

**SELÇUK ECZA DEPOSU
TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01. – 30.06.2013 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
İNCELEME RAPORU**

BAĞIMSIZ İNCELEME RAPORU

Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") ekte yer alan 30 Haziran 2013 tarihli ara dönem konsolide finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren altı aylık kar veya zarar tablosu, altı aylık diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca ("SPK") yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda ara dönem finansal tablolarının, Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu ve bu tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akışlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Diğer husus;

Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının denetimi ve 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolarının incelenmesi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 5 Nisan 2013 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiş ve 27 Ağustos 2012 tarihli inceleme raporunda Sermaye Piyasası Kurulu'na kabul edilen finansal raporlama standartlarına uygun olmayan herhangi bir hususa rastlanmadığı ifade edilmiştir.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

Eray YANBOL
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 23 Ağustos 2013

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

| İÇİNDEKİLER | Sayfa |
|--|--------------|
| KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU | 1-2 |
| KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU | 3 |
| KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 4 |
| KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU | 5 |
| KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU | 6 |
| KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | 7-65 |

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30.06.2013 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

| VARLIKLAR | Dipnot Referansları | İncelemeden Geçmiş 30.06.2013 | Denetimden Geçmiş 31.12.2012 |
|---|--------------------------------|--|---|
| Dönen Varlıklar | | 3.527.399.726 | 3.396.008.800 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 6 | 1.101.706.057 | 1.066.426.292 |
| Finansal Yatırımlar | 7 | -- | -- |
| Ticari Alacaklar | | | |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 10-37 | 105.575 | 32.279 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 10 | 1.660.722.576 | 1.570.826.794 |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar | 12 | -- | -- |
| Diğer Alacaklar | | | |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 11-37 | 639 | -- |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 11 | 63.391.176 | 38.606.917 |
| Stoklar | 13 | 667.696.278 | 695.125.123 |
| Canlı Varlıklar | 14 | -- | -- |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 15 | 14.530.683 | 7.605.136 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | | -- | -- |
| Diğer Dönen Varlıklar | 26 | 19.246.742 | 17.386.259 |
| (Ara Toplam) | | 3.527.399.726 | 3.396.008.800 |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar | 34 | | |
| Duran Varlıklar | | 245.938.003 | 237.658.137 |
| Ticari Alacaklar | | | |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 37 | -- | -- |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 10 | -- | -- |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar | 12 | -- | -- |
| Diğer Alacaklar | 11 | 294.345 | 296.523 |
| Finansal Yatırımlar | 7 | -- | -- |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 16 | -- | -- |
| Canlı Varlıklar | 14 | -- | -- |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 17 | 14.838.712 | 15.045.821 |
| Maddi Duran Varlıklar | 18 | 180.392.159 | 168.770.306 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | | | |
| - Şerefiye | 20 | 31.194.401 | 31.194.401 |
| - Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 19 | 280.150 | 301.661 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 15 | | |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 35 | 18.938.236 | 22.049.425 |
| Diğer Duran Varlıklar | 26 | -- | -- |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 3.773.337.729 | 3.633.666.937 |

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30.06.2013 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| KAYNAKLAR | Dipnot | İncelemeden | Denetimden |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|
| | Referansları | Geçmiş | Geçmiş |
| | | 30.06.2013 | 31.12.2012 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 2.377.547.031 | 2.276.933.474 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 8 | 918.968.077 | 895.525.878 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | 9 | -- | -- |
| Ticari Borçlar | | | |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 10-37 | 14.549.888 | 9.226.137 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | 10 | 1.403.371.574 | 1.333.013.020 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 24 | 18.807.258 | 17.400.294 |
| Diğer Borçlar | | | |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | 11-37 | 918.656 | -- |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | 11 | 6.297.099 | 8.297.444 |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar | 12 | -- | -- |
| Devlet Teşvik ve Yardımları | 21 | -- | -- |
| Ertelenmiş Gelirler | 15 | 3.396.000 | 4.137.707 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 35 | 5.311.917 | 5.856.869 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | | |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 22 | 1.274.410 | 1.057.532 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 26 | 4.652.152 | 2.418.593 |
| (Ara toplam) | | 2.377.547.031 | 2.276.933.474 |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler | 34 | | |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 28.133.154 | 30.714.179 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 8 | -- | -- |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | 9 | -- | -- |
| Ticari Borçlar | | | |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 37 | -- | -- |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | 10 | -- | -- |
| Diğer Borçlar | 11 | -- | -- |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar | 12 | -- | -- |
| Devlet Teşvik ve Yardımları | 21 | -- | -- |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | | |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 24 | 12.705.691 | 10.199.155 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 35 | 15.427.463 | 20.515.024 |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | 26 | -- | -- |
| ÖZKAYNAKLAR | | 1.367.657.544 | 1.326.019.284 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | 1.367.649.432 | 1.326.011.524 |
| Ödenmiş Sermaye | 27 | 621.000.000 | 621.000.000 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | | |
| - Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu | 27 | 1.681.951 | 4.321.061 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 27 | 97.472.235 | 91.537.677 |
| Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | 27 | 572.168.228 | 466.973.921 |
| Net Dönem Karı/Zararı | | 75.327.018 | 142.178.865 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | 8.112 | 7.760 |
| TOPLAM ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER | | 3.773.337.729 | 3.633.666.937 |

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 01.01.-30.06.2013 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

