.171

Önceki dönem

	31.12.2018	Girişler	Transferler	Çıkışlar	31.12.2019
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6.959.194	300.572	--	(66.346)	7.193.420
Birikmiş amortismanlar (-)	(6.001.431)	(511.145)	--	42.336	(6.470.240)
Net defter değeri	957.763	(210.573)	--	(24.010)	723.180

NOT 20 – ŞEREFIYE

2006 hesap dönemi içerisinde As Ecza'nın ilave hissesinin iktisabından kaynaklanan şerefiyenin oluşumu aşağıdaki gibidir:

	<u>Tutar (TL)</u>
İktisap bedeli	43.589.100
As Ecza'nın net varlıklarının SPK Tebliğ 11/29'e göre tespit edilen makul değerindeki pay (-)	(12.394.699)
Hesaplanan pozitif şerefiye	31.194.401

Şerefiyenin tahsis edilmiş olduğu nakit üreten birimlerde değer düşüklüğünün olup, olmadığını kontrol etmek amacıyla her yıl ya da değer düşüklüğünü göstergesi olduğu durumlarda daha sıklıkta değer düşüklüğü testi uygulanmaktadır.

30.06.2020 hesap dönemine ait finansal tablolarda 2.8 nolu dipnotta şerefiyeye ilişkin muhasebe politikası açıklanmıştır. Şerefiye, önceki dönemlerde As Ecza'nın ilave hissesinin iktisabından kaynaklanmıştır. TMS 36 uyarınca, nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarının tespitinde kullanım değeri kullanılmaktadır. Şerefiyenin dağıtıldığı nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarının tespitinde kullanım değeri esas alınmaktadır. Bunun belirlenmesi için Grup tarafından hazırlanan nakit akış projeksiyonlarında kullanılabilir tutarın duyarlı olduğu varsayımlar kullanılmaktadır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – ŞEREFIYE (Devamı)

Bu projeksiyonlarda esas alınan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

As Ecza Deposu Tic. A.Ş.’nin iktisabından kaynaklanan şerefiyenin dağıtıldığı nakit yaratan birimlerinin kullanım değeri İndirgenmiş Nakit Akımları (İNA) yöntemi kullanılarak, 2010-2011 dönemi sonuçları baz alınarak on yıllık bir projeksiyonla elde edilmiştir. Değerleme de kullanılan iskonto oranı, grup şirketi olması ve tam konsolidasyona girmesi nedeniyle Selçuk Ecza için hesaplanan ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti (WACC) olarak kabul edilmiştir. Projeksiyonlarda ortalama olarak büyüme oranı %5 olarak kullanılmıştır. As Ecza’nın 2006 yılında iktisabından kaynaklanan şerefiyenin itfası TFRS 3 “ İşletme Birleşmeleri” uyarınca durdurulmuş, şerefiye tutarı TMS 36’ya göre değer düşüklüğü testine tabi tutulmuştur. İktisabından itibaren As Ecza’dan kaynaklanan şerefiyede değer düşüklüğü tespit edilmemiş olduğundan şerefiye değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır.

NOT 21 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

01.01.-30.06.2020 hesap dönemine ait finansal tablolarda 31 nolu dipnotta yer alan 15.479.410 TL (01.01.-30.06.2019: 12.055.795 TL) tutarındaki teşvik geliri 5084 Sayılı Yatırımların ve İstihdamın Teşviki Kanununda Yer Alan Vergisel Teşviklerden oluşmaktadır. 5084 sayılı Kanunla getirilen teşvikler gelir vergisi stopajı teşviki, sigorta primi işveren paylarında teşvik ile enerji desteğini içermektedir. 5615 sayılı Kanunla 5084 sayılı Kanunda yapılan değişikliklerle yukarıda belirtilen teşvik ve tedbirlerden yararlanılabilmesi için çalıştırılması gereken asgari işçi sayısı 30’dan, 10’a indirilmiştir. 27 Ocak 2016 tarihinde 6661 Sayılı Kanunun 17’inci maddesiyle 5510 Sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununa Geçici 68. Madde eklenmiştir. Bu madde hükmüne göre Grup asgari ücret desteğinden yararlanmıştır.

NOT 22 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar:

Kısa vadeli borç karşılıkları

	30.06.2020	31.12.2019
Dava karşılıkları	2.279.181	2.219.568
Toplam	2.279.181	2.219.568

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.06.2020	30.06.2019
Dönem başı itibarıyla bakiye	2.219.568	2.830.433
İlave karşılık	59.613	174.235
Dönem içi yapılan ödemeler	--	--
Dönem sonu itibarıyla bakiye	2.279.181	3.004.668

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Verilen teminatlar:

30.06.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRI") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRI'ler	30.06.2020	31.12.2019
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	8.462.938	5.717.032
B. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	--	--
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	--	--
D.Diğer verilen TRI'lerin toplam tutarı	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	--	--
Toplam	8.462.938	5.717.032

c) Alınan teminatlar:

	30.06.2020	31.12.2019
Çek ve senet olarak alınan teminatlar	33.574.754	33.124.613
İpotekler	67.786.250	68.241.250
Banka teminat mektupları	13.764.500	13.489.500
Alınan diğer teminatlar	296.545	296.545
Toplam	115.422.049	115.151.908

