

**SELÇUK ECZA DEPOSU
TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01. – 30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE
AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE RAPORU**

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKİM TABLOLARI	6
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-21
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	21
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI	21
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	22
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR.....	22-23
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	23
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	23-24
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	25
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	26
NOT 13 STOKLAR	26
NOT 14 CANLI VARLIKLAR	26
NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR.....	26
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR.....	26
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	26-27
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	27-28
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	28
NOT 20 ŞEREFİYE.....	29
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	29
NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29-31
NOT 23 TAAHHÜTLER.....	31
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	31-32
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI	32
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33
NOT 27 ÖZKAYNAKLAR.....	34-35
NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	35
NOT 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	35
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	36
NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDERLER.....	36-37
NOT 32 FİNANSAL GELİRLER	37
NOT 33 FİNANSAL GİDERLER.....	37
NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	37
NOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	38-41
NOT 36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	41
NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	42-43
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	43-51
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	51-52
NOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	52
NOT 41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	52

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
30.09.2009 VE 31.12.2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş 30.09.2009	Denetimden Geçmiş 31.12.2008
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		2.181.472.872	2.017.705.094
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	103.764.102	19.855.227
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10-37	159.183	450.317
- Diğer Ticari Alacaklar	10	1.558.829.782	1.501.380.854
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11-37	25.660.826	14.759.950
Stoklar	13	469.363.530	469.186.296
Canlı Varlıklar	14	--	--
Diğer Dönen Varlıklar	26	23.695.449	12.072.450
(Ara Toplam)		2.181.472.872	2.017.705.094
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		--	--
Duran Varlıklar		134.537.793	112.071.029
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	--	--
- Diğer Ticari Alacaklar	10	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	178.013	175.573
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	--	--
Canlı Varlıklar	14	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	5.033.030	5.066.831
Maddi Duran Varlıklar	18	78.432.694	57.351.904
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	199.914	216.125
Şerefiye	20	31.194.401	31.194.401
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	19.499.741	17.946.195
Diğer Duran Varlıklar	26	--	120.000
TOPLAM VARLIKLAR		2.316.010.665	2.129.776.123

Ekli dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
30.09.2009 VE 31.12.2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.09.2009	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2008
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.349.353.350	1.304.925.769
Finansal Boçlar	8	84.204.353	38.698.811
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar			--
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	9.664.270	6.872.319
- Diğer Ticari Borçlar	10	1.218.202.295	1.227.309.097
Diğer Borçlar	11-37	5.421.711	3.911.583
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	14.406.975	12.068.165
Borç Karşılıkları	22	2.140.418	2.053.989
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	15.313.328	14.011.805
(Ara toplam)		1.349.353.350	1.304.925.769
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		--	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler		20.761.994	19.826.686
Finansal Borçlar	8	--	--
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	--	--
- Diğer Ticari Borçlar	10	--	--
Diğer Borçlar	11	--	14.932
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Borç Karşılıkları	22	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	6.718.442	5.964.318
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	14.043.552	13.847.436
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
ÖZKAYNAKLAR	27	945.895.321	805.023.668
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		945.890.375	805.019.874
Ödenmiş Sermaye	27	517.500.000	517.500.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		--	--
Hisse Senetleri İhraç Primleri		--	--
Değer Artış Fonları		--	--
Yabancı Para Çevrim Farkları		--	--
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	48.548.758	38.206.431
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	202.746.116	88.641.433
Net Dönem Karı/Zararı		177.095.501	160.672.010
Ana Ortaklık Dışı Paylar	27	4.946	3.794
TOPLAM ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER		2.316.010.665	2.129.776.123

Ekli dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
30.09.2009 VE 30.09.2008 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den			
		Geçmemiş 01.01.-30.09.2009	Geçmiş 01.01.-30.09.2008	Geçmemiş 01.07.-30.09.2009	Geçmiş 01.07.-30.09.2008
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	3.778.888.443	2.928.637.999	1.237.573.765	973.067.032
Satışların Maliyeti (-)	28	(3.427.878.006)	(2.716.452.949)	(1.122.078.281)	(898.734.654)
BRÜT KAR/ZARAR		351.010.437	212.185.050	115.495.484	74.332.378
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29-30	(124.143.727)	(116.884.679)	(41.873.124)	(39.458.697)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30	(24.389.731)	(16.961.289)	(8.102.746)	(5.358.974)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	--	--	--	--
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	16.227.268	15.554.120	6.074.726	4.278.452
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(17.388.318)	(16.699.864)	(5.690.027)	(4.760.265)
FAALİYET KARI/ZARARI		201.315.929	77.193.338	65.904.313	29.032.894
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karı/Zararlarındaki Paylar	32	--	--	--	--
Finansal Gelirler	32	119.686.769	172.604.461	26.425.056	69.705.613
Finansal Giderler (-)	33	(99.310.546)	(117.769.093)	(20.297.641)	(59.582.824)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		221.692.152	132.028.706	72.031.728	39.155.683
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(44.595.499)	(26.652.732)	(14.498.182)	(7.923.820)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(45.952.929)	(29.135.671)	(14.883.974)	(9.205.970)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	1.357.430	2.482.939	385.792	1.282.150
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		177.096.653	105.375.974	57.533.546	31.231.863
DURDURULAN FAALİYETLER		--	--	--	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		177.096.653	105.375.974	57.533.546	31.231.863
DÖNEM KARI/ZARARI		177.096.653	105.375.974	57.533.546	31.231.863
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Azınlık Payları		1.152	492	369	149
Ana Ortaklık Payları		177.095.501	105.375.482	57.533.177	31.231.714
Hisse Başına Kazanç		0,342	0,204	0,111	0,060
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		0,342	0,204	0,111	0,060
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,342	0,204	0,111	0,060
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		0,342	0,204	0,111	0,060

Ekli dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
30.09.2009 VE 30.09.2008 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAPSAMLI GELİR TALBOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetim'den			
		Geçememiş	Geçmiş	Geçememiş	Geçmiş
	Referansları	01.01.-30.09.2009	01.01.-30.09.2008	01.07.-30.09.2009	01.07.-30.09.2008
DÖNEM KARI/ZARARI		177.096.653	105.375.974	57.533.546	31.231.863
Diğer Kapsamlı Gelir:					
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		--	--	--	--
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim		--	--	--	--
Finansal riskten korunma fonundaki değişim		--	--	--	--
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		--	--	--	--
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar		--	--	--	--
Sermayeye ilave edilecek gayrimenkul satış karı	27	--	3.198	--	--
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/giderleri		--	--	--	--
DiĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		--	3.198	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		177.096.653	105.379.172	57.533.546	31.231.863
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:					
Azınlık payları		1.152	492	369	149
Ana ortaklık payları		177.095.501	105.378.680	57.533.177	31.231.714

Ekli dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
30.09.2009 VE 30.09.2008 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Sermaye	Hisse senetleri ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıl karları/zararları	Net dönem karı	Azınlık Payları	Toplam öz sermaye
01.01.2008 Tarihli Bakiyeler		517.500.000	--	24.337.574	194.872	164.412.894	2.963	706.448.303
Sermaye artışı	--	--	--	--	--	--	--	--
Dağıtılan temettümler	--	--	--	--	--	(62.100.674)	--	(62.100.674)
Sermayeye ilave edilecek gayrimenkul satış karı	--	--	--	3.198	--	--	--	3.198
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	--	--	--	13.865.659	--	(13.865.659)	--	--
Transferler	--	--	--	--	88.446.561	(88.446.561)	--	--
Net dönem karı	--	--	--	--	--	105.375.482	492	105.375.974
30.09.2008 Tarihli Bakiyeler		517.500.000	--	38.206.431	88.641.433	105.375.482	3.455	749.726.801
01.01.2009 Tarihli Bakiyeler		517.500.000	--	38.206.431	88.641.433	160.672.010	3.794	805.023.668
Sermaye artışı	--	--	--	--	--	--	--	--
Dağıtılan temettümler	--	--	--	--	--	(36.225.000)	--	(36.225.000)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	--	--	--	10.342.327	--	(10.342.327)	--	--
Transferler	--	--	--	--	114.104.683	(114.104.683)	--	--
Net dönem karı	--	--	--	--	--	177.095.501	1.152	177.096.653
30.09.2009 Tarihli Bakiyeler		517.500.000	--	48.548.758	202.746.116	177.095.501	4.946	945.895.321