| | | <i>İncelemeden Geçmiş</i> | <i>İncelemeden Geçmiş</i> | <i>İncelemeden Geçmiş</i> | <i>İncelemeden Geçmiş</i> |
|--|--------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | Dipnot | 01.01.-30.06.2013 | 01.01.-30.06.2012 | 01.04.-30.06.2013 | 01.04.-30.06.2012 |
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | | | |
| Hasılat | 28 | 2.586.564.689 | 2.491.961.264 | 1.302.099.241 | 1.238.761.710 |
| Satışların Maliyeti (-) | 28 | (2.377.547.618) | (2.254.970.852) | (1.195.922.345) | (1.107.239.412) |
| BRÜT KAR/ ZARAR | | 209.017.071 | 236.990.412 | 106.176.896 | 131.522.298 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | 29-30 | (116.450.912) | (113.790.727) | (52.845.865) | (57.601.587) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 29-30 | (22.254.257) | (21.478.292) | (12.122.026) | (12.863.876) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | 29-30 | -- | -- | -- | -- |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 31 | 72.010.940 | 79.118.041 | 33.342.815 | 48.909.419 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 31 | (56.734.417) | (78.610.968) | (30.591.938) | (58.374.154) |
| ESAS FAALİYET KARI/ZARARI | | 85.588.425 | 102.228.466 | 43.959.882 | 51.592.100 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 32 | 37.901.501 | 7.795.610 | 18.511.853 | 3.344.060 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | 32 | (83.336) | (18.248) | (79.507) | (12.762) |
| FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI | | 123.406.590 | 110.005.828 | 62.392.228 | 54.923.398 |
| Finansman Gelirleri | 33 | -- | -- | -- | -- |
| Finansman Giderleri (-) | 33 | (28.839.421) | (5.187.301) | (14.423.895) | (2.405.425) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI | | 94.567.169 | 104.818.527 | 47.968.333 | 52.517.973 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri | | (19.239.784) | (20.563.524) | (9.742.412) | (10.509.258) |
| - Dönem Vergi Gelir/Gideri | 35 | (20.556.375) | (20.331.358) | (8.388.782) | (9.674.285) |
| - Ertelemiş Vergi Gelir/Gideri | 35 | 1.316.591 | (232.166) | (1.353.630) | (834.973) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI | | 75.327.385 | 84.255.003 | 38.225.921 | 42.008.715 |
| DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI | | -- | -- | -- | -- |
| Dönem Kar/Zararının Dağılımı | | | | | |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | 367 | 442 | 196 | 176 |
| Ana Ortaklık Payları | | 75.327.018 | 84.254.561 | 38.225.725 | 42.008.539 |
| Hisse Başına Kazanç | 36 | 0,121 | 0,136 | 0,062 | 0,068 |

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 01.01.-30.06.2013 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | | <i>İncelemeden Geçmiş</i> | <i>İncelemeden Geçmiş</i> | <i>İncelemeden Geçmiş</i> | <i>İncelemeden Geçmiş</i> |
|--|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | Dipnot | 01.01.- 30.06.2013 | 01.01.- 30.06.2012 | 01.04.- 30.06.2013 | 01.04.- 30.06.2012 |
| DÖNEM KARI/ZARARI | | 75.327.385 | 84.255.003 | 38.225.921 | 42.008.715 |
| Diğer Kapsamlı Gelir: | | | | | |
| Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar | 24 | (3.298.906) | (776.284) | (1.582.573) | 229.636 |
| Sermayeye ilave edilecek fonlar | | -- | -- | -- | -- |
| Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/giderleri | | 659.781 | 155.257 | 316.514 | (45.927) |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI) | | (2.639.125) | (621.027) | (1.266.059) | 183.709 |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | | 72.688.260 | 83.633.976 | 36.959.862 | 42.192.424 |
| Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı: | | 72.688.260 | 83.633.976 | 36.959.862 | 42.192.424 |
| Kontrol gücü olmayan paylar | 27 | 352 | 442 | 196 | 176 |
| Ana ortaklık payları | | 72.687.908 | 83.633.534 | 36.959.666 | 42.192.248 |

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30.06.2013 TARİHLİ
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Not | Ödenmiş Sermaye | Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | Birikmiş Karlar | | | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Toplam Özsermaye |
|---------------------------------|--------------------|---|--|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|------------------|
| | | | | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | Net Dönem Karı/Zararı | | |
| 01 Ocak 2012 bakiyesi | 621.000.000 | 2.816.203 | 84.374.476 | 369.440.288 | 135.746.834 | 7.049 | 1.213.384.850 | |
| Dağıtılan temettüler | -- | -- | -- | -- | (30.992.973) | -- | (30.992.973) | |
| Transferler | -- | -- | 7.020.115 | 97.733.746 | (104.753.861) | -- | -- | |
| Toplam kapsamlı gelir | -- | (621.027) | -- | -- | 84.254.561 | 442 | 83.633.976 | |
| 30 Haziran 2012 bakiyesi | 621.000.000 | 2.195.176 | 91.394.591 | 467.174.034 | 84.254.561 | 7.491 | 1.266.025.853 | |
| 01 Ocak 2013 bakiyesi | 621.000.000 | 4.321.061 | 91.537.677 | 466.973.921 | 142.178.865 | 7.760 | 1.326.019.284 | |
| Dağıtılan temettüler | 27 | -- | -- | -- | (31.050.000) | -- | (31.050.000) | |
| Transferler | -- | -- | 5.934.558 | 105.194.307 | (111.128.865) | -- | -- | |
| Toplam kapsamlı gelir | -- | (2.639.110) | -- | -- | 75.327.018 | 352 | 72.688.260 | |
| 30 Haziran 2013 bakiyesi | 621.000.000 | 1.681.951 | 97.472.235 | 572.168.228 | 75.327.018 | 8.112 | 1.367.657.544 | |

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30.06.2013 TARİHLİ
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | | <i>İncelemeden Geçmiş</i> | <i>İncelemeden Geçmiş</i> |
|--|---------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | Dipnot | 01.01.- 30.06.2013 | 01.01.- 30.06.2012 |
| A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Dönem Karı/Zararı | | 22.439.369 | 63.738.979 |
| | | 75.327.385 | 84.255.003 |
| Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler | | | |
| Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler | 17-18-19 | 5.976.735 | 5.659.874 |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler | 10-22-24 | 13.661.940 | 13.635.977 |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler | | (8.169.602) | (746.159) |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler | 10 | 6.420.949 | 9.377.427 |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler | 32 | (809.142) | (1.843.902) |
| Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler | 35 | 19.239.784 | 20.563.524 |
| Gelir Tahakkukları | 26 | (10.281.351) | (12.047.689) |
| Eczane Gider Tahakkukları | 26 | 3.881.421 | 1.054.962 |
| Personeler ve Üst Yönetime Ödenecek Ücret ve Prim Gider Tahakkukları | 24 | 10.453.305 | 7.208.600 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | (39.601.278) | (38.983.380) |
| Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | 10 | (121.228.577) | (79.861.258) |
| Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | 13 | 27.428.845 | (9.450.046) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | (23.287.402) | 37.584.560 |
| Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | 10 | 89.786.574 | 22.682.597 |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | (12.300.718) | (9.939.233) |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | | |
| Ödenen Kıdem Tazminatları | 24 | (3.720.029) | (2.173.693) |
| Vergi Ödemeleri/İadeleri | 35 | (21.101.327) | (17.034.264) |
| Ödenen Faiz | 33 | (28.839.421) | (5.187.301) |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | 17 | 142.500 | -- |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 18-19 | (18.238.315) | (21.665.133) |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | 18-19 | 1.534.989 | 6.107.542 |
| Alınan Faiz | 32 | 37.009.023 | 5.933.460 |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Ödenen Temettümler | 27 | (31.050.000) | (30.992.973) |
| Finansal Borçlanmalardaki Değişim | 8 | 23.442.199 | (259.882) |
| Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Değişim | | | |
| Dönem Başı Hazır Değerler | 6 | 1.066.426.292 | 175.406.630 |
| Dönem Sonu Hazır Değerler | 6 | 1.101.706.057 | 198.268.623 |