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

d) Grup'un hukuk müşavirliğinden temin edilen bilgiye göre 30.06.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla Grup'un aleyhine ve lehine açılmış olan ve devam etmekte olan dava ve icra takiplerinin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>30.06.2020</u>	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
	<u>Selçuk Ecza</u>	<u>Selçuk Ecza</u>	<u>As Ecza</u>	<u>As Ecza</u>	<u>Toplam</u>	<u>Toplam</u>
Grup tarafından açılan davalar	38	3.713.333	16	601.750	54	4.315.083
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	513	99.472.749	165	24.064.722	678	123.537.471
	551	103.186.082	181	24.666.472	732	127.852.554
Grup aleyhine açılan davalar	155	4.481.946	23	504.845	178	4.986.791
Grup aleyhine yürütülen icra takipleri (*)	24	1.137.707	10	540.912	34	1.678.619
	179	5.619.653	33	1.045.757	212	6.665.410

(*) Grup aleyhine başlatılan 34 adet icra takibinden 24 tanesi, Grup'a karşı açılmış olan davaların aleyhe sonuçlanması üzerine, Grup aleyhine başlatılan İlamlı İcra takipleridir. Grup bu İlamlı İcra takiplerine dayanak olan mahkeme kararlarına karşı tehir-i icra talepli olarak temyiz (istinaf) yoluna başvurmuştur ve yargılama devam etmektedir. Bu icra takipleri tehiri icra kararı ile durdurulmuştur. Diğer 9 adet aleyhe icra takibi ise ilamsız icra takibi olup, grup bu icra takiplerine itiraz ettiğinden, icra takipleri ilgili İcra Müdürlüğü tarafından durdurulmuştur. Son icra takibi ise, ipoteğin paraya çevrilmesi yolu ile ilamsız icra takibi olup, Grup bu takibe itiraz ettiğinden icra takibi ilgili İcra Müdürlüğü tarafından durdurulmuştur.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

31.12.2019	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
			<u>As</u>			
	<u>Selçuk Ecza</u>	<u>Selçuk Ecza</u>	<u>Ecza</u>	<u>As Ecza</u>	<u>Toplam</u>	<u>Toplam</u>
Grup tarafından açılan davalar	42	3.104.316	14	1.483.970	56	4.588.286
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	567	98.056.677	173	25.667.765	740	123.724.442
	609	101.160.993	187	27.151.735	796	128.312.728
Grup aleyhine açılan davalar	148	3.632.798	26	837.804	174	4.470.602
Grup aleyhine yürütülen icra takipleri	19	775.864	8	310.316	27	1.086.180
	167	4.408.662	34	1.148.120	201	5.556.782

e) 30.06.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla Grup'un gayrimenkulleri üzerinde bulunan şerhler aşağıdaki gibidir:

30.06.2020

<u>Lehdar</u>	<u>Gayrimenkul</u>	<u>Şerh Açıklaması</u>	<u>Şerh Tutarı TL</u>	<u>Tarihi</u>
Boğaziçi Elektrik Dağıtım A.Ş.	Bina – Mahmutbey Bağcılar/İstanbul	99 yıllığına kiralama	--	10.06.1998
Türkiye Elektrik Kurumu A.Ş.	Bina - Ataevler Mh. Nilüfer/Bursa	Daimi irtifak hakkı	--	--
Karayolları Genel Müd.7.Bölge Müdürlüğü	Arsa-Samsun/Merkez	2942/7 Mad.İstimlak şerhi 6785 sayılı imar kanununun	--	18.07.1994
Konak Belediyesi	Bina-Konak	11.maddesi gereğince	--	25.10.1977

31.12.2019

<u>Lehdar</u>	<u>Gayrimenkul</u>	<u>Şerh Açıklaması</u>	<u>Şerh Tutarı TL</u>	<u>Tarihi</u>
Boğaziçi Elektrik Dağıtım A.Ş.	Bina – Mahmutbey Bağcılar/İstanbul	99 yıllığına kiralama	--	10.06.1998
Türkiye Elektrik Kurumu A.Ş.	Bina - Ataevler Mh. Nilüfer/Bursa	Daimi irtifak hakkı	--	--
Karayolları Genel Müd.7.Bölge Müdürlüğü	Arsa-Samsun/Merkez	2942/7 Mad.İstimlak şerhi 6785 sayılı imar kanununun	--	18.07.1994
Konak Belediyesi	Bina-Konak	11.maddesi gereğince	--	25.10.1977

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

f) 30.06.2020 tarihi itibarıyla Grup'un yoldaki mallara ilişkin satıcılara olan yükümlülüğü 207.710.717 TL (31.12.2019: 119.336.974 TL)'dir. Söz konusu mallar konsolide finansal durum tablosu tarihini takip eden dönemde Grup tarafından teslim alınmıştır.