Ekli dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
30.09.2009 VE 30.09.2008 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız	Bağımsız
	Dipnot	Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
	Referansları	30.09.2009	30.09.2008
Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar		221.692.152	132.028.706
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:		25.646.335	21.504.062
Amortisman ve itfa payları	30	5.489.996	6.313.031
Kıdem tazminatı karşılığı	24	2.519.282	1.692.238
Faiz geliri	32	(7.777.990)	(7.705.732)
Faiz gideri	33	4.664.086	2.203.195
Ticari borçlar üzerinden tahakkuk etmemiş finansman gideri karşılığı	10	(14.586.566)	(30.310.996)
Ticari alacaklara ilişkin tahakkuk etmemiş finansman geliri karşılığı	10	19.014.177	41.449.248
Maddi ve maddi olmayan varlık satış karı/zararı	31	(520.823)	(795.471)
Şüpheli alacak karşılığı	10	16.282.255	15.701.110
Gelir tahakkukları	26	(11.906.020)	(9.697.939)
Personele ve üst yönetime ödenecek ücret ve prim gider tahakkukları	26	10.327.520	940.256
Borç Gider Karşılıkları	22	2.140.418	1.715.122
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler		247.338.487	153.532.768
Ticari alacaklardaki değişim		(92.745.360)	(163.273.163)
İlişkili taraflar alacaklar		291.134	(58.148)
Stoklardaki değişim		(177.234)	55.901.488
Diğer cari/dönen varlıklar		(10.617.855)	(5.628.038)
Diğer cari olmayan/duran varlıklar		117.560	4.954
Ticari borçlardaki değişim		5.479.764	74.105.381
İlişkili taraflara borçlar		2.791.951	2.340.226
Borç karşılıklarındaki değişim		(2.053.989)	(1.815.912)
Ödenen kıdem tazminatı	24	(1.765.158)	(1.186.609)
Önceki dönem kurumlar vergisi ödemesi		(12.068.165)	(11.628.782)
Peşin ödenen cari dönem kurumlar vergisi	35	(31.545.954)	(20.001.759)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim		(7.515.869)	(5.700.185)
Diğer uzun vadeli borçlardaki değişim		(14.932)	(24.466)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan net nakit		97.514.380	76.567.755
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:			
Duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkuller alımları/satışları-net		(25.999.951)	(13.508.935)
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) net nakit		(25.999.951)	(13.508.935)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı:			
Ödenen temettü		(36.225.000)	(62.100.674)
Sermayeye ilave edilecek gayrimenkul satış karı		--	3.198
Banka kredilerindeki değişim - net		45.505.542	(30.733.661)
Ödenen faiz-Faiz gelirleri net		3.113.904	5.502.537
Finansman faaliyetlerinde sağlanan net nakit		12.394.446	(87.328.600)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		83.908.875	(24.269.780)
Dönem başı hazır değerler		19.855.227	48.646.981
Dönem sonu hazır değerler		103.764.102	24.377.201

Ekli dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

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 adresi: Mahir İz Cad. No:45 34662 Altunizade, İstanbul’dur. 30.09.2009 tarihi itibarıyla Şirket’in sermayesi 517.500.000 TL olup 21.04.2009 tarihli hazırlanmış bilanço ve sermaye tablosuna göre hisselerinin % 81,37’si (31.12.2008: %77,32) Selçuk Ecza Holding A.Ş.’ye aittir.

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 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. Buna göre, 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla vakfa hisse devrinden sonra Selçuk Ecza Holding A.Ş.’nin gerçek kişi ortakları %39,2 oranında hisseye sahip Ahmet Keleşoğlu ile %9,8 oranında hisseye sahip Nezahat Keleşoğlu olmuştur.

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 itibarıdır.

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.

30.09.2009 tarihi itibarıyla Şirket ve Bağlı Ortaklığı (“Grup”) bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 4.783 kişi (31.12.2008: 4.600 kişi) olup 3.551 (31.12.2008: 3.410 Kişi) kişi Ana Ortaklık nezdinde çalışmaktadır.

30.09.2009 tarihi itibarıyla Grup’un Türkiye genelinde 27 (31.12.2008: 27) adet ana şubesi ve bunlara bağlı 80 adet bölge deposu bulunmaktadır (Selçuk Ecza’nın şube sayısı 18 (31.12.2008:18), bölge depo sayısı 60 (31.12.2008: 55); As Ecza’nın şube sayısı 9 (31.12.2008: 9), bölge depo sayısı 20 ’dir (31.12.2008: 18).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklığı yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını (“Kanuni finansal Tablolar”) Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak (TL) olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Ekli konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayımladığı Genel Kabul Görmüş Muhasebe Politikalarına uygun olarak Grup’un yasal kayıtlarına yapılan düzeltmeleri ve sınıflamaları içermektedir.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğ” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 01.01.2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolarından geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" yürürlükten kaldırılmıştır. Seri: XI No: 29 sayılı tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı, ilişikteki finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14.04.2008 tarihli 11/467 sayılı duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

SPK’nın Seri:XI, No:29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede ara dönemlerde “UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu” Standardında tanımlandığı üzere tam bir finansal tablo setini hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu ara dönem konsolide finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlamıştır.

UMS 1’de yapılan ve 01.01.2009 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için uygulanması zorunlu olan bir değişiklikle, daha önce gelir ve gider tanımına uymalarına karşın ilgili UMS/UFRS’ler uyarınca özkaynaklarla ilişkilendirilen ve özkaynak değişim tablosunda gösterilen, ortakların katkısı dışındaki gelir/gider kalemlerinin, “diğer kapsamlı gelir” başlığı altında döneme ait tüm gelir ve gider kalemleri içinde gösterilmesi zorunlu hale getirilmiştir. Grup, finansal tabloların sunumuna ilişkin ilgili değişiklikleri 01.01.2009 tarihinde uygulamaya başlamıştır.

Finansal tablolar makul değerleri ile taşınan finansal varlıklar ve borçlar dışında tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmış yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup SPK’nın Seri: XI, No: 29, “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

01.01.-30.09.2009 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 13.11.2009 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığın finansal tabloları ilişikteki ara dönem konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla hazırlanmıştır. Bağlı ortaklığın finansal tablolarının hazırlanması sırasında, tarihsel maliyet esasına göre tutulan kayıtlarına Ana Ortaklık tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17.03.2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 01.01.2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

Ölçme ve Raporlama Para Birimi:

Grup’un işlevsel ve raporlama para birimi TL’dir.

Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı kanunun 1.maddesi ile 04.04.2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca, 01.01.2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Yeni Türk Lirası (“YTL”) ve Yeni Kuruş’ta (“Ykr”) yer alan “Yeni” ibareleri kaldırılmıştır. Bir önceki para birimi olan YTL değerleri Türk Lirası’na (“TL”) dönüştürülürken 1 YTL, 1 TL’ye ve 1 YKr ise 1 Kr’ye eşit tutulmaktadır. Hukuki sonuç doğuran tüm yasa, mevzuat, idari ve hukuki işlem, mahkeme kararı, kıymetli evrak ve her türlü belgenin yanı sıra ödeme ve değişim araçlarında YTL’ye yapılan referanslar, yukarıda belirtilen dönüşüm oranı ile TL cinsinden yapılmış sayılmaktadır. Bu kapsamda 30.09.2009 tarihi itibarıyla hazırlanan kamuya açıklanacak finansal tablo ve dipnotları, karşılaştırma amacıyla kullanılacak olan önceki döneme ait tutarlar da dahil olmak üzere para birimi olarak “TL” üzerinden sunulmuştur.

2.3 Konsolidasyon Esasları

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklığın ünvanı ve bu ortaklıktaki Ana Ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

	30.09.2009	31.12.2008
<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. Bağlı ortaklıklar, ana ortaklığın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları veya iştirakleri vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50’den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeleri temsil etmektedir. Kontrol gücü ana ortaklık tarafından bağlı ortaklıklarının finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.

Buna göre konsolide bilanço ve gelir tablosu aşağıdaki esaslara göre düzenlenmiştir:

a)Konsolide edilen ortaklıkların bilanço 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.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

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.

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 bilançoda 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. Azınlık payları, konsolide bilançoda ana ortaklığın özkaynaklardaki payından ayrı olarak özkaynaklar içerisinde gösterilir. Grup'un kar ya da zararından azınlık paylarına isabet eden tutar da ayrıca gösterilir.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRYK) tarafından yayınlanan ve 01.01.2009 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

2008 yılında geçerli standart, değişiklik ve yorumlar

- UFRYK 11, "UFRS 2 - Grup İçi ve İşletmenin Geri Satın Alınan Kendi Hisselerine İlişkin İşlemler" (01.03.2007 tarih ve bu tarih itibarıyla hesap dönemleri için geçerli)
- UFRYK 12, "İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları" (01.01.2008 tarih ve bu tarih itibarıyla hesap dönemleri için geçerli)
- UFRYK 13, "Müşteri Sadakat Programları" (01.07.2008 tarih ve bu tarih itibarıyla hesap dönemleri için geçerli)
- UFRYK 14, "UMS 19 - Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve bu Koşulların Birbirleri ile Etkileşimi" (01.01.2008 tarih ve bu tarih itibarıyla hesap dönemleri için geçerli)
- UFRYK 16, "Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması" (01.10.2008 tarih ve bu tarih itibarıyla hesap dönemleri için geçerli).

