

**SELÇUK ECZA DEPOSU
TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01. – 30.06.2018 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

Ara Dönem Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

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

Giriş

Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem 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.

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.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.
Member of JPA International

Birgül Erdoğan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 17 Ağustos 2018

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER	Sayfa
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	7-61

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30.06.2018 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	386.381.987	217.439.028
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar		3.845.350.647	3.191.284.775
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10-37	469.483	3.039.831
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	3.844.881.164	3.188.244.944
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar		87.294.190	73.113.324
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	11-37	689	512.922
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	87.293.501	72.600.402
Stoklar	13	1.372.296.995	1.013.044.681
Canlı Varlıklar	14	--	--
Peşin Ödenmiş Giderler	15	15.114.089	5.264.667
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		--	--
Diğer Dönen Varlıklar	26	58.161.202	40.359.201
(Ara Toplam)		5.764.599.110	4.540.505.676
Satış Amacıyla Sınıflandırılan Duran Varlıklar	34	--	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		5.764.599.110	4.540.505.676
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	556.521	638.342
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	--	--
Canlı Varlıklar	14	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	60.302.827	60.926.107
Maddi Duran Varlıklar	18	532.738.100	484.512.957
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		32.309.685	32.429.343
- Şerefiye	20	31.194.401	31.194.401
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	1.115.284	1.234.942
Peşin Ödenmiş Giderler	15	--	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	70.767.636	48.905.871
Diğer Duran Varlıklar	26	--	--
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		696.674.769	627.412.620
TOPLAM VARLIKLAR		6.461.273.879	5.167.918.296

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30.06.2018 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	662.859.175	48.024.867
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar		3.273.543.304	2.792.407.673
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10-37	78.348.852	62.860.018
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	3.195.194.452	2.729.547.655
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	24	28.302.641	31.552.404
Diğer Borçlar		24.031.611	39.959.047
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11-37	208.209	15.000.000
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	23.823.402	24.959.047
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Ertelenmiş Gelirler	15	6.177.050	5.952.053
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	16.921.869	13.996.615
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.810.516	2.660.932
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	22	2.810.516	2.660.932
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	40.393.308	13.286.373
(Ara toplam)		4.055.039.474	2.947.839.964
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	34	--	--
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		4.055.039.474	2.947.839.964
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar	10-37	--	--
Diğer Borçlar	11	--	--
Uzun Vadeli Karşılıklar		34.334.629	32.380.034
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	34.334.629	32.380.034
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	58.484.823	37.770.369
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		92.819.452	70.150.403
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		4.147.858.926	3.017.990.367
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.313.400.668	2.149.914.916
Ödenmiş Sermaye	27	621.000.000	621.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(43.628.579)	(40.079.304)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(43.628.579)	(40.079.304)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	27	(43.628.579)	(40.079.304)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	142.081.376	134.155.774
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	27	1.363.352.608	1.133.739.958
Net Dönem Karı veya Zararı		230.595.263	301.098.488
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	14.285	13.013
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.313.414.953	2.149.927.929
TOPLAM KAYNAKLAR		6.461.273.879	5.167.918.296

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.-30.06.2018 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.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	28	6.546.282.952	5.240.009.236	3.262.180.772	2.564.722.220
Satışların Maliyeti (-)	28	(5.991.317.062)	(4.791.420.607)	(3.025.313.888)	(2.348.269.206)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		554.965.890	448.588.629	236.866.884	216.453.014
BRÜT KAR (ZARAR)		554.965.890	448.588.629	236.866.884	216.453.014
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30	(50.753.083)	(42.750.175)	(26.219.682)	(22.753.988)
Pazarlama Giderleri (-)	29-30	(263.528.447)	(211.721.745)	(130.524.487)	(101.487.088)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	321.444.924	197.290.326	193.835.062	108.190.983
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(255.875.009)	(144.850.742)	(158.943.271)	(83.727.438)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		306.254.275	246.556.293	115.014.506	116.675.483
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	11.016.601	6.808.131	5.187.470	2.819.583
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	(103.960)	(76.802)	(45.304)	(46.980)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		317.166.916	253.287.622	120.156.672	119.448.086
Finansman Giderleri (-)	33	(20.435.586)	(10.872.505)	(18.622.155)	(9.518.378)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		296.731.330	242.415.117	101.534.517	109.929.708
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(66.134.777)	(48.743.310)	(22.983.946)	(22.045.473)
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	35	(65.982.903)	(52.477.299)	(17.309.462)	(18.630.689)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	35	(151.874)	3.733.989	(5.674.484)	(3.414.784)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		230.596.553	193.671.807	78.550.571	87.884.235
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		--	--	--	--
DÖNEM KARI(ZARARI)		230.596.553	193.671.807	78.550.571	87.884.235
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.290	1.081	497	478
Ana Ortaklık Payları		230.595.263	193.670.726	78.550.074	87.883.757
Pay Başına Kazanç	36	0,371	0,312	0,126	0,142

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.-30.06.2018 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2018</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2017</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.04.- 30.06.2018</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.04.- 30.06.2017</i>
Dipnot					
DÖNEM KARI/ZARARI		230.596.553	193.671.807	78.550.571	87.884.235
Diğer Kapsamlı Gelirler:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(3.549.293)	(4.373.321)	(1.197.194)	(1.521.288)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	24	(4.436.617)	(5.466.651)	(1.496.493)	(1.901.609)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		887.324	1.093.330	299.299	380.321
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		887.324	1.093.330	299.299	380.321
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(3.549.293)	(4.373.321)	(1.197.194)	(1.521.288)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		227.047.260	189.298.486	77.353.377	86.362.947
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		227.047.260	189.298.486	77.353.377	86.362.947
Kontrol gücü olmayan paylar	27	1.272	1.056	493	468
Ana ortaklık payları		227.045.988	189.297.430	77.352.884	86.362.479

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30.06.2018 TARİHLİ
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**Kar veya Zararda
Yeniden
Sınıflandırılmayacak
Birikmiş Diğer
Kapsamlı Gelirler
veya Giderler**

Birikmiş Karlar

Not	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01 Ocak 2017 bakiyesi	621.000.000	(35.503.495)	121.838.094	953.984.837	243.615.801	1.904.935.237	11.400	1.904.946.637
Kar payları	--	--	--	--	(51.543.000)	(51.543.000)	--	(51.543.000)
Transferler	--	--	12.317.680	179.755.121	(192.072.801)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir (gider)	--	(4.373.296)	--	--	193.670.726	189.297.430	1.056	189.298.486
30 Haziran 2017 bakiyesi	621.000.000	(39.876.791)	134.155.774	1.133.739.958	193.670.726	2.042.689.667	12.456	2.042.702.123
01 Ocak 2018 bakiyesi	621.000.000	(40.079.304)	134.155.774	1.133.739.958	301.098.488	2.149.914.916	13.013	2.149.927.929
Muhasebe politikalarındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmeler (Not 2)								
TFRS 9 politika değişikliği sebebiyle etki, net	--	--	--	(1.460.236)	--	(1.460.236)	--	(1.460.236)
Düzeltmelerden sonraki tutar	621.000.000	(40.079.304)	134.155.774	1.132.279.722	301.098.488	2.148.454.680	13.013	2.148.467.693
Kar payları	--	--	--	--	(62.100.000)	(62.100.000)	--	(62.100.000)
Transferler	--	--	7.925.602	231.072.886	(238.998.488)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir (gider)	--	(3.549.275)	--	--	230.595.263	227.045.988	1.272	227.047.260
30 Haziran 2018 bakiyesi	621.000.000	(43.628.579)	142.081.376	1.363.352.608	230.595.263	2.313.400.668	14.285	2.313.414.953