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kısa vadeli:

	30.06.2020	31.12.2019
Personele ödenecek gider tahakkukları	10.272.392	24.251.156
Personele borçlar	210.971	46.951
Ödenecek vergi ve fonlar	6.833.351	11.150.368
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	16.688.536	9.099.230
Toplam	34.005.250	44.547.705

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar (Kıdem tazminatı karşılığı)

	30.06.2020	31.12.2019
Kıdem tazminatı karşılığı	52.102.158	46.527.434
Toplam	52.102.158	46.527.434

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 06.03.1981 tarih, 2422 sayılı ve 25.08.1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar (Kıdem tazminatı karşılığı) (Devamı)

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30.06.2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30.06.2020 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %7,70 enflasyon oranı ve %4,64 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı tavanı genelde altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 01.01.2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. İşe devam etme olasılığı %91 olarak baz alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2020	30.06.2019
Dönem başı bakiye	46.527.434	37.375.873
Ödemeler	(6.288.542)	(9.201.546)
Faiz maliyeti	1.065.230	1.046.645
Cari hizmet maliyeti	7.205.027	5.525.914
Aktüeryal (kazanç) /kayıp	3.593.009	5.242.777
Dönem sonu itibarıyla karşılık	52.102.158	39.989.663

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	Net iskonto oranı		Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı	
	%0,5 azalış	%0,5 artış	%0,5 azalış	%0,5 artış
Duyarlılık seviyesi				
Oran	%4,14	%5,14	%90,72	%91,72
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	1.790.048	(1.671.806)	(678.688)	739.427

NOT 25 - VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

	30.06.2020	31.12.2019
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (Not 10)	(83.806.605)	(80.976.376)
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (Not 11)	(1.964.034)	(1.964.034)
Toplam	(85.770.639)	(82.940.410)

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 -DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	30.06.2020	31.12.2019
İş avansları	290.420	219.733
Devreden katma değer vergisi	3.429.907	14.342.030
Gelir tahakkukları (*)	32.731.617	42.231.407
Diğer	3.319.900	3.331.882
Toplam	39.771.844	60.125.052

(*) Gelir tahakkukları ciro prim tahakkuklarından ve fiyat farkı tahakkuklarından oluşmaktadır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30.06.2020	31.12.2019
Ödenecek vergiler	6.222.540	1.381.893
Gider tahakkukları	87.784.183	15.750.090
Diğer çeşitli borçlar	311.811	34.501
Toplam	94.318.534	17.166.484

Grup'un diğer uzun vadeli yükümlülükleri yoktur (31.12.2019: Yoktur).

NOT 27 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

30.06.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in hissedarları ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı/Ünvanı	30.06.2020		31.12.2019	
	Pay Tutarı	Oranı %	Pay Tutarı	Oranı %
Selçuk Ecza Holding A.Ş. (*)	480.177.809	77,32	480.177.809	77,32
Nazmiye Gürgen	11.040.000	1,78	11.040.000	1,78
M. Sonay Gürgen	5.520.000	0,89	5.520.000	0,89
Ahmet Keleşoğlu (**)	44	0,00	44	0,00
Nezahat Keleşoğlu	44	0,00	44	0,00
Kadriye Fügen Ural	3	0,00	3	0,00
Halka Açık Kısım	124.262.100	20,01	124.262.100	20,01
Toplam ödenmiş sermaye	621.000.000		621.000.000	

(*) Halka açık kısmın %5,10'u hakim ortak Selçuk Ecza Holding A.Ş. tarafından Borsa İstanbul'dan satın alınmış olup; sermayedeki toplam pay oranı %82,42 olmuştur.

(**) Ahmet Keleşoğlu varislerine devire ilişkin süreç henüz tamamlanmamıştır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

a) Sermaye (Devamı)

Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 1,00 TL değerinde 62.100.000 adet A Grubu ve 558.900.000 adet B Grubu olmak üzere 621.000.000 adet (31.12.2019: 621.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır. A Grubu hisseler nama yazılı, B Grubu hisseler ise hamiline yazılıdır .

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında, A Grubu hisseye sahip ortaklara bir hisse karşılığı 10, A Grubu hisseye sahip ortaklar dışı ortaklara ise 1 hisse karşılığı bir oy hakkı verilir ve Yönetim Kurulu üyeleri A Grubu hisseye sahip ortaklar tarafından gösterilen adaylar arasından seçilir.

Selçuk Ecza Holding A.Ş.'nin hissedarları olan Ahmet Keleşoğlu ve Nezahat Keleşoğlu'na ait sırasıyla % 80 ve % 20 oranlarındaki hisselerin % 51'lik kısmının Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfına ("Vakıf") devri için noter başvurusu ve ilgili vakıf senedi imzalanma işlemleri 05.12.2008 tarihinde tamamlanarak ve hisseler 11.03.2009 tarihli 27166 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak kuruluşu tamamlanan Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfına devredilmiştir. 30.06.2020 tarihi itibarıyla Vakıf dışındaki Selçuk Ecza Holding A.Ş.'nin gerçek kişi ortakları %19,6 oranında hisseye sahip Ahmet Keleşoğlu Mirasçıları ile %29,4 oranında hisseye sahip Nezahat Keleşoğlu'dur.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 750.000.000 TL'dir.

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler ve Geçmiş Yıl Kar/ (Zararları)

	30.06.2020	31.12.2019
Yasal yedekler	183.987.380	143.918.468
Sermayeye ilave edilecek fonlar (*)	1.267.908	1.267.908
Geçmiş yıl kar/ (zararları)	2.238.671.995	1.689.415.365
Toplam	2.423.927.283	1.834.601.741

(*) Söz konusu tutar sermayeye ilave edilecek gayrimenkul satış karlarından oluşmaktadır.