Yukarıda yer alan yorumların konsolide finansal tablolara önemli etkileri olmamıştır.

2008 yılında geçerli olmayan ve geçerlilik tarihinden önce uygulanmamış standart, değişiklik ve yorumlar

01.01. 2009 tarihinden itibaren geçerli olanlar:

- UMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu"
- UMS 19 (Değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"
- UMS 23 (Değişiklik), "Borçlanma Maliyetleri"
- UMS 32 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum"
- UMS 36 (Değişiklik), "Varlıklarda Değer Düşüklüğü"
- UMS 38 (Değişiklik), "Maddi Olmayan Duran Varlıklar"
- UMS 39 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme"
- UFRS 1 (Değişiklik) "UFRS'nin İlk Defa Uygulanmasına İlişkin İlkeler" ve UMS 27 "Konsolide ve konsolide olmayan finansal tablolar"
- UFRS 2 (Değişiklik), "Hisse Bazlı Ödemeler"
- UFRS 8, "Faaliyet Bölümleri"

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

- UFRYK 15, “Gayrimenkul İnşaat Anlaşmaları”

01.07. 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan dönemler için geçerli olanlar:

- UMS 27 (Değişiklik), “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”
- UMS 28 (Değişiklik), “İştiraklerdeki Yatırımlar” (ve bunun sonucunda UMS 32 “Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Sunum”da UFRS 7 “ Finansal Araçlar Açıklamalarındaki Değişiklikler: Finansal Araçlardaki Açıklamaların İyileştirilmesi”
- UMS 31 (Değişiklik), “İş Ortaklıklarındaki Paylar”
- UFRS 3 (Değişiklik), “İşletme Birleşmeleri”
- UFRS 5 (Değişiklik), “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”
- UFRYK 17, “Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması”
- UFRYK 18, “Müşterilerden Transfer Edilen Varlıklar”

01.10.2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan dönemler için geçerli olan diğer standartlar:

- UMS 24 (Değişiklik), “İlişkili Taraf Açıklamaları”
- UMS 32 (Değişiklik), ”Finansal Araçlar Sunum”

Grup, yukarıda yer alan değişikliklerin konsolide finansal tablolara olan etkileri değerlendirilip geçerlilik tarihinden itibaren uygulanacaktır.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.6 Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır. Daha önce meydana gelenlerden özü itibariyle farklı olan ve daha önce ortaya çıkmamış veya önem arz etmemiş işlem veya olaylar için yeni bir muhasebe politikasının benimsenmesi muhasebe politikalarındaki değişikliklerden sayılmaz.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

2.7 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. Bilançodaki diğer kasa ve banka mevcudunun kayıtlı değeri, tahmini rayiç değeridir.

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.

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, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

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 bilançosunda iktisap edilenin tanımlanabilir her bir varlık ve borcunu, ayrıca varsa iktisap nedeniyle ortaya çıkan şerefîyeyi bilançosuna alır.

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Grup kaynaklı vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, şüpheli ticari alacak karşılıkları düşüldükten sonra fatura değeri ile kayda alınmakta ve indirgenmiş net değerleri ile yansıtılmaktadır. Alacakların içerdiği finansman maliyeti ilgili alacağın vadesine uygun vadelerle devlet iç borçlanma senetleri için borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan faiz haddi dikkate alınarak hesaplanır ve bulunan tutarlar finansal tablolarda yansıtılır. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı baz alınarak değerlendirilir.

Grup'un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Şüpheli alacak karşılığı Yönetim tarafından piyasa şartlarına dayanarak yapabildiği en iyi tahminlere göre ayrılmaktadır.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlerle yansıtılır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

Ticari borçlar

Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Vade farkı finansman gelir/giderleri

Vade farkı finansman gelir/giderleri vadeli alış ve satışlardan dolayı yüklenen 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

(i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Grup’un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

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. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

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 araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

(ii) Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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.

(iii) Türev finansal araçlar

Türev araçların, ağırlıklı olarak yabancı para vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin, ilk olarak kayda alınmasında elde etme maliyeti kullanılmakta ve bunlara ilişkin işlem maliyetleri elde etme maliyetine dahil edilmektedir. Türev araçlar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilmektedir. Tüm türev araçlar gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Türev araçların gerçeğe uygun değeri piyasada oluşan değerlerinden veya indirgenmiş nakit akımı modelinin kullanılması suretiyle hesaplanmaktadır. Türev araçlar makul değer pozitif veya negatif olmasına göre bilançoda sırasıyla varlık veya yükümlülük olarak kaydedilmektedirler.

Yapılan değerlendirme sonucu gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlık olarak sınıflandırılan türev araçların makul değerinde meydana gelen farklar gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Vadeli döviz alım-satım sözleşmelerindeki kazanç ve zararlar, sözleşmenin bilanço tarihinde geçerli olan spot döviz kuru ile değerlendirilmesi ve bulunan tutarın sözleşmelerin başlangıcında geçerli olan spot döviz kurunun kullanılmasıyla doğrusal yöntem üzerinden hesaplanan orijinal tutarın karşılaştırılması ile hesaplanmıştır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

Sözleşmenin vadesinde döviz kurlarınının, sözleşmede belirlenen alt limitin altında gerçekleşmesi durumunda kur farkı zararı; sözleşmede belirlenen üst limitin üzerinde gerçekleşmesi durumunda ise kur farkı geliri oluşmaktadır. Döviz kurlarının, vadeli döviz alım-satım sözleşmesindeki alt ve üst limitlerin arasında gerçekleşmesi durumunda ise bu sözleşmeden dolayı kar ve/veya zarar oluşmamaktadır. Bilanço tarihindeki kur farkı gelir gideri ise, sözleşmede geçerli olan limitlerin doğrusal yöntem üzerinden hesaplanan tutarı ile bilanço tarihinde geçerli olan T.C. Merkez Bankası döviz alış kurunun karşılaştırılması ile hesaplanmıştır.

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, enflasyonun etkilerine göre 31.12.2004 tarihi itibarıyla düzeltilmiş başlangıç değerleri ve takip eden dönemlerdeki girişlerinin maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. 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	3-5

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi olmayan varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, enflasyonun etkilerine göre 31.12.2004 tarihi itibarıyla düzeltilmiş başlangıç değerleri ve takip eden dönemlerdeki girişlerinin maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. 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 5-15 yıl faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulmaktadır.

Şerefiye

İşletme birleşmelerinden kaynaklanan şerefiye, birleşme maliyetiyle, edinen işletmenin muhasebeleştirileceği tanımlanabilir varlıkların, yükümlülüklerin ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerini aşan kısmı olan, maliyeti ile 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 sonraki dönemlerde amortisman yöntemiyle itfa edilmek yerine değer düşüklüğüne tabi tutulan şerefiye finansal tablolara yansıtılır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

Değer düşüklüğü testinde, 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.

Varlıklarda değer düşüklüğü

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 (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

Kiralama işlemleri

Grup'a kiralanılan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibariyle doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

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 .

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Hazırlanan finansal tablolarda, Grup'un bilanço tarihi itibariyle dönem sonuçlarına dayanılarak 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 itibariyle 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

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibariyle geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

Bilanço tarihleri itibariyle kullanılan temel aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009	31.12.2008
İskonto oranı	%12	%12
Enflasyon oranı	%5,4	%5,4

Emeklilik planları

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

Dövizli işlemler

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

Gelirlerin kaydedilmesi

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferinin 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 iskонтolarından 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 giriş 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.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

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.

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 maliyetlerden 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 Şirket'in 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. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

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, değişimin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır. Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir.

Tahminlerin kullanılması

Konsolide finansal tabloların SPK'nın Seri:XI, No:29 sayılı 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 finansman gelir ve giderlerine sınıflandırılmıştır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

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. Daha önceki dönemlerde vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan finansman gelir ve gider tutarları, bilanço tarihindeki ticari alacak ve borç bakiyeleri üzerinden tahakkuk eden reeskont tutarlarının döneme ilişkin alış maliyeti ile satış gelirlerine uygulanması suretiyle yaklaşık olarak tesbit edilmekteydi. Bu hesaplama yöntemi değişikliğine dönemler arası oluşabilecek muhtemel dalgalanmaların giderilmesi ve ilgili döneme ait tahakkuk etmemiş finansman gelir ve giderlerinin ilgili dönem boyunca oluşan vade ve faiz yapısını yansıtması amacıyla gidilmiştir. Bu tahmin ve hesaplamalar satış, maliyet, tahakkuk etmemiş finansman gideri ve geliri hesapları arasında sınıflandırma etkileri yaratmakta olup, kar ve zarar hesaplarına net bir etkide bulunmamaktadır.