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA 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 yeri: Mahir İz Cad. No:45 34662 Altunizade, İstanbul’dur. 30.06.2013 tarihi itibarıyla Şirket’in sermayesi 621.000.000 TL dir.

Selçuk Ecza Holding A.Ş.’nin hissedarları olan Ahmet Keleşoğlu ve Nezahat Keleşoğlu’na ait sırasıyla % 80 ve % 20 oranlarındaki hisselerin % 51’lik kısmının Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfına (“Vakıf”) devri için noter başvurusu ve ilgili vakıf senedi imzalanma işlemleri 05.12.2008 tarihinde tamamlanarak ve hisseler 11.03.2009 tarihli 27166 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak kuruluşu tamamlanan Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfına devredilmiştir. Buna göre, 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.

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

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

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

Grup 2010 hesap dönemi içerisinde 50.000 TL nominal sermaye ile kurulmuş olan Selçuk Ecza Deposu Dış Tic.A.Ş.’ne %99,99 oranında pay ile iştirak etmiştir. Bağlı ortaklığın faaliyet alanı ecza depoculuğu ile birlikte her türlü ilaç ve müstahzarların, sıhhi malzemelerin ihracatı ve ithalatı olup, dış ticaret faaliyetlerini yoğunlukla serbest bölgeler üzerinden gerçekleştirmesi planlanmaktadır.Bağlı ortaklık serbest bölge faaliyet ruhsat belgesine sahiptir.

30.06.2013 tarihi itibarıyla Şirket ve Bağlı Ortaklıkları (“Grup”) bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 5.017 kişi (31.12.2012: 5.049 kişi) olup 3.946 (31.12.2012: 3.939 Kişi) kişi Ana Ortaklık nezdinde çalışmaktadır.

30.06.2013 tarihi itibarıyla Grup’un Türkiye genelinde 26 (31.12.2012: 26) adet ana şubesi ve bunlara bağlı 76 adet bölge deposu bulunmaktadır (Selçuk Ecza’nın şube sayısı 19 (31.12.2012:19), bölge depo sayısı 60 (31.12.2012: 60); As Ecza’nın şube sayısı 7 (31.12.2012: 7), bölge depo sayısı 16 ’dur (31.12.2012: 16).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulamaktadır.

Grup, 30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

Şirket (ve Bağlı Ortaklıklar), muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

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.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları

30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle Ana Ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklıkların ünvanı ve bu ortaklıklardaki Ana Ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

| <u>Ortaklığın ünvanı</u> | <u>30.06.2013</u> <u>Sermaye içindeki pay oranı</u> | <u>31.12.2012</u> <u>Sermaye içindeki pay oranı</u> |
|-----------------------------------|--|--|
| As Ecza Deposu Ticaret A.Ş. | %99,99 | %99,99 |
| Selçuk Ecza Deposu Dış Tic.A.Ş | %99,99 | %99,99 |

Konsolide finansal tablolar, konsolidasyon kapsamındaki ana ortaklık ve bağlı ortaklıklara (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 finansal durum tablosu ve gelir tablosu aşağıdaki esaslara göre düzenlenmiştir:

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve TFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Yeni açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un ara dönem finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Grup aktüeryal kazanç/kayıplarını bu değişiklik öncesi gelir tablosunda muhasebeleştirilmekteydi. Aktüeryal kazanç/kaybın diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmesi sonucu oluşan değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi geçmişe dönük olarak Not 2.5'te açıklanmıştır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

TFRS 10 - TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

TFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Ara dönemdeki önemli olaylar ve işlemler nedeniyle verilmesi gereken açıklamalar dışında, yeni standart kapsamında yapılması gereken açıklamaların hiçbiri ara dönemler için geçerli değildir dolayısıyla Grup ara dönemde bu açıklamaları sunmamıştır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilirliği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanlarının bazılarının TMS 34.16 A (j) uyarınca ara dönem finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Şirket bu açıklamaları Not 38 ve Not 39'da sunmaktadır. Standardın Grup'un ara dönem finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişikliği)

Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "TFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi TMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. KGK, aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS'deki iyileştirmeler

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık TFRS iyileştirmelerinin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin TMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, TMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin TMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

TMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasabeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasabeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiç bir etkisinin olması beklenmemektedir.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

UFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşiğin aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu verginin, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

UMSK, UFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra UMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini değiştirmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. İşletme UFRS 13'ü uygulamışsa erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik açıklama hükümlerini etkilemiştir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiç bir etkisi olmayacaktır.

UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

UMSK, Haziran 2013'de UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklikleri yayınlamıştır. Bu değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi beklenmemektedir.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltmesi

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

- UMS 19 – Çalışanlara sağlanan faydalar standardında yapılan değişiklikler kapsamında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç/kayıplar özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. Bu uygulama 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve uygulama geriye dönük olarak uygulanmıştır. 30 Haziran 2012 tarihli gelir tablosunda “Pazarlama,Satış ve Dağıtım giderleri” ve ertelenmiş vergi gelir/gideri hesabında muhasebeleştirilen 621.027 TL tutarındaki (ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş olarak) aktüeryal kayıp diğer kapsamlı gelir tablosuna sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2012 tarihli bilançoda net dönem karı içinde gösterilen ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş 1.504.858 TL tutarındaki aktüeryal kazanç ile geçmiş yıllar karları içinde gösterdiği ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş 2.816.203 TL tutarındaki aktüeryal kazancı aynı tarihli bilançoda emeklilik planlarından aktüeryal kayıp/kazanç fonu içerisine sınıflandırmıştır.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Grup'un finansal durum tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır.