TMS 29 uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve 'geçmiş yıllar zararı'nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte, 'geçmiş yıllar zararı'nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

c) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Karlar

	30.06.2020	31.12.2019
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(62.640.153)	(59.765.762)
Toplam	(62.640.153)	(59.765.762)

TMS-19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

d) Kar Dağıtımı

Halka açık şirketler kar payı dağıtımlarını SPK’nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no’lu Kar Payı Tebliği’ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, borsaya kote halka açık ortaklıklar için asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

TTK’ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

21.02.2020 Tarihli Yönetim Kurulu Kararında; SPK tebliği uyarınca hesaplanan konsolide kara, 1.200.993 TL bağış ve yardımların eklenmesinden sonra ortaya çıkan net dağıtılabilir dönem karından 1 TL nominal değerdeki beher hisse senedine brüt %17 oranında 0,17 TL, net %14,45 oranında 0,1445 TL olacak şekilde, toplam 105.570.000,00 TL nakit temettü ödenmesi, sonrasında kalan tutarın Olağanüstü Yedek Akçeler hesabına aktarılmasına karar verilmiş olup 17.04.2020 tarihinden başlamak suretiyle ödenmiştir.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

e) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Dönem içerisindeki ana ortaklık dışı paylardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	30.06.2020	31.12.2019
Dönem başı	19.130	15.139
Kar dağıtımı (-)	(8.400)	--
Kontrol gücü olmayan paylara düşen net kar/(zarar)	1.798	3.991
Toplam	12.528	19.130

NOT 28 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Yurtiçi satışlar	10.317.932.409	8.570.097.142	4.749.889.317	4.351.775.582
Yurtdışı satışlar (*)	48.253.914	32.854.041	34.459.191	19.466.306
Diğer satışlar ve promosyon gelirleri	118.511.165	86.748.393	50.059.876	43.461.428
Brüt satışlar	10.484.697.488	8.689.699.576	4.834.408.384	4.414.703.316
Eksi: İade ve indirimler	(254.512.752)	(231.626.516)	(120.339.902)	(119.709.432)
Net satışlar	10.230.184.736	8.458.073.060	4.714.068.482	4.294.993.884
Eksi: Satışların maliyeti	(9.367.787.585)	(7.590.287.124)	(4.347.927.983)	(3.886.633.300)
Brüt esas faaliyet karı	862.397.151	867.785.936	366.140.499	408.360.584

(*)Yurtdışı satışların büyük bölümü Merkez şube tarafından yapılmaktadır. İhracat yapılan ülkeler Kuzey Kıbrıs, İran, Tacikistan, Azerbaycan ve Afganistan'dır.

Satışların maliyet hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Dönem başı stok	1.758.439.925	1.445.257.978	--	--
Dönem içi alımlar	9.443.911.917	7.744.737.199	3.805.258.537	3.930.879.034
Dönem sonu stok	(1.834.564.257)	(1.599.708.053)	542.669.446	(44.245.734)
Satışların maliyeti	9.367.787.585	7.590.287.124	4.347.927.983	3.886.633.300

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Genel yönetim giderleri	67.061.478	60.911.740	33.795.625	31.750.210
Pazarlama giderleri	364.362.169	317.741.948	178.020.879	157.227.077
Toplam	431.423.647	378.653.688	211.816.504	188.977.287

NOT 30 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Personel giderleri	284.734.909	234.830.490	141.173.380	118.194.406
Amortisman ve itfa giderleri	35.383.276	29.882.787	18.072.671	16.043.532
Akaryakıt giderleri	20.620.106	21.799.005	8.856.170	10.865.994
Haberleşme giderleri	3.273.928	2.577.897	1.824.310	1.436.466
Nakliye giderleri	16.116.494	14.614.778	6.270.062	6.933.409
Araç tamir bakım giderleri	7.926.235	7.173.290	3.771.644	3.631.216
Kira giderleri	2.645.387	428.549	1.459.725	417.337
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	18.665.884	16.944.365	9.881.226	7.095.135
Vergi gideri	4.116.234	3.602.265	2.239.864	1.787.665
Sigorta giderleri	12.943.738	9.898.171	6.033.331	5.114.098
Kırtasiye gideri	5.564.669	4.725.435	2.481.066	2.364.075
Temsil ağırlama giderleri	3.014.828	4.683.798	1.454.354	3.097.463
Danışmanlık ve denetim giderleri	1.050.155	1.082.488	463.871	478.286
Bağış ve yardımlar	565.504	470.263	282.593	322.165
Sağlık sektörü satış etkinliği giderleri	2.614.857	16.363.262	1.954.800	6.940.895
Promosyon giderleri	543.044	711.712	105.467	284.283
Diğer	11.644.399	8.865.133	5.491.970	3.970.862
Toplam	431.423.647	378.653.688	211.816.504	188.977.287

Personel giderlerinin ve amortisman giderlerinin pazarlama ile genel yönetim giderleri arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Pazarlama Giderleri 01.01.- 30.06.2020	Genel Yönetim 01.01.- 30.06.2020	Pazarlama Giderleri 01.01.- 30.06.2019	Genel Yönetim 01.01.- 30.06.2019
Personel giderleri	226.516.896	58.218.013	186.816.130	48.014.360
Amortisman giderleri	30.478.592	4.904.684	25.740.558	4.142.229
Toplam	256.995.488	63.122.697	212.556.688	52.156.589