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30.06.2018 TARİHLİ
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2018</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2017</i>
	Dipnot		
İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(325.511.638)	(380.775.941)
Dönem Karı (Zararı)		230.596.553	193.671.807
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)		230.596.553	193.671.807
Dönem Net Karı(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		163.026.448	116.584.665
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	17-18-19	18.873.193	13.246.511
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	10-11	10.208.789	7.100.724
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	22-24	5.086.057	2.269.308
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		13.675.217	7.754.208
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	32	(6.760.369)	(3.118.297)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	33	20.435.586	10.872.505
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları(Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	10	37.348.771	22.418.469
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	35	66.134.777	48.743.310
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar(Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	32	(1.315.318)	(1.533.465)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	24-26	13.014.962	16.585.600
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(628.222.909)	(633.909.091)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(780.744.714)	(424.932.069)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11-26	3.994.719	(4.249.487)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	13	(359.252.314)	(135.253.257)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	(9.849.422)	(8.630.355)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	558.384.816	(39.308.762)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	24	(13.332.133)	(12.597.982)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	15	224.997	2.778.865
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11-22-26	(27.648.858)	(11.716.044)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(234.599.908)	(323.652.619)
Ödenen Faiz	33	(20.435.586)	(10.872.505)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	24	(7.418.495)	(5.756.625)
Vergi İadeleri(Ödemeleri)	35	(63.057.649)	(40.494.192)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(58.279.711)	(38.784.218)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18-19	1.675.090	1.765.510
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17-18-19	(66.987.018)	(43.668.025)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	271.848	--
Alınan Faiz	32	6.760.369	3.118.297
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		552.734.308	310.339.156
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	662.859.175	405.229.179
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(48.024.867)	(43.347.023)
Ödenen Temettüler	27	(62.100.000)	(51.543.000)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		168.942.959	(109.221.003)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		168.942.959	(109.221.003)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	217.439.028	210.218.198
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	386.381.987	100.997.195

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

**SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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. 30.06.2018 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. 30.06.2018 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 itibarı 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.

30.06.2018 tarihi itibarıyla Şirket ve Bağlı Ortaklığı (“Grup”) bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 6.754 kişi (31.12.2017: 6.537 kişi) olup 5.439 (31.12.2017: 5.319 kişi) kişi Ana Ortaklık nezdinde çalışmaktadır.

30.06.2018 tarihi itibarıyla Grup’un Türkiye genelinde 27 (31.12.2017: 27) adet ana şubesi ve bunlara bağlı 84 adet bölge deposu bulunmaktadır (Selçuk Ecza’nın şube sayısı 21 (31.12.2017: 21), bölge depo sayısı 67 (31.12.2017: 63); As Ecza’nın şube sayısı 6 (31.12.2017: 6), bölge depo sayısı 17 ’dir (31.12.2017: 15)).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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

Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Grup, 30 Haziran 2018 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 notlar, 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.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere 17 Ağustos 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu konsolide finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

Grup'un ilişikteki konsolide finansal tabloları SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"suna uygun olarak hazırlanmıştır.

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.

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.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklığının ünvanı ve bu ortaklıktaki Ana Ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

	30.06.2018	31.12.2017
<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, konsolidasyon kapsamındaki ana ortaklık ve bağlı ortaklığa (hep birlikte “Grup” olarak adlandırılmıştır) ait finansal tablolarda yer alan varlık, borç, özsermaye, gelir ve giderlerin bir bütün olarak birleştirilmesi ve konsolidasyon ilke ve esasları çerçevesinde gerekli düzeltmelerin yapılarak konsolide finansal tabloların hazırlanmasını içeren konsolidasyon yöntemine göre hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıklar, doğrudan Şirket tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Buna göre konsolide finansal durum tablosu ve gelir tablosu aşağıdaki esaslara göre düzenlenmiştir:

- a) Konsolide edilen ortaklıkların finansal durum tablosu ve gelir tablosu kalemleri birbirlerine eklenme suretiyle konsolide edilmiştir. Ana Ortaklığın konsolide edilen bağlı ortaklığında sahip olduğu payların defter değeri bağlı ortaklığın öz sermaye hesapları ile karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- b) Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir. Bir bağlı ortaklığın gelir ve giderleri, elde etme tarihinden itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilir. Söz konusu gelir ve giderler, varlıkların ve borçların ana ortaklığın elde etme tarihindeki konsolide finansal tablolarına yansıtılmış değerlerine dayalıdır.
- c) Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar, bu varlıkların konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklara olan elde etme maliyetleri üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle bulunan tutarları üzerinden konsolide finansal durum tablosunda gösterilmiştir.
- d) Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir. Kontrol gücü olmayan paylar, konsolide finansal durum tablosunda ana ortaklığın özkaynaklardaki payından ayrı olarak özkaynaklar içerisinde gösterilir. Grup’un kar ya da zararından azınlık paylarına isabet eden tutar da ayrıca gösterilir.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi zararı modelini de içermektedir. Grup, TFRS 9'un etkilerini değerlendirmiştir. Yapılan değerlendirme, halihazırda mevcut olan bilgilere dayanmaktadır ve daha detaylı analizlerden ya da ilave desteklenebilir bilgilerden doğan değişikliklere tabi olabilecektir. Standartın geçiş etkisi kolaylaştırılmış metoda göre muhasebeleştirmiştir. Bu yöntem ile Grup, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi ilk uygulama tarihindeki geçmiş yıl karlarına kaydetmiştir. TFRS 9'un Grup finansal tabloları üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir;

Grup TFRS 9'un finansal varlıklar için öngördüğü beklenen kredi zararları modelini itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen ticari alacaklarına uygulamıştır. Grup, kolaylaştırılmış yöntemi uygulayıp ticari alacaklar üzerindeki ömür boyu beklenen zararları muhasebeleştirmiştir. Grup bu kapsamda 1.872.097 TL değer düşüklüğü karşılığı ayırmış ve ertelenmiş vergisi dahil 1.460.236 TL tutarındaki kümülatif etkiyi geçmiş yıl karlarına muhasebeleştirmiştir.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, yukarıda açıklanan hesap grupları haricinde, finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal Varlıklar	TMS 39'a göre sınıflama	TFRS 9'a göre sınıflama
Nakit ve nakit benzerleri	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre sınıflama	TFRS 9'a göre sınıflama
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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)

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayımlanmıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

TMSK, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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)

Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayımlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS’ler

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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)

UFRS Yorum 23 “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’; planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması. Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmalıdır.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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 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 2018 tarihinde sona eren konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2017 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

Bu rapor kapsamında Grup'un hissedarları, Şirket'in hissedarlarının doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Grup faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Grup veya Grup'un ana ortaklığının yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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)

İktisapların muhasebeleştirilmesi

Grup tarafından iktisaplar satın alma yöntemi ile muhasebeleştirilir. Bu yöntemde, iktisap, maliyet esas alınarak kayıtlara yansıtılır. Grup iktisap tarihinden itibaren, iktisap ettiği işletmenin faaliyet sonuçlarını konsolide gelir tablosuna dahil etmektedir. Ayrıca, bu tarihte finansal durum tablosunda iktisap edilenin tanımlanabilir her bir varlık ve borcunu, ayrıca varsa iktisap nedeniyle ortaya çıkan şerefiyeyi finansal durum tablosuna alır.