2012 yılı finansal tablolarında yapılan düzenlemeler

- Diğer dönen varlıklar hesap grubunda gösterilen 1.887.161 TL tutarındaki gelecek aylara ait giderler ve 5.717.975 TL tutarındaki stoklar için verilen sipariş avansları finansal durum tablosunda dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler içerisine,

- Diğer dönen varlıklar hesap grubunda gösterilen 1.383.300 TL tutarındaki net gösterilen personele verilen iş avansları (netleştirilen 26.898 TL'lik şüpheli avans karşılığı şüpheli diğer alacaklar karşılığı içerisine) finansal durum tablosunda dönen varlıklar içerisindeki diğer alacaklar içerisine,

- Diğer kısa vadeli yükümlülükler hesap grubunda gösterilen 2.819.450 TL tutarındaki ödenecek sosyal güvenlik kesintileri, 3.845.348 TL tutarındaki ödenecek vergi ve fonlar, 10.673.882 TL tutarındaki personele ödenecek gider tahakkukları ile 61.614 TL tutarındaki personele borçlar çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar içerisine,

- Diğer kısa vadeli yükümlülükler hesap grubunda bulunan 4.120.550 TL tutarındaki alınan sipariş avansları ile 17.157 TL tutarındaki gelecek aylara ait gelirler finansal durum tablosunda ayrı bir hesap olarak ertelenmiş gelirler içerisine,

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

- 1.057.532 TL tutarındaki borç karşılıklarının ismi değiştirilerek diğer kısa vadeli borç karşılıkları olarak sunulmaya başlanmıştır.
- Finansman gelirleri hesap grubunda bulunan ticari alacak ve borçlara ilişkin 2.892.064 TL tutarındaki kur farkı geliri, 57.025.791 TL tutarındaki kredili satışlardaki ertelenmiş finansman geliri ve 3.832.665 TL tutarındaki vade farkı gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisine,
- Esas faaliyetlerden diğer gelirler hesap grubu içerisindeki 1.862.150 TL tutarındaki sabit kıymet satış geliri yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisine,
- Esas faaliyetlerden diğer giderler hesap grubu içerisindeki 18.248 TL tutarındaki sabit kıymet satış zararları yatırım faaliyetlerinden giderler içerisine,
- Finansman giderleri hesap grubunda bulunan ticari alacak ve borçlara ilişkin 87.735 TL tutarındaki kur farkı gideri ve 67.279.254 TL tutarındaki vadeli alımlarla ilgili ertelenmiş finansman gideri esas faaliyetlerden diğer giderler içerisine,
- Finansman gelirleri hesap grubunda bulunan bankadaki mevduata ilişkin 5.933.460 TL tutarındaki faiz geliri yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisine,

2.6 Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren dönem ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

Grup, UMS/TMS 19 (değişiklik), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardının revize edilmesi ile ilgili olarak UMS 8’e “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar” uygun olarak geçmişe yönelik düzenlemeler yapmıştır. Düzenlemelerin etkisi Not 2.5’te detaylı olarak anlatılmıştır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
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. Finansal durum tablosundaki 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, finansal durum tablosunda 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 finansal durum tablosunda iktisap edilenin tanımlanabilir her bir varlık ve borcunu, ayrıca varsa iktisap nedeniyle ortaya çıkan şerefiyeyi finansal durum tablosuna 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 azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

Finansal varlıklar Grup'un sözkonusu varlıklarla ilgili taraf olması durumunda Grup'un bilançosunda yer alır. Eğer bir finansal araç Grup'un bir parçası üzerinde nakit girişi, herhangi bir varlık girişi veya başka bir finansal araç girişine sebebiyet veriyorsa bu finansal araç finansal varlık olarak sınıflandırılır.

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.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 azalırsa 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 azalırsa 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.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(ii) Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler Grup'un sözkonusu yükümlülüklerle ilgili taraf olması durumunda Grup'un finansal durum tablosunda yer alır. Eğer bir finansal araç Grup'un bir parçası üzerinde nakit çıkışı, herhangi bir varlık çıkışı veya başka bir finansal araç çıkışına sebebiyet veriyorsa bu finansal araç finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır.

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.

Stoklar

Stoklar net gerçekleştirilebilir 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 gerçekleştirilebilir değer, satış fiyatından stokların satışını gerçekleştirilebilmek için gerekli tahmini satış maliyetlerinin düşülmesi suretiyle bulunan değerdir. Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

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

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

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi olmayan varlıklar

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

Serefiye

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

Değer düşüklüğü testi için, şerefiye, Grup'un birleşmenin sinerjilerinden yararlanacak olan ve ayrıştırılabilen her bir nakit üreten birime tahsis edilir. Şerefiyenin tahsis edilmiş olduğu nakit üreten birimlerde değer düşüklüğünün olup, olmadığını kontrol etmek amacıyla her yıl ya da değer düşüklüğünü göstergesi olduğu durumlarda daha sıklıkta değer düşüklüğü testi uygulanır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, değer düşüklüğü ilk olarak nakit üreten birime tahsis edilen şerefiyenin defter değerini azaltmak için kullanılır ve sonra bir oran dahilinde diğer varlıkların defter değerini azaltmak için kullanılır. Şerefiye için ayrılmış değer düşüş karşılığı, daha sonraki dönemlerde iptal edilemez.

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Şerefiye hariç maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda değer kaybı

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

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

Finansal kiralama işlemleri

Grup'a kiralanılan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamalar, 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 itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Faaliyet Kiralaması

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

Borçlanma maliyeti

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

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda Grup, söz konusu duran varlığı (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satış amaçlı olarak sınıflandırır. Bu durumun geçerli olabilmesi için; ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir.

Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır.

Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) cari gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Ayrıca satışın sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekir.

Satış amaçlı elde tutulan varlıkların satışının tamamlanmasının Grup'un kontrolünde olmayan sebeplerden dolayı ertelenmesi halinde, Grup aktif satış planının devam etmesi durumunda sözkonusu varlıkları satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflamaya devam etmektedir.

Grup satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlığı (veya elden çıkarılacak duran varlık grubunu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçer. Satılmaya hazır varlıklar amortismanına tabi tutulmamaktadır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. İşe devam etme olasılığı 0,91 olarak hesaplanmıştır.