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
İptal edilen şüpheli ticari alacak karşılıkları (Dipnot 10)	4.863.077	10.954.903	1.953.300	4.701.572
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	204.594.692	436.121.374	92.899.970	224.062.907
Vade farkı gelirleri	1.427.398	2.748.164	633.335	1.416.320
Kur farkı geliri	907.554	257.518	499.392	171.008
Danışmanlık gelirleri (*)	1.365.066	1.259.326	726.266	631.999
Sigorta gelirleri	957.030	876.179	336.898	352.199
Teşvik gelirleri (Dipnot 21)	15.479.410	12.055.795	8.865.369	6.761.525
Sağlık sektörü satış etkinliği geliri	2.628.490	15.670.608	1.960.929	5.483.702
Diğer	2.345.634	4.216.100	844.414	2.702.081
Toplam	234.568.351	484.159.967	108.719.873	246.283.313

(*) Grup Türkiye İlaç Pazarı'ndaki ilaç ruhsatlı ürünlerin ecza depolarından serbest eczanelere yapılan satışlarının, aylık ve net olarak ölçülmesini sağlayan kuruluşlara bilgi sağlanmaktadır. Bu bilgi karşılığında danışmanlık geliri elde etmektedir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Dipnot 10)	7.693.306	13.460.932	5.691.675	4.664.590
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	202.325.903	399.419.458	92.415.099	213.745.063
Kur farkı gideri	291.718	261.736	283.927	189.233
Dava gider karşılığı (Dipnot 22)	59.613	174.235	--	--
Diğer	699.374	647.023	226.956	346.639
Toplam	211.069.914	413.963.384	98.617.657	218.945.525

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Sabit kıymet satış karları	4.683.765	2.493.378	2.484.968	1.369.511
Vadeli mevduat faiz gelirleri	82.433.076	27.878.582	38.979.383	13.314.597
Kira gelirleri	3.442.506	3.234.378	1.667.507	1.679.233
Toplam	90.559.347	33.606.338	43.131.858	16.363.341
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Sabit kıymet satış zararları	80.679	314.028	9.735	96.294
Toplam	80.679	314.028	9.735	96.294

NOT 33 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman Giderleri	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Kısa vadeli kredilerin faiz giderleri	49.865.589	5.257.550	30.970.318	2.785.497
Kiralama yükümlülüğüne ilişkin faiz giderleri	3.065.918	3.980.642	1.532.959	1.948.599
Toplam	52.931.507	9.238.192	32.503.277	4.734.096

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	30.06.2020	31.12.2019
Dönem vergisi	108.016.716	187.922.056
Eksi:Peşin ödenen vergiler	(81.230.963)	(165.308.758)
Vergi borcu/(alacağı)	26.785.753	22.613.298
 Ertelenmiş vergi borcu/ alacağı, net	 (9.225.549)	 (9.119.572)
Toplam vergi borcu/(alacağı)	17.560.204	13.493.726

Vergi öncesi kar’a yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 30.06.2020 ve 30.06.2019 tarihleri itibarıyla konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
Vergi karşılığı öncesi dönem karı	492.019.102	583.382.949
 Geçerli olan yasal kurumlar vergisi oranı 22%	 108.244.202	 128.344.249
Vergiden istisna gelirlerin etkisi	(92.389)	--
Vergi matrahından indirilemeyen giderlerin etkisi (KKEG)	760.078	418.500
Diğer	(282.550)	(52.577)
	108.629.341	128.710.172

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, konsolide edilen tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmaktadır.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2020 yılı için %22’dir (2019: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

30.12.2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerinin finansal tablolarını 01.01.2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi için son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2006, 2007, 2008 ve 2009 yılları için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 (2019: %22) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir. Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalar aşağıda açıklanmıştır:

Transfer fiyatlandırması

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 01.01.2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13'üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltilecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

Transfer fiyatlaması ile ilgili hükümlerin 01.01.2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmesinden sonra uygulamaya açıklık getirmek amacıyla Maliye Bakanlığı tarafından 18.11.2007 tarihinde Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ (Seri No: 1) yayımlanmıştır.

01.01.-30.06.2020 ve 01.01.-30.06.2019 hesap dönemlere ait gelir tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Cari hesap dönemi kurumlar vergisi	(108.016.716)	(130.284.381)	(30.427.948)	(50.353.159)
Ertelenmiş vergi karşılığı	(612.625)	1.574.209	(8.073.624)	(6.552.633)
	(108.629.341)	(128.710.172)	(38.501.572)	(56.905.792)