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. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır.

Ticari borçlar

Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarları ihtiva etmekte olup, indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır

Vade farkı finansman gelir/giderleri

Vade farkı finansman gelir/giderleri vadeli alış ve satışlardan dolayı yüklenilen gelir/giderleri ifade eder. Bu çeşit gelir/giderler dönem içindeki vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan finansman gelir ve gideri kabul edilir ve vade süresince finansman gelir ve giderine dahil edilirler.

Finansal araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır.

Finansal varlıklar:

- nakit,
- başka bir işletmeden nakit veya bir başka finansal varlık almayı öngören sözleşmeye dayalı hak,
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin lehinde olacak şekilde, karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı hak ya da,
- bir başka işletmenin sermaye araçlarıdır.

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

- başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören, veya
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

Bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk olarak, verilen (finansal varlık için) ve ele geçen (finansal yükümlülük için) gerçeğe uygun değer olan işlem maliyetleri üzerinden varsa işlem masrafları da eklenerek (finansal yükümlülük için düşülerek) hesaplanır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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 araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir.

Finansal yatırımlar

Tüm finansal yatırımlar ilk alım anındaki gerçeğe uygun değeri ifade ettiği düşünülen ve işlem maliyetlerini de içeren maliyet bedeli ile kayıtlara alınır.

İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır finansal yatırımlar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilir. Finansal yatırımlardan elde edilen faiz, faiz geliri olarak gösterilir. Finansal yatırımlardan elde edilen diğer kazanç veya kayıplar, ilgili varlıklar satılana, nakde dönüşüne veya başka bir şekilde elden çıkarılana veya herhangi bir şekilde değer düşüklüğüne maruz kalana kadar özkaynaklar içinde ayrı bir kalemde “değer artış fonları” hesap kaleminde gösterilir, bu tarihten sonra ise gelir ve gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Satılmaya hazır özkaynak araçları için gerçeğe uygun değerinin önemli ve sürekli bir düşüş ile maliyetin altına inmesi objektif bir değer düşüklüğü göstergesi sayılır.

Maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının benzer bir finansal varlık için olan cari faiz oranları ile iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bu tür bir değer düşüklüğü sonraki dönemlerde iptal edilemez.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları için daha önceki dönemlerde kar/zarar içinde muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, kar/zarar içinde iptal edilmez. Değer düşüklüğü zararı sonucunda oluşan gerçeğe uygun değer artışı, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve yatırımlara ilişkin yeniden değerlendirme karşılığı başlığı altında toplanır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri için değer düşüklüğü zararı, yatırımın gerçeğe uygun değerindeki artışın değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilmesinin söz konusu olması durumlarda, sonraki dönemlerde kar/zarar içinde iptal edilir.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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 yükümlülükler

Finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir ve sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden taşınır.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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 indirgindikten 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.-30.06.2018 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

İşletme birleşmelerinden kaynaklanan şerefiye, satın alım maliyetiyle, satın alınan işletmenin TFRS 3 kapsamında belirlenen varlıkları, yükümlülükleri ve şarta bağlı yükümlülüklerinin rayiç değerinin arasındaki fark şeklinde ölçülür. İşletme birleşmesi sırasında elde edilen şerefiye, edinen işletmenin tek başına tanımlanabilir ve ayrı ayrı muhasebeleştirilir olmayan varlıklardan gelecekte ekonomik fayda elde etme beklentisiyle yaptığı ödemeyi temsil eder. Şerefiye kayıtlara ilk alındıktan sonra varsa birikmiş değer düşüklüklerinin indirilmesinden sonra bulunan değerle yansıtılır. Geri kazanılabilir değer kayıtlarda taşınan değerden daha az olması durumunda, konsolide gelir tablosunda değer düşüklüğü oluşur.

Değer düşüklüğü testi için, şerefiye, Grup'un birleşmenin sinerjilerinden yararlanacak olan ve ayrıştırılabilen her bir nakit üreten birime tahsis edilir. 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 uygulanır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, değer düşüklüğü ilk olarak nakit üreten birime tahsis edilen şerefiyenin defter değerini azaltmak için kullanılır ve sonra bir oran dahilinde diğer varlıkların defter değerini azaltmak için kullanılır. Şerefiye için ayrılmış değer düşüş karşılığı, daha sonraki dönemlerde iptal edilemez.

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır.

Şerefiye hariç maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda değer kaybı

Grup, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer sözkonusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanı tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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 koşullarının 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

Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredildiği kiralamalar, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredilmediği kiralamalar ise faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralamasında, yapılan kira ödemeleri doğrusal (eşit) olarak kiralama süresi boyunca doğrusal amortisman yöntemi çerçevesinde gider olarak muhasebeleştirilir.

Borçlanma maliyeti

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna yansıtılır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Hazırlanan finansal tablolarda, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanarak tahmin edilen Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla halihazırda yürürlükte olan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Ertelenen vergi varlıklarından artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

Cari dönem vergisi ve ertelenen vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan öz sermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise doğrudan öz sermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir. Ertelenen vergi varlık veya yükümlülükleri finansal tablolarda uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

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. Bilançoda 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.

Bilanço tarihleri itibarıyla kullanılan temel aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
İskonto oranı	%4,95	%4,95
Enflasyon oranı	%6,50	%6,50

Emeklilik planları

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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)

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.

Gelirlerin kaydedilmesi

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Satışlarda önemli riskler ve faydalar mallar alıcıya teslim edildiğinde ya da yasal sahiplik alıcıya geçtiğinde devredilir. Net satışlar, teslim edilmiş malların fatura edilmiş bedelinin, iade ve satış iskontolarından arındırılmış halidir. 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.

Faiz gelirleri zaman dilimi esasına göre gerçekleşir, geçerli faiz oranı ve vadesine kalan süre içinde etkili olacak faiz oranını dikkate alarak tahakkuk edecek olan gelir belirlenir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

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 ettirilmiştir.

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.-30.06.2018 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, temettü, kazanç ve kayıplar

Hisse ihraç edilmesinden kaynaklanan işlem maliyetleri (kayda alma ücretleri, hukuk, muhasebe ve diğer profesyonel danışmanlara ödenen tutarlar, baskı maliyetleri, damga vergisi ve benzeri giderler), bu işlemler ile doğrudan ilgili ilave dış maliyetlerin oluştuğu ve aksi takdirde katlanmaktan kaçınılabildiği sürece, bunlara ilişkin vergi avantajları ile netleştirildikten sonra öz sermayede bir indirim olarak dikkate alınmıştır. Henüz tamamlanmamış hisse senedi işlemlerinin maliyetleri gider olarak finansal tablolara alınır.

Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Grup söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Grup söz konusu hususlara ilgili dipnotlarda yer verir.

Koşullu yükümlülük, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve Grup'un tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan, bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan veya geçmiş olaylardan kaynaklanan, ancak yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin bulunmaması; veya yükümlülük tutarının, yeterince güvenilir olarak ölçülememesi nedenleriyle finansal tablolara yansıtılamayan mevcut yükümlülüktür.

Koşullu varlıklar, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan, bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilecek olan varlıktır. Koşullu varlıklar, ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin oluştuğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır. Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, Grup söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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

Konsolide finansal tabloların SPK'nın Seri II, 14.1 nolu Tebliğ'ine göre hazırlanmasında Grup Yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle 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;

a) 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.