Daha önceki dönemlerde ortalama stok devir hızları dikkate alınarak hesap edilen vadeli alımlardan dolayı dönem sonlarında stokların içerdiği tahmini finansman payı ile ilgili vadesel bilgi, Şirket sisteminden temin edilerek stok alım vadesi bazında hesaplanmaktadır.

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

c) Grup tarafından, ara hesap dönemi sonunda ticari kar üzerinden üst yönetime (yönetim kurulu üyeleri, ana depo müdürleri ve diğer üst düzey yöneticiler) ödenecek fayda ve primler için geçmiş yıl gerçekleştirmeleri ve Yönetim tarafından 2009 yılı için belirlenen yıllık hedefler doğrultusunda, bir önceki döneme göre %10 oranında bir artış öngörerek bir tahminde bulunulmak suretiyle ara dönem finansal tablolarında karşılık ayrılmıştır. Yılda bir kereye mahsus olarak ödenen çalışanlara ödenecek ikramiye tutarı için ise geçmiş yıl gerçekleştirmeleri ve Yönetim tarafından 2010 yılı için belirlenen yıllık hedefleri doğrultusunda, gerekli revizyonlar da yapılarak %6 oranında bir artış öngörülerek tahminde bulunulmak suretiyle ara dönem finansal tablolarında karşılık ayrılmıştır. Buna göre, 30.09.2009 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ilişkin olarak üst yönetime ödenecek primler için 6.184.778 TL, çalışanlara ödenecek primleri için 1.054.719 TL tutarlarında karşılık ayrılmıştır (Dipnot 26).

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

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.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda yer alan hazır değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatlarını içermektedir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2008:Yoktur).

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31.12.2008:Yoktur).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un ana faaliyet konusu ilaç dağıtımı olmakla birlikte 17.06.2009 tarihinden itibaren Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş.'de 5 şube (Ankara, Samsun, İzmir, Konya, Antalya), As Ecza Deposu Ticaret A.Ş.'de 4 şube (Ankara, Kayseri, İzmir, Konya) olmak üzere toplam 9 şubede eczanelere yönelik olarak içeriğinde kozmetik, kişisel bakım, mamalar, vitamin, medikal ve benzeri ürünler olan itriyat pazarında faaliyet göstermeye başlamıştır. Bahsi geçen ürünlerin Grup'un tüm şubelerinde satışının yapılması konusunda çalışmalar devam etmektedir.

Raporlama tarihi itibariyle itriyat bölümünün sadece 9 şubede faaliyet göstermesi, hasılatının, Grup toplam hasılatının yüzde 10'unundan az olması, kar veya zararının raporlanan kâr veya zararın mutlak tutarının yüzde 10'unundan az olması ve varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının yüzde 10'undan az olması nedenleriyle UFRS 8 kapsamında Faaliyet Bölümleri raporlaması yapılmamıştır.

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30.09.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Kasa	503.918	291.140
Banka		
- vadesiz mevduat	13.891.242	8.429.021
- vadeli mevduat	84.502.554	6.003.419
Diğer hazır değerler	4.866.388	5.131.647
Toplam	<u>103.764.102</u>	<u>19.855.227</u>

30.09.2009 tarihi itibariyle vadeli mevduatların vadesi 30-36 gün arasındadır (31.12.2008: 2 gün).

30.09.2009 tarihi itibariyle vadeli mevduatlar Türk Lirası cinsinden olup faiz oranları %10,00- %10,75 arasındadır.

31.12.2008 tarihi itibariyle vadeli mevduat Türk Lirası cinsinden olup faiz oranı %20,80'dir.

30.09.2009 tarihi itibariyle diğer hazır değerler kredi kartı tahsilatlarından kaynaklanan 4.816.893 TL (31.12.2008: 5.103.130 TL) tutarında bloke mevduatı içermektedir. Bu tutarların blokaj süresi tahsil tarihinden itibaren yaklaşık 20 ile 30 gün arasındadır.

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur (31.12.2008: Yoktur).

NOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR

	<u>30.09.2009</u>		<u>31.12.2008</u>	
<u>Kısa vadeli banka kredileri:</u>	Faiz Oranı %	TL Karşılığı	Faiz Oranı %	TL Karşılığı
Türk Lirası cinsinden krediler	7,70-8,00	67.364.681	16,30-16,50	31.701.458
Çek-senet karşılığı takas krediler	--	16.839.672	--	6.997.353
Toplam		<u>84.204.353</u>		<u>38.698.811</u>

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle kullanılan krediler için, kısa vadeli çek-senet karşılığı takas kredileri için verilen çekler dışında herhangi bir teminat verilmemiştir.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle kısa vadeli banka kredilerinin vade analizi aşağıdaki gibidir:

	<u>30.09.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
3 aya kadar	84.204.353	38.698.811
Toplam	84.204.353	38.698.811

Vadelerinin kısa olmasından dolayı, banka kredilerinin taşınan değerleri makul değerine yakındır.

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31.12.2008: Yoktur).

NOT 10 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>Ticari alacaklar (kısa vadeli)</u>	<u>30.09.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Ticari alacaklar	482.171.833	472.284.557
Alacak senetleri	1.090.088.254	1.064.923.010
İlişkili kuruluşlardan alacaklar (Dipnot 37)	159.183	450.317
Şüpheli alacaklar	33.119.056	27.576.381
	1.605.538.326	1.565.234.265
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(19.014.177)	(39.368.677)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(27.535.184)	(24.034.417)
Toplam	1.558.988.965	1.501.831.171

Grup'un ticari alacaklarının vadesi 104-114 gün, ortalama vadesi 109 gündür (31.12.2008 : 118-126 gün, ortalama 122 gün). 30.09.2009 tarihi itibariyle Grup'un alacaklarına uygulanan etkin faiz oranı değişik vadelerine göre % 7,26 ile % 8,33 oranları arasındadır (31.12.2008: % 15,00 - %16,87).

Alacaklar için alınan teminat tutarı 51.440.866 TL'dir (Dipnot 22).

30.09.2009 tarihi itibariyle, 150.638 TL'lik (31.12.2008: 180.164 TL) kısmı kamu kurumlarından (Sosyal Güvenlik Kurumu, devlet hastaneleri ve ilgili kurumlar) olmak üzere toplam 16.369.160 TL (31.12.2008: 10.470.000 TL) tutarındaki ticari alacak ve 2.598.976 TL (31.12.2008: 1.754.660 TL) tutarındaki alacak senetleri vade tarihlerinde tahsil edilememiştir. Önceki dönemde Grup vadelerinde tahsil edilemeyen alacaklarının vadesel yapısını fatura üzerinde yer alan vadeler üzerinden raporlamakta iken, cari dönemde bu alacaklara ilişkin temin edilmiş olan çek ve/veya senetlerin vadelerine göre raporlamıştır. Söz konusu raporlama mukayese amacıyla geçmişe yönelik olarak düzeltilmiştir. Bu alacaklarla ilgili olarak 2.288.720 TL (31.12.2008: 2.621.024 TL) tutarında teminat alınmış olup kalan tutarın tahsilatındaki gecikmenin ticari nedenlerden kaynaklanmasından dolayı tahsili şüpheli olarak değerlendirilmemiş ve karşılık ayrılmamıştır. Müşterilerden alınan çek/senedin vadesinde tahsil edilmesi esas olup vadesinde tahsil edilemeyen durumlarda sebebi araştırılmaktadır. Gecikme ticari nedenlerden kaynaklandığı durumlarda, eczanenin 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 itibariyle, 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.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar ve alacak senetlerin yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<u>30.09.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	10.367.995	6.147.006
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	3.629.456	2.281.765
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	3.063.578	1.247.367
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.621.253	2.265.469
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	285.854	283.053
Toplam	<u>18.968.136</u>	<u>12.224.660</u>
Teminatlı kısım	(2.288.720)	(2.621.024)

Şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

1 Ocak itibariyle bakiye	24.034.417	19.867.689
Dönem içerisinde iptal edilen karşılıklar ve yapılan tahsilatlar (-) (Dipnot 31)	(11.867.419)	(15.966.585)
Dönem içindeki karşılıktaki artış (Dipnot 31)	16.282.255	20.133.313
Aciz vesikası alınıp aktiften çıkarılan (*)	(914.069)	--
Dönem sonu itibariyle bakiye	<u>27.535.184</u>	<u>24.034.417</u>

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

Grup'un uzun vadeli ticari alacakları yoktur (31.12.2008: Yoktur).