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Grup, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, konsolide finansal durum tablosu kalemlerinin Tebliğ’e göre hazırlanmış finansal tabloları ile Vergi Usul Kanunu’na göre hazırlanmış yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 30.06.2020 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır (31.12.2019: %22 ve %20). 30.06.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi alacak ve borçlarının yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülük)	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Kayıtlı değer-vergi farklılıkları				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	59.694.860	57.816.740	(13.132.869)	(12.719.683)
Stokların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(234.462.571)	(162.959.838)	51.581.766	35.851.164
Kıdem tazminatı karşılığı	(52.102.158)	(46.527.434)	10.420.432	9.305.487
Ertelenmiş finansman gideri	22.335.545	41.245.619	(4.913.820)	(9.074.036)
Ertelenmiş finansman geliri	(16.233.315)	(24.616.627)	3.571.329	5.415.658
Şüpheli alacak karşılığı/iptali	(6.804.722)	(6.184.988)	1.497.039	1.360.697
Satış dönemselliği	(22.414.865)	(12.379.554)	4.931.269	2.723.503
Alım dönemselliği ve diğer	219.899.978	125.669.474	(48.377.995)	(27.647.284)
Dava ve diğer karşılıklar ile ödenecek gider tahakkukları	(11.189.676)	(13.066.687)	2.461.729	2.874.671
Muhasebe politikalarındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmelerin etkisi	(1.872.097)	(1.872.097)	411.861	411.861
Kiralama İşlemleri	(3.521.854)	(2.806.974)	774.808	617.534
	(46.670.875)	(45.682.366)	9.225.549	9.119.572
Ertelenen vergi varlıkları	(348.601.258)	(270.414.199)	75.650.233	58.560.575
Ertelenen vergi yükümlülükleri	301.930.383	224.731.833	(66.424.684)	(49.441.003)
Ertelenen vergi varlıkları, net	(46.670.875)	(45.682.366)	9.225.549	9.119.572

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar hisse grupları bazında aşağıda verilmiştir:

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Adi hissedarlara ait net kar	383.387.947	454.670.224	136.542.838	201.347.066
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 TL)	621.000.000	621.000.000	621.000.000	621.000.000
Hisse başına kar (hisse başına TL olarak)	0,617	0,732	0,220	0,324

Hisse başına kar hesaplamaları bu rapor kapsamında verilen gelir tablosundaki net dönem karı üzerinden hesaplanmıştır.

NOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30.06.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

a) İlişkili taraflardan alacaklar:	30.06.2020	31.12.2019
Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	37.085	122.430
Aksel Ecza Deposu Tic.A.Ş.	784.804	894.941
Tez Trans Lojistik A.Ş.	21.685	11.507
İbrahim Etem Ulagay İlaç Sanayi Türk A.Ş.	--	223
Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.	30.211	--
Toplam	873.785	1.029.101
b) İlişkili taraflara borçlar:		
Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	2.219.941	4.592.144
Selçuk Ecza Holding A.Ş.	603.085	30.666
Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.	63.650	4.899.252
Tez Trans Lojistik A.Ş.	95.082	89.181
Aksel Ecza Deposu Tic.A.Ş.	5.250.393	1.556.964
İbrahim Etem Ulagay İlaç Sanayi Türk A.Ş.	68.031.550	80.679.926
Ortaklara Borçlar	30	--
Toplam	76.263.731	91.848.133

İlişkili kuruluşlar olan Mamsel ile olan borç ve alacak bakiyeleri bebek gelişim ürünleri alım satımından kaynaklanan bakiyelerdir. Selçuk İnşaat tutarı Grup tarafından yaptırılan depo inşaatlarına ilişkin olarak Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.'nin yüklenmiş olduğu inşaat ve taahhüt işleri ile alakalı olarak Grup'a kesilen fatura ve hakediş bedellerinden oluşmaktadır. Selçuk Ecza Holding A.Ş.'den olan alacak ve borç tutarları cari hesap alacaklarından oluşmaktadır. Aksel ecza deposu ile olan bakiyelerde ilaç satımından kaynaklanmaktadır. İbrahim Etem Ulagay İlaç Sanayi Türk A.Ş. ile olan borç ve alacak bakiyeleri ilaç alımından ve diğer satış gelirlerinden oluşmaktadır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30.06.2020 ve 30.06.2019 tarihlerinde sona eren hesap döneminde ilişkili taraflara yapılan satışlar ile ilişkili taraflardan alımlar ve yönetim kurulu üyelerine sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

c) Mal ve hizmet alımları:	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	6.807.226	8.195.208	1.724.580	2.534.339
Selçuk Ecza Holding A.Ş.(**)	3.363.000	3.018.000	1.773.000	1.578.000
Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş. (*)	8.944.394	19.624.067	3.198.765	7.642.168
İbrahim Etem Ulagay İlaç Sanayi Türk A.Ş.	177.770.036	164.218.714	51.726.302	66.247.714
Tez Trans Lojistik A.Ş.	492.940	827.097	214.752	316.794
Aksel Ecza Deposu Tic.A.Ş.	6.402.567	2.789.067	4.913.911	2.021.954
	203.780.163	198.672.153	63.551.310	80.340.969

(*) Bu tutar Grup tarafından yaptırılan depo inşaatlarına ilişkin olarak Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.'nin yüklenmiş olduğu inşaat ve taahhüt işleri ile alakalı olarak Grup'a kesilen fatura ve hakediş bedellerinden oluşmaktadır.

(**) Kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 Kiralamalar Standardına göre Kiralama İşlemlerinden Borçlar hesabında yer almaktadır.

d) Mal ve hizmet satışları:	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	1.154.367	2.922.413	497.938	1.912.546
Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.	86.006	48.757	80.705	37.151
İbrahim Etem Ulagay İlaç Sanayi Türk A.Ş.	183.679	168.019	134.073	126.257
Tez Trans Lojistik A.Ş.	26.603	113.743	26.603	--
Aksel Ecza Deposu Tic.A.Ş.	2.002.044	3.269.516	784.664	1.116.460
	3.452.699	6.522.448	1.523.983	3.192.414

e) İlişkili taraflardan alınan/verilen teminatlar:

30.06.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen kefaletler bulunmamaktadır.