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, Şirket sisteminden temin edilerek stok alım vadesi bazında hesaplanmaktadır.

30.06.2018 itibariyle alacak ve borç reeskontları için kullanılan iskonto oranı %17,73 - %20,46 aralığındadır.

b) Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço 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 gücüğü 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.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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)

Hisse başına kazanç / (zarar)

İlişikteki gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle hesaplanmıştır. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2017:Yoktur).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur (31.12.2017: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'unundan 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.

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.06.2018	31.12.2017
Kasa	384.390	247.365
Banka		
- vadesiz mevduat	57.556.816	34.689.717
- vadeli mevduat	250.244.521	115.641.986
Diğer hazır değerler	78.196.260	66.859.960
Toplam	386.381.987	217.439.028

30.06.2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadesi 13-14 gün arasındadır (31.12.2017: 24-27 gün).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30.06.2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar Türk Lirası cinsinden olup faiz oranları %17,25- %18,25 (31.12.2017: %14,00- %15,00) arasındadır.

30.06.2018 tarihi itibarıyla diğer hazır değerler kredi kartı tahsilatlarından kaynaklanan 78.194.642 TL (31.12.2017: 66.857.977 TL) tutarında bloke mevduatı içermektedir. Bu tutarların blokaj süresi tahsil tarihinden itibaren yaklaşık 20 ile 30 gün arasındadır.

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 8 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

	30.06.2018		31.12.2017	
<u>Kısa vadeli banka kredileri:</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>TL Karşılığı</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>TL Karşılığı</u>
Türk Lirası cinsinden krediler	%19,75-21,60	609.361.209	--	--
Çek-senet karşılığı takas krediler	--	53.497.966	--	48.024.867
Toplam		<u>662.859.175</u>		<u>48.024.867</u>

30.06.2018 ve 31.12.2017 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.

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli banka kredilerinin vade analizi aşağıdaki gibidir:

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
3 aya kadar	662.859.175	48.024.867
Toplam	<u>662.859.175</u>	<u>48.024.867</u>

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 (31.12.2017: Yoktur).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Ticari alacaklar	1.270.161.908	1.089.801.505
Alacak senetleri	2.684.746.665	2.167.091.713
İlişkili kuruluşlardan alacaklar (Dipnot 37)	469.483	3.039.831
Şüpheli ticari alacaklar	75.805.605	70.043.545
	4.031.183.661	3.329.976.594
 Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	 (114.597.956)	 (72.904.059)
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(71.235.058)	(65.787.760)
 Toplam	 3.845.350.647	 3.191.284.775

Grup'un ticari alacaklarının ortalama vadesi 89 gündür (31.12.2017: 87 gün). 30.06.2018 tarihi itibarıyla Grup'un alacaklarına uygulanan etkin faiz oranı değişik vadelerine göre %17,73 ile %20,46 oranları arasındadır (31.12.2017: %13,38 ile %15,28).

30.06.2018 tarihi itibarıyla alacaklar için alınan ipotek ve teminat tutarı 93.260.857 TL (31.12.2017: 91.212.077 TL)'dir (Dipnot 22).

30.06.2018 tarihi itibarıyla, 1.292.965 TL'lik (31.12.2017: 558.402 TL) kısmı kamu kurumlarından (Sosyal Güvenlik Kurumu, devlet hastaneleri ve ilgili kurumlar) olmak üzere toplam 23.548.688 TL (31.12.2017: 21.754.997 TL) tutarındaki ticari alacak ile 2.542.812 TL (31.12.2017: 2.034.436 TL) tutarındaki alacak senetleri vade tarihlerinde tahsil edilememiştir. Bu alacaklarla ilgili olarak 474.451 TL (31.12.2017: 283.572 TL) tutarında teminat ve çek senet alınmıştır. Belli bir zamandan beri tahsil edilmemiş ve teminatı bulunmayan alacakların yaklaşık 810.419 TL kısmı şüpheli alacaklar içerisinde sınıflandırılmış ve 810.419 TL'lik (31.12.2017: 1.057.009 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.-30.06.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 10 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar ve alacak senetlerin yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	16.075.901	13.775.250
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	5.290.333	5.710.578
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	2.462.810	2.074.005
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.254.730	1.227.520
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	1.007.726	1.002.080
Vadesi Geçen Toplam Alacak	26.091.500	23.789.433
Teminatlı kısım	(474.451)	(283.572)
Karşılık ayrılan kısım	(810.419)	(1.057.009)
Toplam,net	24.806.630	22.448.852

Şüpheli ticari alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
1 Ocak itibarıyla TMS 39'a göre hesaplanan	65.787.760	63.910.488
TFRS 9 politika değişikliği sebebiyle etki	1.872.097	--
1 Ocak itibarıyla yeniden raporlanan	67.659.857	63.910.488
Dönem içerisinde iptal edilen karşılıklar ve yapılan tahsilatlar (-) (Dipnot 31)	(6.062.858)	(13.799.915)
Dönem içindeki karşılıktaki artış (Dipnot 31)	10.208.789	15.998.715
Aciz vesikası alınıp aktiften çıkarılan (*)	(570.730)	(321.528)
Dönem sonu itibarıyla bakiye	71.235.058	65.787.760

(*) 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 (31.12.2017: Yoktur).

<u>Ticari borçlar (kısa vadeli)</u>	30.06.2018	31.12.2017
Ticari borçlar	1.371.384.421	1.280.706.766
Borç senetleri	1.901.059.216	1.501.495.742
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 37)	78.348.852	62.860.018
	3.350.792.489	2.845.062.526
 Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(77.249.185)	(52.654.853)
Toplam	3.273.543.304	2.792.407.673

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 10 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Grup'un ticari borçlarının vadesi ortalama vadesi 80 gündür (31.12.2017: 80 gün). 30.06.2018 tarihi itibarıyla Grup'un borçlarına uygulanan etkin faiz oranı değişik vadelerine göre %17,73 ile %20,46 oranları arasındadır (31.12.2017: %13,38 ile %15,28).

Grup'un uzun vadeli ticari borçları yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 11 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	30.06.2018	31.12.2017
Verilen depozito ve teminatlar	319.510	330.811
Satıcılardan olan ürün alacakları	78.376.546	60.766.649
Personelden alacaklar	1.052.193	1.340.622
Personele verilen iş avansları	2.375.252	1.865.311
İlişkili kuruluşlardan alacaklar (Dipnot 37)	689	512.922
Diğer alacaklar	7.135.440	10.262.449
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı	(1.965.440)	(1.965.440)
Toplam	87.294.190	73.113.324

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:

	30.06.2018	31.12.2017
1 Ocak itibarıyla bakiye	1.965.440	1.965.440
Dönem içerisinde iptal edilen karşılıklar ve yapılan tahsilatlar (-) (Dipnot 31)	--	--
Dönem içindeki karşılıktaki artış (Dipnot 31)	--	--
Dönem sonu itibarıyla bakiye	1.965.440	1.965.440

Uzun vadeli diğer alacaklar	30.06.2018	31.12.2017
Verilen depozito ve teminatlar	552.574	634.395
Diğer alacaklar	3.947	3.947
Toplam	556.521	638.342

Kısa vadeli diğer borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar	190.680	401.680
Akaryakıt borçları	2.098.513	1.166.469
Haberleşme borçları	2.410.385	3.327.105
Bilgi işlem borçları	1.142.394	1.960.596
Elektrik-su borçları	819.208	649.809
Kargo borçları	1.156.016	1.124.363
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 37)	208.209	15.000.000
Diğer borçlar(*)	16.006.206	16.329.025
Toplam	24.031.611	39.959.047

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 11 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

(*)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 (31.12.2017: Yoktur).