Ticari borçlar (kısa vadeli)

Ticari borçlar	488.629.303	470.583.598
Borç senetleri	744.159.558	792.125.999
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 37)	9.664.270	6.872.319
	<u>1.242.453.131</u>	<u>1.269.581.916</u>
Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(14.586.566)	(35.400.500)
Toplam	<u>1.227.866.565</u>	<u>1.234.181.416</u>

Grup'un ticari borçlarının vadesi 96-122 gün, ortalama vadesi 109 gündür (31.12.2008 : 106-136 gün, ortalama vade 122 gün). 30.09.2009 tarihi itibariyle Grup'un borçlarına uygulanan etkin faiz oranı değişik vadelerine göre % 7,26 ile % 8,33 oranları arasındadır (31.12.2008: % 15,00 - %16,87) .

Grup'un uzun vadeli ticari borçları yoktur (31.12.2008: Yoktur).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 11 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	30.09.2009	31.12.2008
Verilen depozito ve teminatlar	166.781	219.721
Satıcılardan olan ürün alacakları	24.639.058	13.739.256
Personelden alacaklar	247.494	342.908
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 37)	166.049	47.279
Diğer alacaklar	1.005.109	978.574
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı	(563.665)	(567.788)
Toplam	25.660.826	14.759.950

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

Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	173.421	162.432
Personelden alacaklar	--	8.550
Diğer alacaklar	4.592	4.591
Toplam	178.013	175.573

Kısa vadeli diğer borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar	151.360	111.360
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 37)	95.926	--
Akaryakıt borçları	1.340.197	1.127.938
Haberleşme borçları	553.853	383.875
Bilgi işlem borçları	187.968	91.566
Elektrik-su borçları	111.393	97.753
Kargo borçları	561.984	669.325
Diğer borçlar	2.419.030	1.429.766
Toplam	5.421.711	3.911.583

Uzun vadeli diğer borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar	--	14.932
Toplam	--	14.932

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Yoktur (31.12.2008: Yoktur).

NOT 13 – STOKLAR

	<u>30.09.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Ticari mallar	469.363.530	469.186.296
Toplam	<u>469.363.530</u>	<u>469.186.296</u>

NOT 14 - CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2008: Yoktur).

NOT 15 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2008: Yoktur).

NOT 16 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31.12.2008: Yoktur).

NOT 17 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

<u>Cari dönem</u>	<u>31.12.2008</u>	<u>Girişler</u>	<u>Transferler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30.09.2009</u>
Maliyet	5.096.876	--	--	--	5.096.876
Birikmiş amortisman (-)	(30.045)	(33.801)	--	--	(63.846)
Net defter değeri	<u>5.066.831</u>	<u>(33.801)</u>	--	--	<u>5.033.030</u>
<u>Önceki dönem</u>	<u>31.12.2007</u>	<u>Girişler</u>	<u>Transferler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2008</u>
Maliyet	--	--	5.096.876	--	5.096.876
Birikmiş amortisman (-)	--	--	(30.045)	--	(30.045)
Net defter değeri	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>5.066.831</u>	<u>--</u>	<u>5.066.831</u>

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

Yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

- a) Şirkete ait İstanbul Altunizade’de bulunan bina, Başkent Üniversitesi Hastanesi ile Şirket arasında yapılan 25.12.2007 tarihli kira sözleşmesi gereğince bina inşaatı yatırımının 2008 dönemi içerisinde tamamlanmasının ardından 5 yıllık bir süre için kiraya verilmiştir. Şirket, yatırım amaçlı inşa ettiği bu binayı ilgili yatırımın tamamlanmasından sonra, dönem içerisinde maddi duran varlıklar hesabından çıkartıp yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabında sınıflandırmıştır. Binanın kira bedeli aylık 42.000 TL’dir. Şirket kira bedelini 3’er aylık dönemlerde faturalar düzenlemek suretiyle tahsil etmektedir.
- b) Yatırım amaçlı bina (arsa hariç) doğrusal amortisman metoduna göre amortismanına tabi tutulmaktadır. Binanın tahmini ekonomik ömrü 50 yıldır.
- c) Yatırım amaçlı gayrimenkul 31.05.2008 tarihinde tamamlanmıştır. Şirket yönetimi yatırım amaçlı gayrimenkulu maliyet yöntemine göre muhasebeleştirmiştir.

NOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari dönem

<u>Maliyetler:</u>	31.12.2008	Girişler	Transferler	Çıkışlar	30.09.2009
Arsa	2.277.882	10.534.052	--	--	12.811.934
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	154.990	8.881	--	--	163.871
Binalar	42.522.625	4.199.827	--	(24.500)	46.697.952
Motorlu taşıtlar	37.480.221	3.283.788	--	(2.274.707)	38.489.302
Demirbaşlar	23.692.885	1.920.476	--	(12.280)	25.601.081
Özel maliyetler	4.650.926	206.597	--	(43.985)	4.813.538
Yapılmakta olan yatırımlar(*)	453.504	8.454.523	--	(1.884.964)	7.023.063
	111.233.033	28.608.144	--	(4.240.436)	135.600.741

Birikmiş Amortismanlar:

Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	35.316	9.620	--	--	44.936
Binalar	3.326.393	599.352	--	(1.390)	3.924.355
Motorlu taşıtlar	28.050.854	3.256.794	--	(2.021.230)	29.286.418
Demirbaşlar	19.233.414	1.061.806	--	(10.612)	20.284.608
Özel maliyetler	3.235.152	435.723	--	(43.145)	3.627.730
	53.881.129	5.363.295	--	(2.076.377)	57.168.047

Net değer

57.351.904

78.432.694

- (*) 30.09.2009 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar Grup tarafından Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.’ne yaptırılan Selçuk Adana şubesi ana depo tadilatı, As Kayseri şubesi ana depo tadilatı, Selçuk Gaziantep şubesi ana depo inşaatı, As Ankara şubesi ana depo inşaatı ve As Adana şubesi bölge depo inşaatı harcamalarından oluşmaktadır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

Önceki Dönem

<u>Maliyetler:</u>	31.12.2007	Girişler	Transferler	Çıkışlar	31.12.2008
Arsa	1.159.102	1.035.440	139.150	(55.810)	2.277.882
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	37.348	117.642	--	--	154.990
Binalar	32.029.259	6.367.327	4.126.039	--	42.522.625
Motorlu taşıtlar	36.877.634	4.287.960	--	(3.685.373)	37.480.221
Demirbaşlar	22.860.906	914.860	--	(82.881)	23.692.885
Özel maliyetler	3.851.930	816.101	--	(17.105)	4.650.926
Yapılmakta olan yatırımlar(*)	5.089.523	4.726.046	(9.362.065)	--	453.504
	101.905.702	18.265.376	(5.096.876)	(3.841.169)	111.233.033
<u>Birikmiş Amortismanlar:</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	30.079	5.237	--	--	35.316
Binalar	2.664.439	691.999	(30.045)	--	3.326.393
Motorlu taşıtlar	26.533.250	4.816.174	--	(3.298.570)	28.050.854
Demirbaşlar	17.534.463	1.767.684	--	(68.733)	19.233.414
Özel maliyetler	2.589.363	657.478	--	(11.689)	3.235.152
	49.351.594	7.938.572	(30.045)	(3.378.992)	53.881.129
Net değer	52.554.108				57.351.904

(*) Grup tarafından 31.12.2007 tarihine kadar yapılmakta olan yatırımlar içerisinde takip edilen 4.325.431 TL tutarındaki bina inşaatı yatırım harcamaları 2008 yılında ilave yapılan 771.445 TL ile birlikte toplam 5.096.876 TL'yi dönem içerisinde, ilgili binanın kullanım amacına uygun olarak "Maddi Duran Varlıklar" hesabından "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" hesabına sınıflandırılmıştır.

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle Grup'un gayrimenkulleri üzerinde Dipnot 22'de belirtilen şerhler mevcuttur.

NOT 19 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Cari dönem</u>	31.12.2008	Girişler	Transferler	Çıkışlar	30.09.2009
Maliyet	2.860.177	76.689	--	--	2.936.866
Birikmiş amortisman (-)	(2.644.052)	(92.900)	--	--	(2.736.952)
Net defter değeri	216.125	(16.211)	--	--	199.914
<u>Önceki dönem</u>	31.12.2007	Girişler	Transferler	Çıkışlar	31.12.2008
Maliyet	2.754.185	107.295	--	(1.303)	2.860.177
Birikmiş amortisman (-)	(2.304.314)	(340.344)	--	606	(2.644.052)
Net defter değeri	449.871	(233.049)	--	(697)	216.125

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 20 – ŞEREFİYE

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.

NOT 21 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31.12.2008: Yoktur).