30.06.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan kefaletler Grup'un kullanmış olduğu kredilere istinaden Selçuk Ecza Holding A.Ş. tarafından verilen kefaletlerden oluşmaktadır.

f) Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan faydalar:

01.01.-30.06.2020 hesap döneminde Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan faydalar 5.764.754 TL olup bunun 4.167.015 TL'lik kısmı primden oluşmaktadır (01.01.-30.06.2019: 4.543.507 TL).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un mali işler bölümü, finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren Grup içi hazırlanan faaliyet raporları vasıtasıyla izlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riskini kapsar.

Grup'un finansman ihtiyacının en önemli belirleyicisi olan ticari borçları ile ticari alacak ve stoklarının farkından oluşan "net işletme sermayesi" ihtiyacı Grup'un özkaynakları ve gerekli olması durumunda kısa vadeli banka kredileri ile karşılanmaktadır. Bu itibarla ticari alacakların dağılımı, ödeme koşulları ve kredi kalitesinin izlenmesi ve kontrolü açısından 'risk yönetimi' büyük önem arz etmektedir. Şubeler iç denetim birimi tarafından sistematik bir şekilde risk odaklı denetime tabi tutulmakta ve müşteri riskleri sürekli olarak izlenmektedir.

Finansal araçlar kategorileri

	30.06.2020	31.12.2019
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	1.060.379.340	1.092.525.405
Ticari alacaklar	4.612.035.805	4.652.782.961
Finansal yükümlülükler		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	972.475.759	254.210.748
Ticari borçlar	3.937.851.947	4.910.618.435

Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Cari hesap döneminde Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemlerde, önceki dönemlere göre bir değişiklik olmamıştır.

Kredi Riski Açıklamaları:

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her bir müşteri için ayrı ayrı yaptığı ve dönemler itibarıyla gözden geçirdiği kredibilite çalışması ile minimize etmektedir. Grup'un tahsilat riski, esas olarak müşterilerden doğmaktadır. Grup'un müşterisi konumunda olan eczanelerin riskleri gerek şubeler nezdinde gerekse Genel Müdürlük'çe yakından takip edilmektedir. Grup, müşterilerinden doğabilecek bu riski, müşteriler için belirlenen kredi limitleri ve gerektiğinde alınan teminatlar ile yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Eczanelere, kredi geçmişleri ve güncel veri ve bilgiler kapsamındaki kredibiliteleri dikkate alınarak limit tanımlanmaktadır. Mevcut uygulama dahilinde eczanelerden olan alacakların belli bir kısmı, eczanelerin devletten olan alacaklarından oluştuğu için, alacaklardaki risk düşük seviyede değerlendirilmektedir. Grup'un iç kontrol birimi yıl içerisinde yaptığı şube iç kontrol/denetim çalışmaları esnasında şubelerin eczane alacaklarını yakından izlemekte, üst yönetime gerekli bilgilendirme ve raporlamaları yapmaktadır. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayırdıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir (Dipnot 10).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ (Devamı)

30.06.2020 tarihi itibarıyla Grup Türkiye genelinde yaklaşık 23 bin civarında eczane ile çalışmakta olduğundan müşteri riski açısından yoğunlaşma riski bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tabloda Grup'un alacaklarının ve hazır değerlerinin vade aşımı ve teminat yapısına ilişkin bilgiler yer almaktadır (TL).

Cari dönem	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	873.785	4.656.583.273	--	113.090.226	983.253.430	39.771.844
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	(115.422.049)	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	873.785	4.631.206.388	--	113.090.226	983.253.430	39.771.844
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	17.612.456	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	(443.020)	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	7.764.429	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	91.571.034	--	1.964.034	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(83.806.605)	--	(1.964.034)	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	7.764.429	--	--	--	--

(1) Elde bulundurulmuş teminatlar veya kredi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar dikkate alınmaksızın, konsolide finansal durum tablosu tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riskini gösteren tutarlardır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ (Devamı)

Önceki dönem	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	1.029.101	4.716.333.374	--	109.369.972	1.018.087.794	60.125.052
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	(115.151.908)	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.029.101	4.696.814.257	--	109.369.972	1.018.087.794	60.125.052
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	10.557.081	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	(1.356.263)	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	8.962.036	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	89.938.412	--	1.964.034	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(80.976.376)	--	(1.964.034)	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	8.962.036	--	--	--	--

(1) Elde bulundurulmuş teminatlar veya kredi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar dikkate alınmaksızın, bilanço tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riskini gösteren tutarlardır.

Likidite Riski Açıklamaları:

Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ (Devamı)

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir. Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir:

30.06.2020:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	4.901.008.152	4.939.818.842	4.468.617.515	471.201.327	--	--
Banka kredileri	963.156.205	963.156.205	963.156.205	--	--	--
Ticari borçlar	3.937.851.947	3.976.662.637	3.505.461.310	471.201.327	--	--

31.12.2019:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	5.156.413.549	5.228.388.280	4.637.992.583	590.395.697	--	--
Banka kredileri	245.795.114	245.795.114	245.795.114	--	--	--
Ticari borçlar	4.910.618.435	4.982.593.166	4.392.197.469	590.395.697	--	--