Bilanço tarihleri itibariyle kullanılan temel aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

| | 30.06.2013 | 31.12.2012 |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| İskonto oranı | %3,33 | %4,66 |
| Enflasyon oranı | %5,00 | %5,00 |

Emeklilik planları

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dövizli işlemler

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

Gelirlerin kaydedilmesi

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların 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 iskontolarından arındırılmış halidir. Satışların içerisinde önemli bir finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman maliyeti içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir.

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

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

Promosyon gelirleri

Girişe Mal Fazlası : İlaç firmalarından eczanelere verilmek üzere bedelsiz olarak alınan mallar aynı fatura dahilinde ana mal ile birlikte 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.

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

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Faiz, temettü, kazanç ve kayıplar

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

Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar

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

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

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Tahminlerin kullanılması

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

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

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahminler aşağıda belirtilmiştir;

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

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

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

30.06.2013 itibarıyla alacak ve borç reeskontları için kullanılan iskonto oranı %6,17 - %7,58 aralığındadır.

b) Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirgenmiştir. Kıdem tazminatı hesaplamasında yıllar itibarıyla gönüllü işten ayrılan personel sayısı ortalama personel sayısına bölünerek iskonto oranı hesap edilmektedir. Gelecekte işten personel ayrılacağı varsayılarak hesaplanan kıdem yükü bu oran ile çarpılarak iskonto edilmektedir. İşe devam etme olasılığı yaklaşık %0,91 olarak hesaplanmıştır.

c) Grup, vadesi geçen ve tahsilat gücüğü yaşanabilecek alacakları için ilgili müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri, diğer faktörleri göz önüne alarak ve müşterinin kredi kalitesini değerlendirerek şüpheli alacak karşılığı kaydetmektedir.

d) Grup yatırım amaçlı gayrimenkuller içerisinde takip edilen kira ve/veya değer artış amaçlı tutulan gayrimenkullerinin mahiyetini ve kıyaslanabilecek mevcut piyasa verilerini değerlendirerek ve emlak vergisi beyannamesinde beyan edilen emlak değerlerini dikkate alarak rayiç değer tahmininde bulunmuş ve taşınan defter değerlerinde bir değer düşüklüğü meydana gelip gelmediğini ölçmüştür.

e) Grup tarafından, hesap dönemi sonunda ticari kar üzerinden üst yönetime ödenecek fayda ve primler için geçmiş yıl gerçekleştirmeleri ile Yönetim tarafından belirlenen yıllık artış hedefleri doğrultusunda tahminde bulunularak gider karşılığı ayrılmıştır. Buna göre 30.06.2013 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ilişkin olarak üst yönetim primleri için 3.939.999 TL (30.06.2012: 4.242.496 TL), karşılık ayrılmıştır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hisse başına kazanç / (zarar)

İlişkitedeki 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 Akış Tablosu

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

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2012:Yoktur).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur (31.12.2012:Yoktur).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | <u>30.06.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|----------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kasa | 387.243 | 461.004 |
| Banka | | |
| - vadesiz mevduat | 16.924.077 | 16.654.607 |
| - vadeli mevduat | 1.058.391.677 | 1.027.289.484 |
| Diğer hazır değerler | 26.003.060 | 22.021.197 |
| Toplam | <u>1.101.706.057</u> | <u>1.066.426.292</u> |

30.06.2013 tarihi itibariyle vadeli mevduatların vadesi 32-48 gün arasındadır (31.12.2012: 1-76 gün).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30.06.2013 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar Türk Lirası cinsinden olup faiz oranları %6,30- %9,15 (31.12.2012: %7,25- %8,90) arasındadır.

30.06.2013 tarihi itibarıyla diğer hazır değerler kredi kartı tahsilatlarından kaynaklanan 25.981.471 TL (31.12.2012: 21.994.395 TL) tutarında bloke mevduatı içermektedir. Bu tutarların blokaj süresi tahsil tarihinden itibaren yaklaşık 20 ile 30 gün arasındadır.

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur (31.12.2012: Yoktur).

NOT 8 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

| | 30.06.2013 | | 31.12.2012 | |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <u>Kısa vadeli banka kredileri:</u> | <u>Faiz Oranı %</u> | <u>TL Karşılığı</u> | <u>Faiz Oranı %</u> | <u>TL Karşılığı</u> |
| Türk Lirası cinsinden krediler | %7,00-9,00 | 910.261.091 | %6,30-6,50 | 872.236.701 |
| Çek-senet karşılığı takas krediler | -- | 8.706.986 | -- | 23.289.177 |
| Toplam | | <u>918.968.077</u> | | <u>895.525.878</u> |

30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla kullanılan krediler için, kısa vadeli çek-senet karşılığı takas kredileri için verilen çekler dışında herhangi bir teminat verilmemiştir. Sıfır faizli çek ve senet karşılığı takas kredilerinin işleyişi, Şirket tarafından keşide edilen ve/veya müşteri çeklerinin takastan çıkması halinde banka tarafından aynı gün ödenmesi veya tahsili şeklinde yapılmaktadır.

30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla kısa vadeli banka kredilerinin vade analizi aşağıdaki gibidir:

| | <u>30.06.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|---------------|---------------------------|---------------------------|
| 3 aya kadar | <u>918.968.077</u> | <u>895.525.878</u> |
| Toplam | <u>918.968.077</u> | <u>895.525.878</u> |

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

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31.12.2012: Yoktur).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 10 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

| <u>Ticari alacaklar (kısa vadeli)</u> | <u>30.06.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Ticari alacaklar | 497.752.519 | 467.027.665 |
| Alacak senetleri | 1.177.246.426 | 1.114.616.937 |
| İlişkili kuruluşlardan alacaklar (Dipnot 37) | 105.575 | 32.279 |
| Şüpheli ticari alacaklar | 47.711.551 | 44.135.043 |
| | 1.722.816.071 | 1.625.811.924 |
| | | |
| Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri (-) | (20.525.218) | (17.400.583) |
| Şüpheli ticari alacak karşılığı (-) | (41.462.702) | (37.552.268) |
| | | |
| Toplam | 1.660.828.151 | 1.570.859.073 |

Grup'un ticari alacaklarının ortalama vadesi 102 gündür (31.12.2012: 105 gün). 30.06.2013 tarihi itibarıyla Grup'un alacaklarına uygulanan etkin faiz oranı değişik vadelerine göre %6,17 ile %7,58 oranları arasındadır (31.12.2012: %5,76 ile %6,87).