NOT 22 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	<u>30.09.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Dava karşılıkları	2.140.418	1.990.469
Diğer	--	63.520
Toplam	<u>2.140.418</u>	<u>2.053.989</u>
a) Verilen teminatlar:		
Diğer banka teminat mektupları	2.874.441	2.330.141
İhale teminatları	--	1.340
Toplam	<u>2.874.441</u>	<u>2.331.481</u>
b) Alınan teminatlar:		
Çek ve senet olarak alınan teminatlar	12.497.151	10.431.266
İpotekler	32.258.868	29.953.900
Banka teminat mektupları	6.095.000	2.852.989
Alınan diğer teminatlar	589.847	2.019.279
Toplam	<u>51.440.866</u>	<u>45.257.434</u>

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

c) Grup'un hukuk müşavirliğinden temin edilen bilgiye göre 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle Grup'un aleyhine ve lehine açılmış olan ve devam etmekte olan dava ve icra takiplerinin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>30.09.2009</u>	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
	<u>Selçuk Ecza</u>	<u>Selçuk Ecza</u>	<u>As Ecza</u>	<u>As Ecza</u>	<u>Toplam</u>	<u>Toplam</u>
Grup tarafından açılan davalar	33	1.266.777	18	337.752	51	1.604.529
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	429	35.930.681	245	11.446.584	674	47.377.265
	462	37.197.458	263	11.784.336	725	48.981.794
Grup aleyhine açılan davalar	57	2.806.164	32	532.682	89	3.338.846
Grup aleyhine yürütülen icra takipleri (*)	3	513.517	--	--	3	513.517
	60	3.319.681	32	532.682	92	3.852.363

(*) Grup aleyhine açılan icra takipleri 3 adet olup bunlardan 2 tanesinin Grup aleyhine sonuçlanması üzerine açılmış İlamlı İcra takipleridir. Grup bu İlamlı İcra takiplerine dayanak olan mahkeme kararlarına karşı temyiz yoluna başvurmuş ve yargılama devam etmektedir. Söz konusu icra takipleri teminat mektubu ile durdurulmuştur. Diğer icra takibi ise İlamsız İcra takibi olup takibe itiraz edilmiştir. İtiraz sonucu aleyhe icra takibi durdurulmuştur. Bu takip için henüz itirazın iptali davası açılmamıştır.

<u>31.12.2008</u>	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
	<u>Selçuk Ecza</u>	<u>Selçuk Ecza</u>	<u>As Ecza</u>	<u>As Ecza</u>	<u>Toplam</u>	<u>Toplam</u>
Grup tarafından açılan davalar	35	1.099.047	25	418.642	60	1.517.689
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	440	31.223.140	265	10.244.352	705	41.467.492
	475	32.322.187	290	10.662.994	765	42.985.181
Grup aleyhine açılan davalar	56	2.331.447	26	377.633	82	2.709.080
Grup aleyhine yürütülen icra takipleri (*)	3	124.480	1	--	4	124.480
	59	2.455.927	27	377.633	86	2.833.560

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

30.09.2009 tarihi itibariyle Grup aleyhine açılmış olan tazminat davaları ile icra takiplerine ilişkin olarak 2.140.418 TL (31.12.2008: 1.990.469 TL) için karşılık ayrılmıştır. Grup tarafından açılan alacak ve icra takip davalarına ilişkin olarak gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

d) 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle Grup'un gayrimenkulleri üzerinde bulunan şerhler aşağıdaki gibidir:

30.09.2009

<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 Bina - Ataevler Mh.	99 yıllığına kiralama	--	10.06.1998
Türkiye Elektrik Kurumu A.Ş. Karayolları Genel Müd.7.Bölge Müdürlüğü	Nilüfer/Bursa Arsa-Samsun/Merkez	Daimi irtifak hakkı 2942/7 Mad.İstimlak şerhi 6785 sayılı imar kanununun 11.maddesi gereğince	--	-- 18.07.1994
Konak Belediyesi	Bina-Konak		--	25.10.1977

31.12.2008

<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 Bina - Ataevler Mh.	99 yıllığına kiralama	--	10.06.1998
Türkiye Elektrik Kurumu A.Ş. Karayolları Genel Müd.7.Bölge Müdürlüğü	Nilüfer/Bursa Arsa-Samsun/Merkez	Daimi irtifak hakkı 2942/7 Mad.İstimlak şerhi 6785 sayılı imar kanununun 11.maddesi gereğince	--	-- 18.07.1994
Konak Belediyesi	Bina-Konak		--	25.10.1977

e) 30.09.2009 tarihi itibariyle Grup'un yoldaki mallara ilişkin satıcılara olan yükümlülüğü 54.157.437 TL (31.12.2008: 24.913.895 TL)'dir. Söz konusu mallar bilanço tarihini takip eden dönemde Grup tarafından teslim alınmıştır.

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31.12.2008: Yoktur).

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	<u>30.09.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	6.718.442	5.964.318
Toplam	6.718.442	5.964.318

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

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'ncı 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 çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Seri XI No: 29 sayılı Tebliğ çerçevesinde, UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

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. 30.09.2009 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30.09.2009 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %5,4 enflasyon oranı ve %12 iskonto oranı varsayımına göre, %6,26 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31.12.2008: %6,26 reel iskonto oranı). Kıdem tazminatı tavanı genelde altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 01.07.2009 tarihinden itibaren geçerli olan 2.365,16 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009	31.12.2008
Dönem başı	5.964.318	5.222.221
Dönem içindeki kıdem tazminatı artışı	2.519.282	2.688.264
Dönem içindeki ödemeler	(1.765.158)	(1.946.167)
Dönem sonu	6.718.442	5.964.318

NOT 25 - EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31.12.2008: Yoktur).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 26 -DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	30.09.2009	31.12.2008
Verilen stok alım avansları	7.218.276	1.837.503
Personel avansları-net	1.242.939	782.288
Peşin ödenen giderler	1.816.515	1.022.404
İş avansları	236.508	150.618
Devreden katma değer vergisi	1.002.316	606.568
Gelir tahakkukları (*)	11.906.020	7.482.876
Diğer	272.875	190.193
Toplam	23.695.449	12.072.450

(*) Gelir tahakkuklarının önemli bir kısmı ciro prim tahakkuklarından oluşmaktadır.

Diğer duran varlıklar		
Verilen sabit kıymet avansları	--	120.000
Toplam	--	120.000

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Personele ödenecek ücret ve prim gider tahakkukları	10.327.520	6.736.832
Alınan sipariş avansları	1.127.265	1.276.471
Personele borçlar	35.768	15.640
Ödenecek vergiler	1.109.479	3.599.966
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	2.402.136	1.992.026
Diğer çeşitli borçlar	311.160	390.870
Toplam	15.313.328	14.011.805

Grup'un diğer uzun vadeli yükümlülükleri yoktur (31.12.2008: Yoktur).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 27 - ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle Şirket'in hissedarları ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

<u>Adı Soyadı/Ünvanı</u>	30.09.2009		31.12.2008	
	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Oranı %</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Oranı %</u>
Selçuk Ecza Holding A.Ş.(*)	400.148.174	77,32	400.148.174	77,32
Nazmiye Gürgen	9.200.000	1,78	9.200.000	1,78
M. Sonay Gürgen	4.600.000	0,89	4.600.000	0,89
Ahmet Keleşoğlu	37	0,00	37	0,00
Nezahat Keleşoğlu	37	0,00	37	0,00
Zerrin Altay	2	0,00	2	0,00
Halka Açık Kısım	103.551.750	20,01	103.551.750	20,01
Toplam ödenmiş sermaye	<u>517.500.000</u>		<u>517.500.000</u>	

(*) 06.11.2009 tarihi itibariyle Selçuk Ecza Holding A.Ş.'nin IMKB'de halka açık kısımda yaptığı alım işlemleri neticesinde ortaklık payı % 82,25'e (ilave olarak 25.494.207 adet, Toplam: 425.642.381 adet) ulaşmıştır.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 1,00 TL değerinde 51.750.000 adet A Grubu ve 465.750.000 adet B Grubu olmak üzere 517.500.000 adet (31.12.2008: 517.500.000 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.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 750.000.000 TL'dir.