Rayiç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Grup, rayiç değer ölçümlerini her finansal aracın araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak üç seviyede sınıflamaktadır. Buna göre, Seviye 1, belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerleme tekniklerini; Seviye 2, dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerleme tekniklerini ve Seviye 3, gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerleme tekniklerini içerir. 30.06.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal durum tablosunda rayiç değerden taşınan finansal varlığı veya finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Piyasa Riski Açıklamaları:

a. Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Grup, döviz cinsinden kredileri nedeniyle net yabancı para açık pozisyonuna maruz kalabilmektedir. Bu çerçevede, Grup, kur riskini döviz bakiyeleri pozisyonu analizi ile izlemektedir.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ (Devamı)

30.06.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Döviz pozisyonu tablosu	Cari dönem					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	SEK
1. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	509.744	74.500	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	509.744	74.500	--	--	--	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	509.744	74.500	--	--	--	--
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	--	--	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	--	--	--	--	--	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük)	--	--	--	--	--	--
Pozisyonu (19a-19b)						
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı (*)	--	--	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	509.744	74.500	--	--	--	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük)	509.744	74.500	--	--	--	--
pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*						
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--
25. İhracat	48.253.914	1.198.373	342.150	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--	--	--

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ (Devamı)

Döviz pozisyonu tablosu	Önceki dönem					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	SEK
1. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	7.416	1.248	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	7.416	1.248	--	--	--	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	7.416	1.248	--	--	--	--
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	--	--	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	--	--	--	--	--	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük)	--	--	--	--	--	--
Pozisyonu (19a-19b)						
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı (*)	--	--	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	7.416	1.248	--	--	--	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük)	7.416	1.248	--	--	--	--
pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*						
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--
25. İhracat	69.616.044	3.589.409	104.100	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--	--	--

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ (Devamı)

Kur riskine duyarlılık

Cari Dönem	Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu	
	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	50.974	(50.974)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	50.974	(50.974)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	--	--
TOPLAM (3+6)	50.974	(50.974)

Önceki Dönem	Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu	
	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	742	(742)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	742	(742)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	--	--
TOPLAM (3+6)	742	(742)

Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle bir miktar kur riski taşımaktadır. Grup'un döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri esas olarak yabancı para cinsinden mevduat ve kredilerden oluşmaktadır. Ancak döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerin net değerinin aktif toplamına oranı (30.06.2020: %0,0059; 31.12.2019: %0,0001) önemsiz olduğundan kur riski oldukça düşüktür.

Grup'un esas faaliyet konusunu oluşturan ilaç alım satımı TL cinsinden yapılmakta olup, ilaç fiyatları Sağlık Bakanlığı tarafından belirlenmektedir. Sağlık Bakanlığı tarafından mevzuat gereğince kurlara bağlı olarak yapılacak fiyat ayarlamaları esas faaliyet konusu ilaç dağıtımı olan, Grup'u kur riski açısından menfi olarak etkilememektedir. Ayrıca Grup doğrudan bir ithalat yapmadığından ve ihracat da toplam ciro içerisinde önem atfedilmeyecek bir paya sahip olduğundan bu açıdan da kur riski taşımamaktadır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ (Devamı)

b. Faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Grup'un finansal yükümlülükleri, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Grup'un finansal yükümlülükleri ağırlıklı olarak sabit faizli borçlanmalardır.

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

Faiz pozisyonu tablosu	Cari dönem	Önceki dönem
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	921.512.664	984.632.971
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	886.970.125	194.312.550

Grup'un değişken faizli finansal yükümlülükleri bulunmadığından Grup faiz oranlarındaki değişimlere maruz kalmamaktadır.

Sermaye yönetimi

Grup'un sermaye yönetiminin birincil amacı, hisse değerlerini maksimize etmek sağlıklı sermaye yapısının devamlılığını sağlamaktır. Grup, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır.

Grup, üst yönetimin değerlendirmelerine dayanarak, yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle; temettü politikası çerçevesinde nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde temettü dağıtılması ya da yeni hisse ihracı yoluyla sermaye yapısını dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı 8. dipnotta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 6. dipnotta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 27. dipnotta açıklanan çıkarılmış sermaye, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir.

Grup sermayeyi borç/kullanılan sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun kullanılan sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kredileri ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Kullanılan sermaye, konsolide finansal durum tablosunda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ (Devamı)

Sermaye yönetimi (Devamı)

30.06.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla net borç/kullanılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2020	31.12.2019
Toplam borçlar	4.937.355.733	5.197.420.907
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	1.060.379.340	1.092.525.405
Net borç	3.876.976.393	4.104.895.502
Toplam öz sermaye	3.365.675.077	3.090.731.521
Toplam sermaye	7.242.651.470	7.195.627.023
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	%54	%57

c. Diğer risklere ilişkin duyarlılık analizi

Fiyat riski

Grup, ilaç fiyatlarındaki meydana gelebilecek düşüşler itibarıyla fiyat riskine maruz kalmaktadır. Ancak ilaç fiyatlarındaki düşüşler nedeniyle stoklarda oluşabilecek zararlar firmalara yansıtılabilmektedir. İlaç fiyatlarında meydana gelebilecek artışlar ise ciroyu artırıcı etki yapmakta, etkin stok yönetiminin de yardımıyla bu doğrultuda bir risk oluşmamaktadır.

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Rayıç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Grup, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal varlıklar -Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler -Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**01.01.-30.06.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 40 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31.12.2019:Yoktur).

**NOT 41 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL
TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN
AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur (31.12.2019:Yoktur).