30.06.2013 tarihi itibarıyla alacaklar için alınan ipotek ve teminat tutarı 61.497.696 TL (31.12.2012: 57.223.810 TL)'dir (Dipnot 22).

30.06.2013 tarihi itibarıyla, 959.267 TL'lik (31.12.2012: 261.003 TL) kısmı kamu kurumlarından (Sosyal Güvenlik Kurumu, devlet hastaneleri ve ilgili kurumlar) olmak üzere toplam 20.294.474 TL (31.12.2012: 20.144.757 TL) tutarındaki ticari alacak ile 1.918.906 TL (31.12.2012: 8.339.953 TL) tutarındaki alacak senetleri vade tarihlerinde tahsil edilememiştir. Bu alacaklarla ilgili olarak 3.112.466 TL (31.12.2012: 3.305.935 TL) tutarında teminat ve çek senet alınmıştır. Belli bir zamandan beri tahsil edilmemiş ve teminatı bulunmayan alacakların yaklaşık 1.417.977 TL kısmı şüpheli alacaklar içerisinde sınıflandırılmış ve 1.417.977 TL'lik (31.12.2012: 980.597 TL) şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Kalan bakiyenin tahsilatındaki gecikmenin ticari nedenlerden ve eczanelere tanınan opsiyonlardaki artıştan kaynaklandığının düşünülmesinden ötürü bu alacaklar değer düşüklüğüne uğramış alacak olarak değerlendirilmemiştir.

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

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 10 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar ve alacak senetlerin yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

| | <u>30.06.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 10.924.834 | 16.006.927 |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | 4.970.633 | 6.207.863 |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | 2.842.889 | 2.997.002 |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş | 1.981.811 | 2.009.290 |
| Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş | 1.493.213 | 1.263.628 |
| Vadesi Geçen Toplam Alacak | 22.213.380 | 28.484.710 |
| Teminatlı kısım | (3.112.466) | (3.305.935) |
| Karşılık ayrılan kısım | (1.417.977) | (980.597) |
| Toplam,net | 17.682.937 | 24.198.178 |

Şüpheli ticari alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

| | <u>30.06.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak itibariyle bakiye | 37.552.268 | 29.152.596 |
| Dönem içerisinde iptal edilen karşılıklar ve yapılan tahsilatlar (-) (Dipnot 31) | (6.754.219) | (12.854.969) |
| Dönem içindeki karşılıktaki artış (Dipnot 31) | 10.734.281 | 21.398.140 |
| Aciz vesikası alımıp aktiften çıkarılan (*) | (69.628) | (143.499) |
| Dönem sonu itibariyle bakiye | 41.462.702 | 37.552.268 |

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

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

Grup'un uzun vadeli ticari alacakları yoktur (31.12.2012: Yoktur).

| <u>Ticari borçlar (kısa vadeli)</u> | <u>30.06.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Ticari borçlar | 629.279.696 | 591.910.617 |
| Borç senetleri | 788.196.147 | 755.213.408 |
| İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 37) | 14.549.888 | 9.226.137 |
| | 1.432.025.731 | 1.356.350.162 |
| Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri (-) | (14.104.269) | (14.111.005) |
| Toplam | 1.417.921.462 | 1.342.239.157 |

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 10 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Grup'un ticari borçlarının vadesi ortalama vadesi 91 gündür (31.12.2012: 94 gün). 30.06.2013 tarihi itibarıyla Grup'un borçlarına uygulanan etkin faiz oranı değişik vadelerine göre % 6,17 ile % 7,58 oranları arasındadır (31.12.2012: % 5,76 ile % 6,87).

Grup'un uzun vadeli ticari borçları yoktur (31.12.2012: Yoktur).

NOT 11 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

| Kısa vadeli diğer alacaklar | 30.06.2013 | 31.12.2012 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 452.322 | 413.615 |
| Satıcılardan olan ürün alacakları | 60.099.795 | 34.673.322 |
| Personelden alacaklar | 659.391 | 800.931 |
| Personele verilen iş avansları-net | 1.315.664 | 1.410.198 |
| İlişkili taraflardan alacaklar | 639 | -- |
| Diğer alacaklar | 1.126.051 | 1.570.898 |
| Şüpheli diğer alacaklar karşılığı | (262.047) | (262.047) |
| Toplam | 63.391.815 | 38.606.917 |

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

Şüpheli diğer alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 30.06.2013 | 31.12.2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak itibarıyla bakiye | 262.047 | 273.722 |
| Dönem içerisinde iptal edilen karşılıklar ve yapılan tahsilatlar (-) (Dipnot 31) | -- | (110.877) |
| Dönem içindeki karşılıktaki artış (Dipnot 31) | -- | 99.202 |
| Dönem sonu itibarıyla bakiye | 262.047 | 262.047 |
| Uzun vadeli diğer alacaklar | 30.06.2013 | 31.12.2012 |
| Verilen depozito ve teminatlar | 290.398 | 292.576 |
| Diğer alacaklar | 3.947 | 3.947 |
| Toplam | 294.345 | 296.523 |
| Kısa vadeli diğer borçlar | | |
| Alınan depozito ve teminatlar | 209.537 | 181.166 |
| İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 37) | 918.656 | -- |
| Akaryakıt borçları | 801.068 | 1.091.662 |
| Haberleşme borçları | 717.741 | 535.701 |
| Bilgi işlem borçları | 576.774 | 758.466 |
| Elektrik-su borçları | 213.733 | 88.778 |
| Kargo borçları | 492.292 | 852.907 |
| Diğer borçlar(*) | 3.285.954 | 4.788.764 |
| Toplam | 7.215.755 | 8.297.444 |

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 11 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

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

Grup'un uzun vadeli diğer borçları yoktur (31.12.2012: Yoktur).

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Yoktur (31.12.2012: Yoktur).

NOT 13 – STOKLAR

| | <u>30.06.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|---------------|---------------------------|---------------------------|
| Ticari mallar | 667.696.278 | 695.125.123 |
| Toplam | <u>667.696.278</u> | <u>695.125.123</u> |

NOT 14 - CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2012: Yoktur).