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 13 – STOKLAR

	30.06.2018	31.12.2017
Ticari mallar	1.372.296.995	1.013.044.681
Toplam	1.372.296.995	1.013.044.681

Teminat olarak verilen stok yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 14 - CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 15 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler:

<u>Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler</u>	30.06.2018	31.12.2017
Gelecek aylara ait giderler	10.017.793	3.580.908
Stoklar için verilen sipariş avansları	5.096.296	1.683.759
Toplam	15.114.089	5.264.667

Grup'un uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri yoktur (31.12.2017: Yoktur).

Ertelenmiş Gelirler:

<u>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler</u>	30.06.2018	31.12.2017
Alınan sipariş avansları (*)	6.114.320	5.933.534
Gelecek aylara ait gelirler	62.730	18.519
Toplam	6.177.050	5.952.053

(*) 30.06.2018 itibariyle alınan sipariş avansları, malın sevkiyatta olması ve benzeri nedenlerle alacak bakiye veren eczane hesapları ile ilgilidir.

Grup'un uzun vadeli ertelenmiş gelirleri yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 16 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Cari dönem	31.12.2017	Girişler	Transferler	Çıkışlar	30.06.2018
Maliyet	63.849.926	--	--	(170.000)	63.679.926
Birikmiş amortisman (-)	(2.923.819)	(479.713)	--	26.433	(3.377.099)
Net defter değeri	60.926.107	(479.713)	--	(143.567)	60.302.827
Önceki dönem	31.12.2016	Girişler	Transferler	Çıkışlar	31.12.2017
Maliyet	44.658.869	207.400	18.983.657	--	63.849.926
Birikmiş amortisman (-)	(2.364.687)	(559.132)	--	--	(2.923.819)
Net defter değeri	42.294.182	(351.732)	18.983.657	--	60.926.107

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin brüt tutarı olan 63.679.926 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, 27.823.749 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 amortismanına 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 4.638.676 TL), Giresundaki binanın değeri yaklaşık olarak 41.689.359 TL (net defter değeri 27.569.624 TL) olarak tespit edilmiştir. Grup'un alacaklarına karşılık edinmiş olduğu arsa ve binaların piyasa değerleri 4.167.908 TL (net defter değeri 3.161.190 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 24.933.337 TL).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari dönem

<u>Maliyet:</u>	31.12.2017	Girişler	Transferler	Çıkışlar	30.06.2018
Arsa	111.336.266	--	--	--	111.336.266
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	181.535	--	--	--	181.535
Binalar	288.610.065	11.895.651	1.353.764	--	301.859.480
Motorlu taşıtlar	84.445.476	11.016.580	--	(2.555.992)	92.906.064
Demirbaşlar	104.589.418	17.253.123	1.145.886	(117.381)	122.871.046
Özel Maliyetler	12.600.019	3.855.930	--	(145.438)	16.310.511
Yapılmakta olan yatırımlar(*)	18.452.055	22.726.890	(2.499.650)	--	38.679.295
	620.214.834	66.748.174	--	(2.818.811)	684.144.197

Birikmiş Amortisman:

Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	138.273	4.718	--	--	142.991
Binalar	25.112.288	2.950.847	--	--	28.063.135
Motorlu taşıtlar	47.688.941	7.446.521	--	(2.106.207)	53.029.255
Demirbaşlar	57.362.941	6.415.080	--	(109.125)	63.668.896
Özel Maliyetler	5.399.434	1.217.812	--	(115.426)	6.501.820
	135.701.877	18.034.978	--	(2.330.758)	151.406.097
Net değer	484.512.957				532.738.100

(*) 30.06.2018 itibariyle yapılmakta olan yatırımlar %91 (31.12.2017: %40) oranında tamamlanmıştır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Açıklama	31.12.2017 Bakiyesi	Giriş	Çıkış	Transfer	30.06.2018 Bakiyesi	Tamamlama yüzdesi
Uşak Depo İnşaatı	2.515.504	2.219.328	--	--	4.734.832	99%
Konya Depo İnşaatı	14.090.959	15.918.088	--	--	30.009.047	90%
Diğer	1.845.592	4.589.474	--	(2.499.650)	3.935.416	
Toplam	18.452.055	22.726.890	--	(2.499.650)	38.679.295	

Önceki dönem

Maliyet:

	31.12.2016	Girişler	Transferler	Çıkışlar	31.12.2017
Arsa	100.289.216	8.248.561	2.798.489	--	111.336.266
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	173.353	8.182	--	--	181.535
Binalar	223.413.332	1.265.140	63.931.593	--	288.610.065
Motorlu taşıtlar	68.123.308	22.137.031	--	(5.814.863)	84.445.476
Demirbaşlar	81.368.342	24.394.921	--	(1.173.845)	104.589.418
Özel Maliyetler	6.202.596	6.542.717	--	(145.294)	12.600.019
Yapılmakta olan yatırımlar	55.058.154	49.107.640	(85.713.739)	--	18.452.055
	534.628.301	111.704.192	(18.983.657)	(7.134.002)	620.214.834

Birikmiş Amortisman:

Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	129.007	9.266	--	--	138.273
Binalar	20.222.614	4.889.674	--	--	25.112.288
Motorlu taşıtlar	41.064.731	11.769.496	--	(5.145.286)	47.688.941
Demirbaşlar	48.648.237	9.861.708	--	(1.147.004)	57.362.941
Özel Maliyetler	4.434.921	1.109.806	--	(145.293)	5.399.434
	114.499.510	27.639.950	--	(6.437.583)	135.701.877
Net değer	420.128.791				484.512.957

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle Grup'un gayrimenkulleri üzerinde Dipnot 22'de belirtilen şerhler mevcuttur.

NOT 19 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari dönem

	31.12.2017	Girişler	Transferler	Çıkışlar	30.06.2018
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6.533.881	238.844	--	--	6.772.725
Birikmiş amortismanlar (-)	(5.298.939)	(358.502)	--	--	(5.657.441)
Net defter değeri	1.234.942	(119.658)	--	--	1.115.284

Önceki dönem

	31.12.2016	Girişler	Transferler	Çıkışlar	31.12.2017
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5.607.134	926.747	--	--	6.533.881
Birikmiş amortismanlar (-)	(4.698.087)	(600.852)	--	--	(5.298.939)
Net defter değeri	909.047	325.895	--	--	1.234.942

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 (-)	<u>(12.394.699)</u>
Hesaplanan pozitif şerefiye	<u>31.194.401</u>

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.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20 – ŞEREFIYE (Devamı)

30.06.2018 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.