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

	<u>30.09.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Yasal yedekler	48.322.968	37.980.641
Sermayeye eklenecek iştirak hisseleri ve gayrimenkul satış kazançları	225.790	225.790
Geçmiş yıl kar/ (zararları)	202.746.116	88.641.433
Toplam	<u>251.294.874</u>	<u>126.847.864</u>

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

c) Ana Ortaklık Dışı Paylar/ Ana Ortaklık Dışı Kar/ (Zarar)

Dönem içerisindeki ana ortaklık dışı paylardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	<u>30.09.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Dönem başı	3.794	2.963
Azınlık paylarına düşen net kar/(zarar)	1.152	831
Toplam	4.946	3.794

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	<u>01.01.- 30.09.2009</u>	<u>01.01.- 30.09.2008</u>	<u>01.07.- 30.09.2009</u>	<u>01.07.- 30.09.2008</u>
Yurtiçi satışlar	3.721.013.644	2.873.591.998	1.216.339.305	959.474.472
Yurtdışı satışlar	10.214.299	10.301.809	3.569.381	1.890.184
Diğer satışlar ve promosyon gelirleri	60.994.370	52.589.060	21.577.144	14.430.454
Brüt satışlar	3.792.222.313	2.936.482.867	1.241.485.830	975.795.110
Eksi: İade ve indirimler	(13.333.870)	(7.844.868)	(3.912.065)	(2.728.078)
Net satışlar	3.778.888.443	2.928.637.999	1.237.573.765	973.067.032
Eksi: Satışların maliyeti	(3.427.878.006)	(2.716.452.949)	(1.122.078.281)	(898.734.654)
Brüt esas faaliyet karı	351.010.437	212.185.050	115.495.484	74.332.378

Satışların maliyet hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Dönem başı stok	469.186.296	387.254.325	--	--
Dönem içi alımlar	3.428.055.240	2.660.551.461	1.119.757.367	846.053.262
Dönem sonu stok	(469.363.530)	(331.352.837)	2.320.914	52.681.392
Satışların maliyeti	3.427.878.006	2.716.452.949	1.122.078.281	898.734.654

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

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	124.143.727	116.884.679	41.873.124	39.458.697
Genel yönetim giderleri	24.389.731	16.961.289	8.102.746	5.358.974
Toplam	148.533.458	133.845.968	49.975.870	44.817.671

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2008
Personel giderleri	89.747.208	75.211.819	30.076.761	24.583.270
Amortisman ve itfa giderleri	5.489.996	6.313.031	1.837.514	2.072.304
Akaryakıt giderleri	9.965.929	11.064.205	3.578.666	3.821.354
Haberleşme giderleri	3.883.489	3.745.937	1.377.823	1.283.662
Nakliye giderleri	6.284.053	5.699.614	1.824.445	1.885.557
Araç tamir bakım giderleri	3.767.171	3.291.080	1.300.999	824.154
Kira giderleri	3.833.147	3.493.350	1.457.621	1.132.164
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	5.265.845	4.229.491	1.932.205	1.387.604
Kıdem tazminatı	754.124	505.629	380.056	280.929
Vergi gideri	1.215.996	1.049.982	396.913	326.459
Sigorta giderleri	2.519.665	2.747.681	889.888	963.875
Kırtasiye gideri	1.582.787	1.175.187	571.594	365.947
Temsil ağırlama	996.470	1.292.833	295.292	569.121
Danışmanlık ve denetim	396.102	393.250	102.792	127.278
Bağış ve yardımlar (*)	7.417.807	6.577.855	1.961.734	3.561.040
Promosyon giderleri	1.363.834	3.593.281	554.212	557.289
Diğer	4.049.835	3.461.743	1.437.355	1.075.664
Toplam	148.533.458	133.845.968	49.975.870	44.817.671

(*) Bağış ve yardımların 7.025.278 TL'lik kısmı Şirket tarafından Konya'da yaptırılan Konya Selçuk Üniversitesi Ahmet Keleşoğlu Eğitim Fakültesi inşaatı ile ilgili giderlerden oluşmaktadır.

NOT 31 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar

İptal edilen şüpheli alacak karşılıkları (Dipnot 10)	11.867.419	11.675.809	4.625.630	3.201.453
Sabit kıymet satış karları	611.554	881.857	254.240	255.550
Kira gelirleri	914.264	596.071	348.825	322.043
Danışmanlık gelirleri	449.239	310.518	133.941	103.810
Sigorta gelirleri	230.035	265.527	33.982	66.985
Konusu kalmayan karşılıklar	8.187	6.100	1.035	--
Teşvik gelirleri	940.458	1.014.673	329.649	249.567
Diğer	1.206.112	803.565	347.424	79.044
Toplam	16.227.268	15.554.120	6.074.726	4.278.452

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar	01.01.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2008
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Dipnot 10)	16.282.255	15.701.110	4.856.663	4.589.458
Sabit kıymet satış zararları	90.731	86.386	22.839	20.211
Şüpheli avans ve diğer alacaklar karşılık gideri	--	4.554	--	(1.863)
Dava gider karşılığı	149.949	139.556	63.034	49.449
Diğer	865.383	768.258	747.491	103.010
Toplam	17.388.318	16.699.864	5.690.027	4.760.265

NOT 32 - FİNANSAL GELİRLER

Finansman gelirleri

Tahakkuk etmemiş finansman geliri	106.424.171	158.929.488	21.572.266	67.815.793
Vade farkı gelirleri	5.444.045	5.242.447	1.637.013	1.456.241
Kur farkı geliri	40.563	726.794	14.875	13.740
Vadeli mevduat faiz gelirleri	7.777.990	7.705.732	3.200.902	419.839
	119.686.769	172.604.461	26.425.056	69.705.613

NOT 33 - FİNANSAL GİDERLER

Finansman giderleri

Tahakkuk etmemiş finansman gideri	94.576.937	113.753.827	18.009.241	58.407.429
Kısa vadeli kredilerin faiz giderleri	4.664.086	2.203.195	2.280.264	1.169.125
Kur farkı gideri	69.523	1.812.071	8.136	6.270
	99.310.546	117.769.093	20.297.641	59.582.824

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

Yoktur (31.12.2008:Yoktur).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30.09.2009	31.12.2008
Cari dönem kurumlar vergisi	45.952.929	41.296.651
Eksi:Peşin ödenen vergiler	(31.545.954)	(29.228.486)
Vergi borcu/(alacağı)	14.406.975	12.068.165
Ertelenmiş vergi borcu/ alacağı, net	(5.456.189)	(4.098.759)
Toplam vergi borcu/(alacağı)	8.950.786	7.969.406

Vergi öncesi kar'a yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 30.09.2009 tarihi itibarıyla konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	30.09.2009	30.09.2008
Vergi karşılığı öncesi dönem karı	221.692.152	132.028.706
Geçerli olan yasal kurumlar vergisi oranı 20%	44.338.430	26.405.741
Vergiden istisna gelirlerin etkisi	(35.699)	(36.580)
Vergi matrahından indirilemeyen giderlerin etkisi	293.782	283.571
Diğer	(1.014)	--
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	44.595.499	26.652.732

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 2009 yılı için %20'dir (2008: %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.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) 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 %20 (2008: %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:

Yurtiçi İştirak Kazançları İstisnası:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Emisyon Primi İstisnası

Anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları payların bedelinin itibari değeri aşan kısmından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Yurtdışı İştirak Kazançları İstisnası

Kanuni ve iş merkezi Türkiye'de bulunmayan anonim veya limited şirket mahiyetindeki bir şirketin sermayesine, kazancın elde edildiği tarihe kadar devamlı olarak en az bir yıl süreyle % 10 veya daha fazla oranda iştirak eden kurumların, bu iştiraklerin kanuni veya iş merkezinin bulunduğu ülke vergi kanunları uyarınca en az %15 oranında (esas faaliyet konusu finansman temini veya sigortacılık olanlarda en az, Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranında) kurumlar vergisi benzeri vergi yükü taşıyan ve elde edildiği vergilendirme dönemine ilişkin yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar Türkiye'ye transfer ettikleri iştirak kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Gayrimenkul, İştirak Hissesi, Rüçhan Hakkı, Kurucu Senedi ve İntifa Senetleri Satış Kazancı İstisnası

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

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 düzeltilenecektir. 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 Dağıtım Hakkında Genel Tebliğ (Seri No: 1) yayımlanmıştır.

30.09.2009 ve 30.09.2008 tarihlerinde sona eren dokuz aylık dönemlere ait gelir tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	01.01.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2008
Cari hesap dönemi kurumlar vergisi	(45.952.929)	(29.135.671)	(14.883.974)	(9.205.970)
Ertelenmiş vergi karşılığı	1.357.430	2.482.939	385.792	1.282.150
	(44.595.499)	(26.652.732)	(14.498.182)	(7.923.820)

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 değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran %20'dir (31.12.2008: %20).