NOT 15 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler:

| <u>Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler</u> | <u>30.06.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Gelecek aylara ait giderler | 4.167.914 | 1.887.161 |
| Stoklar için verilen sipariş avansları | 10.362.769 | 5.717.975 |
| Toplam | <u>14.530.683</u> | <u>7.605.136</u> |

Grup'un uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri yoktur (31.12.2012: Yoktur).

Ertelenmiş Gelirler:

| <u>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler</u> | <u>30.06.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Alınan sipariş avansları (*) | 3.248.262 | 4.120.550 |
| Gelecek aylara ait gelirler | 147.738 | 17.157 |
| Toplam | <u>3.396.000</u> | <u>4.137.707</u> |

(*) 30.06.2013 itibariyle alınan sipariş avansları, malın sevkiyatta olması ve benzeri nedenlerle alacak bakiye veren eczane hesapları ile ilgilidir.

Grup'un uzun vadeli ertelenmiş gelirleri yoktur (31.12.2012: Yoktur).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 16 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31.12.2012: Yoktur).

NOT 17 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

| Cari dönem | 31.12.2012 | Girişler | Transferler | Çıkışlar | 30.06.2013 |
|--------------------------|-------------------|------------------|--------------------|-----------------|-------------------|
| Maliyet | 16.499.114 | -- | -- | (101.500) | 16.397.614 |
| Birikmiş amortisman (-) | (1.453.293) | (107.470) | -- | 1.861 | (1.558.902) |
| Net defter değeri | 15.045.821 | (107.470) | -- | (99.639) | 14.838.712 |

| Önceki dönem | 31.12.2011 | Girişler | Transferler (*) | Çıkışlar | 31.12.2012 |
|--------------------------|-------------------|-----------------|------------------------|-----------------|-------------------|
| Maliyet | 5.096.876 | -- | 11.402.238 | -- | 16.499.114 |
| Birikmiş amortisman (-) | (165.252) | (45.069) | (1.242.972) | -- | (1.453.293) |
| Net defter değeri | 4.931.624 | (45.069) | 10.159.266 | -- | 15.045.821 |

(*) 31.12.2012 hesap dönemi içerisinde yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer edilen net defter değeri tutarının 8.403.072 TL kısmı kiraya verilmiş menkullerden, kalan 1.756.194 TL kısım ise Grup'un alacaklara karşılık almış olduğu arsa ve binalardan oluşmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin brüt tutarı olan 16.499.114 TL'nin 5.096.874 TL'si Grup'un Başkent Hastanesine kiraladığı binadan, 1.892.405 ve 1.582.214 TL'si Ankara Şubesi'nin Bilim İlaç A.Ş.'ye kiraladığı binadan, 1.087.780 TL'si As İzmir Şubenin Bilim İlaç A.Ş.'ye kiraladığı binadan, geriye kalan tutar ise çeşitli arsa ve binalardan oluşmaktadır.

- Mülkiyeti Şirket'e ait olan 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 56.000 TL'dir (31.12.2012: 52.900 TL). Şirket kira bedelini 3'er aylık dönemlerde faturalar düzenlemek suretiyle tahsil etmektedir. Başkent Üniversitesi Hastanesi'ne kiralanan bu bina dışında şubeler tarafından kiralanan bazı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri 30.06.2013 itibariyle 912.418 TL'dir (31.12.2012: 1.853.589 TL). Başkent Üniversitesi Hastanesi'ne kiralanan binanın 2012 yılı kira geliri 637.900 TL, 2012-2016 yılları arası 5 yıllık kira geliri 13.767.049 TL dir. Kira geliri tahmini TEFE- TÜFE endeksi (2013-2016 yılları arası %5 ortalama) tahmini artış oranları üzerinden hesaplanmıştır.Şirket kiralanan gayrimenkullerin kira sözleşmesinin her yıl bitiminde uzatılmasını beklemektedir.
- Yatırım amaçlı binalar (arsa hariç) doğrusal amortisman metoduna göre amortismanına tabi tutulmaktadır. Binanın tahmini ekonomik ömrü 50 yıldır.
- Grup yönetimi yatırım amaçlı gayrimenkulleri maliyet yöntemine göre muhasebeleştirmiştir.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 17 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

- d) Grup gayrimenkullerin mahiyetini ve kıyaslanabilecek piyasa verilerini değerlendirerek ve emlak vergisi beyannamesinde beyan edilen değerini dikkate alarak bir rayiç değer tahmininde bulunmuş ve defter değerlerinde değer düşüklüğü meydana gelmediğini belirlemiştir. Buna göre Yönetimin değer tahminlerine göre ve en son hazırlanan emlak vergisi beyannamesine göre Başkent Üniversitesi Hastanesi'ne kiralanın binanın değeri yaklaşık olarak 25.984.508 TL (net defter değeri 4.886.555 TL) olarak tespit edilmiştir. Grup'un alacaklarına karşılık edinmiş olduğu arsa ve binaların piyasa değerleri 2.189.584 TL (net defter değeri 1.756.194 TL); Grup'un esas faaliyetlerinde kullanılmayıp kiraya verilen diğer yatırım amaçlı gayrimenkullerin metre kareler baz alınarak hesaplananların piyasa değeri ise 20.166.518 TL'dir (net defter değeri ise 8.403.072 TL).

NOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari dönem

| <u>Maliyet:</u> | 31.12.2012 | Girişler | Transferler | Çıkışlar | 30.06.2013 |
|----------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Arsa | 32.348.764 | 834.084 | -- | -- | 33.182.848 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri | 181.250 | -- | -- | -- | 181.250 |
| Binalar | 112.498.309 | 134.080 | 2.646.085 | (500.000) | 114.778.474 |
| Motorlu taşıtlar | 43.177.992 | 2.787.481 | -- | (2.139.249) | 43.826.224 |
| Demirbaşlar | 42.678.668 | 2.576.185 | -- | (222.267) | 45.032.586 |
| Özel Maliyetler | 4.792.853 | 139.590 | -- | (178.544) | 4.753.899 |
| Yapılmakta olan yatırımlar(*) | 6.784.759 | 11.694.304 | (2.646.085) | -- | 15.832.978 |
| | 242.462.595 | 18.165.724 | -- | (3.040.060) | 257.588.259 |