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

30.06.2018 hesap dönemine ait finansal tablolarda 31 nolu dipnotta yer alan 11.149.035 TL (30.06.2017: 10.166.258 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 değişiklikle 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

	30.06.2018	31.12.2017
Dava karşılıkları	2.810.516	2.660.932
Toplam	2.810.516	2.660.932
Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:		
Dönem başı itibariyle bakiye	2.660.932	2.237.518
İlave karşılık	149.584	572.903
Dönem içi yapılan ödemeler	--	(149.489)
Konusu kalmayan karşılık	--	--
Dönem sonu itibariyle bakiye	2.810.516	2.660.932

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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:

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİ'ler	30.06.2018	31.12.2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	4.320.966	4.226.033
B. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
Toplam	4.320.966	4.226.033

c) Alınan teminatlar:	30.06.2018	31.12.2017
Çek ve senet olarak alınan teminatlar	37.880.062	38.461.282
İpotekler	44.554.250	44.584.250
Banka teminat mektupları	10.530.000	7.870.000
Alınan diğer teminatlar	296.545	296.545
Toplam	93.260.857	91.212.077

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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 30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Grup'un aleyhine ve lehine açılmış olan ve devam etmekte olan dava ve icra takiplerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30.06.2018	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	60	4.170.963	17	1.004.652	77	5.175.615
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	729	101.995.876	223	28.936.132	952	130.932.008
	789	106.166.839	240	29.940.784	1.029	136.107.623
Grup aleyhine açılan davalar	143	4.572.816	47	1.409.250	190	5.982.066
Grup aleyhine yürütülen icra takipleri (*)	23	1.445.094	11	520.671	34	1.965.765
	166	6.017.910	58	1.929.921	224	7.947.831

(*) Grup aleyhine başlatılan otuz dört adet icra takibinden 27 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 6 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, ipotegin 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.-30.06.2018 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)

<u>31.12.2017</u>	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
		<u>Selçuk</u>	<u>As</u>			
	<u>Selçuk Ecza</u>	<u>Ecza</u>	<u>Ecza</u>	<u>As Ecza</u>	<u>Toplam</u>	<u>Toplam</u>
Grup tarafından açılan davalar	54	4.104.828	13	417.791	67	4.522.619
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	688	94.350.860	215	26.627.317	903	120.978.177
	742	98.455.688	228	27.045.108	970	125.500.796
Grup aleyhine açılan davalar	115	3.637.859	44	1.400.658	159	5.038.517
Grup aleyhine yürütülen icra takipleri	23	1.243.514	8	350.078	31	1.593.592
	138	4.881.373	52	1.750.736	190	6.632.109

e) 30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle Grup'un gayrimenkulleri üzerinde bulunan şerhler aşağıdaki gibidir:

30.06.2018

<u>Lehdar</u>	<u>Gayrimenkul</u>	<u>Serh 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	--	18.07.1994
Konak Belediyesi	Bina-Konak	6785 sayılı imar kanununun 11.maddesi gereğince	--	25.10.1977

31.12.2017

<u>Lehdar</u>	<u>Gayrimenkul</u>	<u>Serh 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	--	18.07.1994
Konak Belediyesi	Bina-Konak	6785 sayılı imar kanununun 11.maddesi gereğince	--	25.10.1977

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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) 30.06.2018 tarihi itibarıyla Grup'un yoldaki mallara ilişkin satıcılara olan yükümlülüğü 158.878.039 TL (31.12.2017: 90.966.036 TL)'dir. Söz konusu mallar bilanço tarihini takip eden dönemde Grup tarafından teslim alınmıştır.

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kısa vadeli:

	30.06.2018	31.12.2017
Personele ödenecek gider tahakkukları	10.082.370	16.270.900
Personele borçlar	108.313	77.033
Ödenecek vergi ve fonlar	3.814.830	7.377.792
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	14.297.128	7.826.679
Toplam	28.302.641	31.552.404

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar (Kıdem tazminatı karşılığı)

	30.06.2018	31.12.2017
Kıdem tazminatı karşılığı	34.334.629	32.380.034
Toplam	34.334.629	32.380.034

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.-30.06.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (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. 30.06.2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30.06.2018 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %6,50 enflasyon oranı ve %4,95 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır Kıdem tazminatı tavanı genelde altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 01.01.2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. İşe devam etme olasılığı %91 olarak baz alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Dönem başı bakiye	32.380.034	31.057.512
Ödemeler	(7.418.495)	(12.250.980)
Faiz maliyeti	794.555	846.183
Cari hizmet maliyeti	4.141.918	7.007.520
Aktüeryal (kazanç) /kayıp	4.436.617	5.719.799
Dönem sonu itibarıyla karşılık	34.334.629	32.380.034

30 Haziran 2018 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	%4,45	%5,45	%90,72	%91,72
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	1.220.187	(1.138.187)	(340.329)	371.837

NOT 25 - VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

	30.06.2018	31.12.2017
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (Not 10)	(71.235.058)	(65.787.760)
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (Not 11)	(1.965.440)	(1.965.440)
Toplam	(73.200.498)	(67.753.200)

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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	30.06.2018	31.12.2017
İş avansları	266.426	199.459
Devreden katma değer vergisi	19.387.957	7.715.783
Gelir tahakkukları (*)	35.895.765	30.223.514
Diğer	2.611.054	2.220.445
Toplam	58.161.202	40.359.201

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

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30.06.2018	31.12.2017
Ödenecek vergiler	1.444.070	1.093.393
Gider tahakkukları	38.929.287	12.188.209
Diğer çeşitli borçlar	19.951	4.771
Toplam	40.393.308	13.286.373

Grup'un diğer uzun vadeli yükümlülükleri yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 27 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in hissedarları ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

<u>Adı Soyadı/Ünvanı</u>	30.06.2018		31.12.2017	
	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
Nezihat 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	

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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)

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 (31.12.2017: 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. 30.06.2018 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)

	30.06.2018	31.12.2017
Yasal yedekler	140.813.468	132.887.866
Sermayeye ilave edilecek fonlar (*)	1.267.908	1.267.908
Geçmiş yıl kar/ (zararları)	1.363.352.608	1.133.739.958
Toplam	1.505.433.984	1.267.895.732

(*)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.-30.06.2018 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

	30.06.2018	31.12.2017
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(43.628.579)	(40.079.304)
Toplam	(43.628.579)	(40.079.304)

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 artırım; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

27.02.2018 Tarihli Yönetim Kurulu Kararında; SPK tebliği uyarınca hesaplanan konsolide kardan, yasal kayıtlar üzerinden hesaplanan 4.820.601,71 TL Birinci Tertip Yasal Yedek Akçenin düşülmesi ve 1.031.896,00 TL bağış ve yardımların eklenmesinden sonra ortaya çıkan net dağıtılabılır dönem karından 1 TL nominal değerdeki beher hisse senedine brüt %10 oranında 0,10 TL, net %8,5 oranında 0,085 TL olacak şekilde, toplam 62.100.000,00 TL nakit temettü ödenmesi, sonrasında kalan tutarın Olağanüstü Yedek Akçeler hesabına aktarılmasına karar verilmiş olup 11.04.2018 tarihinde ödenmiştir.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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:

	30.06.2018	31.12.2017
Dönem başı	13.013	11.400
Kontrol gücü olmayan paylara düşen net kar/(zarar)	1.272	1.613
Toplam	14.285	13.013

NOT 28 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017
Yurtiçi satışlar	6.577.351.923	5.261.793.657	3.272.168.899	2.571.889.074
Yurtdışı satışlar (*)	21.056.511	18.901.859	13.453.809	7.057.606
Diğer satışlar ve promosyon gelirleri	89.671.365	63.262.544	49.737.584	35.811.655
Brüt satışlar	6.688.079.799	5.343.958.060	3.335.360.292	2.614.758.335
Eksi: İade ve indirimler	(141.796.847)	(103.948.824)	(73.179.520)	(50.036.115)
Net satışlar	6.546.282.952	5.240.009.236	3.262.180.772	2.564.722.220
Eksi: Satışların maliyeti	(5.991.317.062)	(4.791.420.607)	(3.025.313.888)	(2.348.269.206)
Brüt esas faaliyet karı	554.965.890	448.588.629	236.866.884	216.453.014