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle 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)	
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(803.437)	6.484.362	160.687	(1.296.872)
Stokların kayıtlı değeri ile vergi matrahi arasındaki fark	(56.413.718)	(44.059.801)	11.282.744	8.811.960
Kıdem tazminatı karşılığı	(6.718.442)	(5.964.318)	1.343.688	1.192.865
Ertelenmiş finansman gideri	14.760.760	35.781.557	(2.952.152)	(7.156.311)
Ertelenmiş finansman geliri	(8.742.576)	(26.098.459)	1.748.515	5.219.692
Şüpheli alacak karşılığı	(3.315.970)	(2.981.376)	663.194	596.275
Satış dönemselliği	(12.113.723)	(8.562.102)	2.422.745	1.712.420
Alım dönemselliği ve diğer	55.452.417	26.970.537	(11.090.483)	(5.394.108)
Dava ve diğer karşılıklar	(2.151.345)	(2.064.916)	430.269	412.983
Personel ve üst yönetim prim tahakkukları	(7.239.497)	--	1.447.899	--
Diğer	4.583	723	(917)	(145)
	(27.280.948)	(20.493.793)	5.456.189	4.098.759
Ertelenen vergi varlıkları	(97.498.708)	(89.730.972)	19.499.741	17.946.195
Ertelenen vergi yükümlülükleri	70.217.760	69.237.179	(14.043.552)	(13.847.436)
Ertelenen vergi varlıkları, net	(27.280.948)	(20.493.793)	5.456.189	4.098.759

NOT 36 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar hisse grupları bazında aşağıda verilmiştir:

	01.01.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2008
Adi hissedarlara ait net kar	177.095.501	105.375.482	57.533.177	31.231.714
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 TL)	517.500.000	517.500.000	517.500.000	517.500.000
Hisse başına kar (hisse başına TL olarak)	0,342	0,204	0,111	0,060

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

a) İlişkili taraflardan alacaklar:	30.09.2009	31.12.2008
Ortaklardan alacaklar	--	210.678
Selçuk Ecza Holding A.Ş. (Dipnot 11)	166.049	47.279
Drogsan İlaçları San. ve Tic. A.Ş.	148.799	220.193
Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	10.384	19.446
Toplam	325.232	497.596

b) İlişkili taraflara borçlar:		
Selçuk Ecza Holding A.Ş. (Dipnot 11)	95.926	--
Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	1.116.058	933.390
Drogsan İlaçları San. ve Tic. A.Ş.	7.376.368	5.557.098
Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.	1.171.844	381.831
Toplam	9.760.196	6.872.319

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle Selçuk Ecza Holding A.Ş.'den olan alacak ve borç tutarları cari hesap alacaklarından oluşmaktadır.

30.09.2009 ve 30.09.2008 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.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2008
Drogsan İlaçları San. ve Tic. A.Ş.	14.003.672	7.938.483	4.720.424	2.382.722
Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	2.112.873	1.554.612	683.124	566.046
Selçuk Ecza Holding A.Ş.	675.000	631.000	229.500	216.000
Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.(*)	11.209.321	10.680.864	3.830.719	4.189.018
	28.000.866	20.804.959	9.463.767	7.353.786

d) Mal ve hizmet satışları:

Drogsan İlaçları San. ve Tic. A.Ş.	1.050.364	64.700	516.344	20.130
Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	143.972	92.668	43.308	23.129
Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.	39.545	50.816	13.633	7.653
	1.233.881	208.184	573.285	50.912

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

(*) Bu tutar Grup tarafından yaptırılan depo inşaatları ve okul bağışlarına 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.

e) İlişkili taraflardan alınan/verilen teminatlar :

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alınan veya verilen kefaletler bulunmamaktadır.

f) Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan faydalar :

01.01.-30.09.2009 hesap döneminde Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan faydalar 3.794.995 TL olup bunun 3.315.555 TL'lik kısmı prim ve ikramiye tahakkuklarından oluşmaktadır (01.01.-30.09.2008: 366.590 TL).

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

	30.09.2009	31.12.2008
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	103.764.102	19.855.227
Ticari alacaklar	1.558.988.965	1.501.831.171
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	84.204.353	38.698.811
Ticari borçlar	1.227.866.565	1.234.181.416

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.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

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 dönem dönem gözden geçirdiği kredibilite çalışması ile minimize etmektedir. Grup'un tahsilat riski, esas olarak eczanelerden 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. Esasen eczanelerden olan alacakların belli bir kısmı, eczanelerin devletten olan alacaklarından oluştuğu için, alacaklardaki risk en 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 bilançoda net olarak gösterilmektedir (Dipnot 10).

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

Cari dönem	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	159.183	1.577.843.959	166.049	25.672.790	98.393.796	23.695.449
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	(51.440.866)	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	159.183	1.553.291.951	166.049	25.672.790	98.393.796	23.695.449
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (Dipnot 10)	--	18.968.136	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	(2.288.720)	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	5.583.872	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	33.119.056	--	563.665	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(27.535.184)	--	(563.665)	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	5.583.872	--	--	--	--

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

Önceki dönem	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	450.317	1.540.749.531	47.279	14.888.244	14.432.440	12.192.450
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	(45.257.434)	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	450.317	1.524.982.907	47.279	14.888.244	14.432.440	12.192.450
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (Dipnot 10)	--	12.224.660	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	(2.621.024)	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	3.541.964	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	27.576.381	--	567.788	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(24.034.417)	--	(567.788)	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	3.541.964	--	--	--	--

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

Likidite Riski Açıklamaları:

Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir:

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

30.09.2009:

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	1.332.805.957	1.346.412.747	807.605.309	538.807.438	--	--
Banka kredileri	84.204.353	84.205.337	84.205.337	--	--	--
Ticari borçlar	1.227.866.565	1.241.472.371	709.904.430	531.567.941	--	--
Diğer borçlar	5.421.711	5.421.711	5.421.711	--	--	--
Diğer yükümlülükler	15.313.328	15.313.328	8.073.831	7.239.497	--	--

31.12.2008:

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	1.290.818.547	1.326.062.418	750.809.113	575.238.373	14.932	--
Banka kredileri	38.698.811	38.714.715	38.714.715	--	--	--
Ticari borçlar	1.234.181.416	1.269.409.383	694.171.010	575.238.373	--	--
Diğer borçlar	3.926.515	3.926.515	3.911.583	--	14.932	--
Diğer yükümlülükler	14.011.805	14.011.805	14.011.805	--	--	--

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.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

30.09.2009 ve 31.12.2008 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)	460.823	267.500	29.805	--	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	460.823	267.500	29.805	--	--	--
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)	460.823	267.500	29.805	--	--	--
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)	460.823	267.500	29.805	--	--	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük)	460.823	267.500	29.805	--	--	--
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 Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	--	--	--	--	--	--
25. İhracat	10.214.299	2.454.117	42.200	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--	--	--

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

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)	--	--	--	--	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
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	13.589.974	4.563.032	663.268	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--	--	--

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

Kur riskine duyarlılık

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir (TL):

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
	Cari dönem	
	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	39.643	(39.643)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	39.643	(39.643)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	6.439	(6.439)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	6.439	(6.439)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	--	--
TOPLAM (3+6+9)	46.082	(46.082)

Grup'un 31.12.2008 tarihinde döviz cinsinden aktif yada pasif hesabı bulunmamaktadır.

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 (30.09.2009: %0,002; 31.12.2008:% 0) önemsiz olduğundan kur riski oldukça düşüktür.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

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.

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	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	84.502.554	6.003.419
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler		67.364.681	31.701.458

30.09.2009 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal yükümlülükler bulunmadığından Grup faiz oranlarındaki değişimlere maruz kalmamaktadır (31.12.2008: Yoktur).

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.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

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 (bilançoda gösterildiği gibi kredileri ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Kullanılan sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle net borç/kullanılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009	31.12.2008
Toplam borçlar	1.312.070.918	1.272.880.227
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(103.764.102)	(19.855.227)
Net borç	1.208.306.816	1.253.025.000
Toplam öz sermaye	945.890.375	805.019.874
Kullanılan sermaye	2.154.197.191	2.058.044.874
Net Borç/Kullanılan Sermaye oranı	56%	61%

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, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

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

NOT 40 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31.12.2008:Yoktur).

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

Vakıf kuruluşu ve hisse devrine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.05.2009 tarih ve 15/370 sayılı toplantısında alınan ve Şirket'e bildirim konusu yapılan kararda; Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin, hakim ortağı konumundaki Selçuk Ecza Holding A.Ş.'nin sermayesinin % 51'ini temsil eden hisse senetlerinin Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfı (Vakıf) tarafından devralınması ile Vakfın Şirket'teki dolaylı pay sahipliği oranının % 41,50'ye ulaşmış olması nedeniyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, No:8 sayılı Halka Açık Anonim Ortaklıklar Genel Kurullarında Vekaleten Oy Kullanılmasına ve Çağrı Yoluyla Vekalet veya Hisse Senedi Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 17'nci maddesi uyarınca ortaya çıkan; Şirket'in diğer ortaklarına ait hisseleri satın almak üzere çağrıda bulunma yükümlülüğünden, aynı maddede yer alan "Ortaklığın hisse senetlerinin ve oy haklarının iktisabına rağmen, ortaklığın sermaye dağılımı gereğince, yönetim hakimiyetinde hiçbir değişiklik olmaması" hükmü kapsamında muafiyet tanınmasına karar verildiği belirtilmiştir.