(*)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.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017
Dönem başı stok	1.013.044.681	943.110.432	--	--
Dönem içi alımlar	6.350.569.376	4.926.673.864	3.012.468.683	2.217.607.506
Dönem sonu stok	(1.372.296.995)	(1.078.363.689)	12.845.205	130.661.700
Satışların maliyeti	5.991.317.062	4.791.420.607	3.025.313.888	2.348.269.206

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017
Genel yönetim giderleri	50.753.083	42.750.175	26.219.682	22.753.988
Pazarlama giderleri	263.528.447	211.721.745	130.524.487	101.487.088
Toplam	314.281.530	254.471.920	156.744.169	124.241.076

NOT 30 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	01.01.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017
Personel giderleri	193.205.279	157.909.775	96.982.051	78.706.931
Amortisman ve itfa giderleri	18.873.193	13.246.511	9.765.733	6.885.802
Akaryakıt giderleri	18.058.930	13.225.028	9.552.250	6.419.665
Haberleşme giderleri	2.183.967	2.406.674	1.007.976	1.094.996
Nakliye giderleri	13.872.142	12.276.357	6.383.017	5.450.014
Araç tamir bakım giderleri	5.393.842	4.455.573	2.752.828	2.264.542
Kira giderleri	6.879.962	5.442.307	3.596.246	2.871.328
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	13.686.511	9.502.001	6.891.697	3.818.919
Vergi gideri	2.904.045	2.460.357	1.352.038	1.097.757
Sigorta giderleri	7.070.662	6.565.453	3.525.845	3.150.164
Kırtasiye gideri	3.432.339	2.351.160	2.022.147	1.092.461
Temsil ağırlama giderleri	2.671.432	2.041.212	1.657.870	1.365.540
Danışmanlık ve denetim giderleri	914.529	747.188	305.087	390.593
Bağış ve yardımlar	516.919	395.419	487.774	202.860
Sağlık sektörü satış etkinliği giderleri	14.499.887	12.187.642	5.622.420	4.216.390
Promosyon giderleri	1.130.577	2.187.012	347.674	1.684.388
Diğer	8.987.314	7.072.251	4.491.516	3.528.726
Toplam	314.281.530	254.471.920	156.744.169	124.241.076

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

	Pazarlama Giderleri 30.06.2018	Genel Yönetim 30.06.2018	Pazarlama Giderleri 30.06.2017	Genel Yönetim 30.06.2017
Personel giderleri	152.992.293	40.212.986	125.174.594	32.735.181
Amortisman giderleri	16.324.322	2.548.871	10.944.743	2.301.768
Toplam	169.316.615	42.761.857	136.119.337	35.036.949

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017
İptal edilen şüpheli ticari alacak karşılıkları (Dipnot 10)	6.062.858	8.416.253	3.506.382	2.743.583
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	287.921.010	164.515.017	178.236.674	95.606.261
Vade farkı gelirleri	669.765	714.158	353.816	352.523
Kur farkı geliri	60.250	30.760	47.410	9.672
Danışmanlık gelirleri (*)	927.423	758.236	511.867	365.213
Sigorta gelirleri	504.762	451.010	230.399	173.008
Teşvik gelirleri (Dipnot 21)	11.149.035	10.166.258	6.593.059	5.254.078
İptal edilen dava karşılıkları (Dipnot 22)	--	--	(2.463)	--
Sağlık sektörü satış etkinliği geliri	12.808.061	9.739.470	3.651.734	2.252.878
Diğer	1.341.760	2.499.164	706.184	1.433.767
Toplam	321.444.924	197.290.326	193.835.062	108.190.983

(*) 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.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Dipnot 10)	10.208.789	7.100.724	5.294.049	3.025.489
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	240.183.579	136.879.206	148.453.094	80.180.863
Kur farkı gideri	85.122	81.359	47.128	51.240
Dava gider karşılığı (Dipnot 22)	149.584	39.395	149.584	15.397
Diğer	5.247.935	750.058	4.999.416	454.449
Toplam	255.875.009	144.850.742	158.943.271	83.727.438

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017
Sabit kıymet satış karları	1.419.278	1.610.267	738.662	1.202.352
Vadeli mevduat faiz gelirleri	6.760.369	3.118.297	2.957.133	539.965
Kira gelirleri	2.836.954	2.079.567	1.491.675	1.077.266
Toplam	11.016.601	6.808.131	5.187.470	2.819.583
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	01.01.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017
Sabit kıymet satış zararları	103.960	76.802	45.304	46.980
Toplam	103.960	76.802	45.304	46.980

NOT 33 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman Giderleri	01.01.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017
Kısa vadeli kredilerin faiz giderleri	20.435.586	10.872.505	18.622.155	9.518.378
Toplam	20.435.586	10.872.505	18.622.155	9.518.378

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

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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)

	30.06.2018	31.12.2017
Dönem vergisi	65.982.903	79.154.232
Eksi:Peşin ödenen vergiler	(49.061.034)	(65.157.617)
Vergi borcu/(alacağı)	16.921.869	13.996.615
 Ertelenmiş vergi borcu/ alacağı, net	 (12.249.363)	 (11.135.502)
 Toplam vergi borcu/(alacağı)	 4.672.506	 2.861.113

Vergi öncesi kar’a yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 30.06.2018 ve 30.06.2017 tarihleri itibariyle konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017
Vergi karşılığı öncesi dönem karı	296.731.330	242.415.117
 Geçerli olan yasal kurumlar vergisi oranı 22%	 65.280.893	 48.483.023
Vergiden istisna gelirlerin etkisi	--	(11.003)
Vergi matrahından indirilemeyen giderlerin etkisi (KKEG)	1.078.024	261.839
Diğer	(224.140)	9.451
	66.134.777	48.743.310

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 2018 yılı için %22’dir (2017: %20). 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.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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)

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.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 (2017: %20) 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.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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)

01.01.-30.06.2018 ve 01.01.-30.06.2017 hesap dönemlere ait gelir tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	01.01.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017
Cari hesap dönemi kurumlar vergisi	(65.982.903)	(52.477.299)	(17.309.462)	(18.630.689)
Ertelenmiş vergi karşılığı	(151.874)	3.733.989	(5.674.484)	(3.414.784)
	(66.134.777)	(48.743.310)	(22.983.946)	(22.045.473)

ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Grup, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Tebliğ'e göre hazırlanmış finansal tabloları ile Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanmış yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin 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 Haziran 2018 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 (31.12.2017: %22 ve %20).

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi alacak ve borçlarının yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Kayıtlı değer-vergi farklılıkları	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülük)	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	38.409.812	37.789.618	(8.450.159)	(8.313.716)
Stokların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(205.811.244)	(126.694.931)	45.278.474	27.872.885
Kıdem tazminatı karşılığı	(34.334.629)	(32.380.034)	6.866.926	6.476.007
Ertelenmiş finansman gideri	40.286.632	38.899.584	(8.863.059)	(8.557.909)
Ertelenmiş finansman geliri	(38.738.082)	(43.058.490)	8.522.377	9.472.868
Şüpheli alacak karşılığı/iptali	(6.315.463)	(6.562.054)	1.389.402	1.443.652
Satış dönemselliği	(28.910.377)	(6.703.436)	6.360.283	1.474.756
Alım dönemselliği ve diğer	167.415.547	94.994.290	(36.831.420)	(20.898.744)
Dava ve diğer karşılıklar ile ödenecek gider tahakkukları	(8.810.516)	(9.844.110)	1.938.313	2.165.703
Muhasebe politikalarındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmelerin etkisi	(1.872.097)	--	411.861	--
Diğer	19.728.116	--	(4.340.185)	--
	(58.952.301)	(53.559.563)	12.282.813	11.135.502
Ertelenen vergi varlıkları	(324.792.408)	(225.243.055)	70.767.636	48.905.871
Ertelenen vergi yükümlülükleri	265.840.107	171.683.492	(58.484.823)	(37.770.369)
Ertelenen vergi varlıkları, net	(58.952.301)	(53.559.563)	12.282.813	11.135.502

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017
Adi hissedarlara ait net kar	230.595.263	193.670.726	78.550.074	87.883.757
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)	0,371	0,312	0,126	0,142

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

NOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

a) İlişkili taraflardan alacaklar:	30.06.2018	31.12.2017
Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	60.236	44.363
Aksel Ecza Deposu Tic.A.Ş.	409.247	203.842
Tez Trans Lojistik A.Ş.	--	6.441
Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.	--	2.759.567
Selçuk Ecza Holding A.Ş.	689	512.922
İbrahim Etem Ulagay İlaç Sanayi Türk A.Ş.	--	25.618
Toplam	470.172	3.552.753
b) İlişkili taraflara borçlar:		
Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	6.931.638	5.412.488
Selçuk Ecza Holding A.Ş.	208.209	15.000.000
Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.	5.819.233	1.963.545
Tez Trans Lojistik A.Ş.	124.254	132.038
Aksel Ecza Deposu Tic.A.Ş.	98.603	47.798
İbrahim Etem Ulagay İlaç Sanayi Türk A.Ş.	65.375.124	55.304.149
Toplam	78.557.061	77.860.018

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.-30.06.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30.06.2018 ve 30.06.2017 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.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017
Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	8.558.529	7.244.918	3.325.369	3.488.423
Selçuk Ecza Holding A.Ş.(**)	2.694.000	2.142.000	1.422.000	1.092.000
Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş. (*)	33.089.456	26.292.250	17.645.316	14.043.375
İbrahim Etem Ulagay İlaç Sanayi Türk A.Ş.	127.295.589	92.537.416	51.730.109	31.021.189
Tez Trans Lojistik A.Ş.	676.295	1.042.301	369.843	476.773
Aksel Ecza Deposu Tic.A.Ş.	268.807	663.506	170.112	151.845
	172.582.676	129.922.391	74.662.749	50.273.605

(*) 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.

d) Mal ve hizmet satışları:	01.01.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017
Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	1.434.116	1.084.237	1.150.855	600.382
Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.	132.726	388.232	30.415	384.570
İbrahim Etem Ulagay İlaç Sanayi Türk A.Ş.	117.841	79.492	91.460	63.644
Tez Trans Lojistik A.Ş.	16.563	122.353	4.471	62.531
Aksel Ecza Deposu Tic.A.Ş.	1.066.647	632.447	661.343	498.051
	2.767.893	2.306.761	1.938.544	1.609.178

e) İlişkili taraflardan alınan/verilen teminatlar:

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara verilen kefaletler bulunmamaktadır.

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle 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.-30.06.2018 hesap döneminde Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan faydalar 3.468.755 TL olup bunun 2.237.850 TL'lik kısmı primden oluşmaktadır (01.01.-30.06.2017: 2.869.640 TL).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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

	30.06.2018	31.12.2017
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	386.381.987	217.439.028
Ticari alacaklar	3.845.350.647	3.191.284.775
Finansal yükümlülükler		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	662.859.175	48.024.867
Ticari borçlar	3.273.543.304	2.792.407.673

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 itibariyle 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 ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir (Dipnot 10).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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)

30.06.2018 tarihi itibarıyla Grup Türkiye genelinde yaklaşık 22 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		Diğer			
	Alacaklar		Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)						
	469.483	3.959.479.120	689	87.850.022	307.801.337	58.161.202
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	(93.260.857)	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	469.483	3.929.627.492	689	87.850.022	307.801.337	58.161.202
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	25.281.081	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	(474.451)	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	4.570.547	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	75.805.605	--	1.965.440	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(71.235.058)	--	(1.965.440)	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	4.570.547	--	--	--	--

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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		Diğer			
	Alacaklar		Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	3.039.831	3.261.149.003	512.922	73.238.744	150.331.703	40.359.201
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısımları	--	(91.212.077)	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.039.831	3.234.160.794	512.922	73.238.744	150.331.703	40.359.201
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	22.732.424	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	(283.572)	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	4.255.785	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	70.043.545	--	1.965.440	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(65.787.760)	--	(1.965.440)	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısımları	--	4.255.785	--	--	--	--

(1) Elde bulundurulanan teminatlar veya kredi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar dikkate alınmaksızın, bilanço tarihi itibariyle 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.-30.06.2018 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:

30.06.2018:

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	3.936.402.479	4.023.161.123	3.626.120.184	397.040.939	--	--
Banka kredileri	662.859.175	672.368.634	672.368.634	--	--	--
Ticari borçlar	3.273.543.304	3.350.792.489	2.953.751.550	397.040.939	--	--

31.12.2017:

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	2.840.432.540	2.893.087.393	2.555.971.233	337.116.160	--	--
Banka kredileri	48.024.867	48.024.867	48.024.867	--	--	--
Ticari borçlar	2.792.407.673	2.845.062.526	2.507.946.366	337.116.160	--	--

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. 30.06.2018 ve 31.12.2017 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.-30.06.2018 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)

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle 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)	1.363.629	277.225	18.701	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.363.629	277.225	18.701	--	--	--
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)	1.363.629	277.225	18.701	--	--	--
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)	1.363.629	277.225	18.701	--	--	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük)	1.363.629	277.225	18.701	--	--	--
pozisyonu (UFRS 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 Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--
25. İhracat	21.056.511	1.516.560	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--	--	--

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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)	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	--	--	--	--	--	--
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)	--	--	--	--	--	--
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)	--	--	--	--	--	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (UFRS 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 Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--
25. İhracat	34.970.999	3.238.005	184.808	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--	--	--

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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	126.434	(126.434)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	126.434	(126.434)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	9.929	(9.929)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	9.929	(9.929)
TOPLAM (3+6)	136.363	(136.363)

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	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	--	--
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)	--	--

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 (30.06.2018: %0,02; 31.12.2017: %0,00) 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.-30.06.2018 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	250.244.521	115.641.986
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	362.784.959	--
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	246.576.250	--

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, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2018 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)

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle net borç/kullanılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Toplam borçlar	3.936.402.479	2.840.432.540
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	386.381.987	217.439.028
Net borç	3.550.020.492	2.622.993.512
Toplam öz sermaye	2.313.400.668	2.149.914.916
Toplam sermaye	5.863.421.160	4.772.908.428
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	%61	%55

c. Diğer risklere ilişkin duyarlılık analizi

Fiyat riski

Grup, ilaç fiyatlarındaki meydana gelebilecek düşüşler itibariyle 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)

Rayiç 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 değerlendirme 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 çevrilmiştir. 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 çevrilmiştir. 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.-30.06.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 40 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31.12.2017:Yoktur).

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

Yoktur (31.12.2017:Yoktur).