Birikmiş Amortisman:

| | | | | | |
|----------------------------------|--------------------|------------------|-----------|--------------------|--------------------|
| Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri | 87.336 | 5.854 | -- | -- | 93.190 |
| Binalar | 8.582.652 | 1.355.176 | -- | (21.667) | 9.916.161 |
| Motorlu taşıtlar | 32.889.557 | 2.238.002 | -- | (1.913.770) | 33.213.789 |
| Demirbaşlar | 28.288.856 | 1.965.639 | -- | (159.301) | 30.095.194 |
| Özel Maliyetler | 3.843.888 | 210.492 | -- | (176.614) | 3.877.766 |
| | 73.692.289 | 5.775.163 | -- | (2.271.352) | 77.196.100 |
| Net değer | 168.770.306 | | | | 180.392.159 |

(*) 30.06.2013 itibariyle yapılmakta olan yatırımlar %68 (31.12.2012: %78) oranında tamamlanmıştır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

| Açıklama | 31.12.2012 | Giriş | Çıkış | Transfer | 30.06.2013 | Tamamlama yüzdesi |
|----------------------------------|--------------------|-------------------|------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|
| | Bakiyesi | | | | Bakiyesi | |
| K.Maraş Bölge Depo İnşaatı | 1.931.550 | 212.032 | -- | (2.143.582) | -- | 100% |
| Pendik 2. Bina İnşaatı | 3.699.066 | 2.615.069 | -- | -- | 6.314.135 | 90% |
| Tadilat-Yenileme | 442.319 | 119.967 | -- | -- | 562.286 | 85% |
| Şube Binası Çatı Yapımı | 502.503 | -- | -- | (502.503) | -- | 100% |
| Adana Şube Antakya Projesi | 172.871 | 5.322.892 | -- | -- | 5.495.762 | 40% |
| İzmir Şube İnşaatı | 36.450 | 2.780.667 | -- | -- | 2.817.118 | 40% |
| Diğer | -- | 643.677 | -- | -- | 643.677 | |
| Toplam | 6.784.759 | 11.694.304 | -- | (2.646.085) | 15.832.978 | |
| Önceki dönem | | | | | | |
| Maliyet: | 31.12.2011 | Girişler | Transferler(**) | Çıkışlar | 31.12.2012 | |
| Arsa | 24.757.105 | 4.667.334 | 6.974.532 | (4.050.207) | 32.348.764 | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri | 172.071 | 9.179 | -- | -- | 181.250 | |
| Binalar (***) | 89.036.101 | 4.115.472 | 19.346.736 | -- | 112.498.309 | |
| Motorlu taşıtlar | 42.849.233 | 5.233.517 | -- | (4.904.758) | 43.177.992 | |
| Demirbaşlar | 38.041.313 | 5.837.222 | -- | (1.199.867) | 42.678.668 | |
| Özel Maliyetler | 4.846.955 | 244.531 | -- | (298.633) | 4.792.853 | |
| Yapılmakta olan yatırımlar(*) | 23.748.312 | 19.090.893 | (36.054.446) | -- | 6.784.759 | |
| | 223.451.090 | 39.198.148 | (9.733.178) | (10.453.465) | 242.462.595 | |
| Birikmiş Amortisman: | | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri | 74.628 | 12.708 | -- | -- | 87.336 | |
| Binalar | 7.189.336 | 2.530.790 | (1.137.474) | -- | 8.582.652 | |
| Motorlu taşıtlar | 33.078.093 | 4.201.831 | -- | (4.390.367) | 32.889.557 | |
| Demirbaşlar | 25.347.459 | 3.480.882 | -- | (539.485) | 28.288.856 | |
| Özel Maliyetler | 3.648.984 | 474.176 | -- | (279.272) | 3.843.888 | |
| | 69.338.500 | 10.700.387 | (1.137.474) | (5.209.124) | 73.692.289 | |
| Net değer | 154.112.590 | | | | 168.770.306 | |

(*) 31.12.2012 itibariyle yapılmakta olan yatırımlar %78 (31.12.2011: %63) oranında tamamlanmıştır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

(**) 31.12.2012 hesap dönemi içerisinde bina ve arsalardan yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer edilen net defter değeri tutarının 8.403.072 TL'lik kısmı Grup'un kira geliri elde ettiği duran varlıkların kiraya verilmiş bölümlerinden, kalan 192.632 TL'lik kısım ise Grup'un alacaklara karşılık alınmış olan arsa ve binalardan oluşmaktadır.

(***)Binalar hesabındaki dönem artışının 13.323.863 TL'lik kısmı Pendik depo inşaatı, 2.787.864 TL'lik kısmı Trakya bölge depo inşaatı, 3.395.060 TL'lik kısmı Adana Yeşiloba depo inşaatı, 2.615.249 TL'lik kısmı As Adana depo inşaatından, kalan tutar ise bina alımları ve depo tadilatlarından oluşmaktadır.

30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle Grup'un gayrimenkulleri üzerinde Dipnot 22'de belirtilen şerhler mevcuttur.

NOT 19 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari dönem

| | 31.12.2012 | Girişler | Transferler | Çıkışlar | 30.06.2013 |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|-------------------|
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 3.555.047 | 72.591 | -- | (35.800) | 3.591.838 |
| Birikmiş amortismanlar (-) | (3.253.386) | (94.102) | -- | 35.800 | (3.311.688) |
| Net defter değeri | 301.661 | (21.511) | -- | -- | 280.150 |

Önceki Dönem

| | 31.12.2011 | Girişler | Transferler | Çıkışlar | 31.12.2012 |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|--------------------|-----------------|-------------------|
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 3.543.544 | 111.428 | -- | (99.925) | 3.555.047 |
| Birikmiş amortismanlar (-) | (3.135.811) | (216.689) | -- | 99.114 | (3.253.386) |
| Net defter değeri | 407.733 | (105.261) | -- | (811) | 301.661 |

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

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 20 – ŞEREFİYE (Devamı)

30.06.2013 hesap dönemine ait finansal tablolarda 2.7 nolu dipnotta şerefiyeye ilişkin muhasebe politikası açıklanmıştır. Şerefiye, önceki dönemlerde As Ecza'nın ilave hissesinin iktisabından kaynaklanmıştır. UMS 36 uyarınca, nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarının tespitinde kullanım değeri kullanılmaktadır. Şerefiyenin dağıtıldığı nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarının tespitinde kullanım değeri esas alınmaktadır. Bunun belirlenmesi için Grup tarafından hazırlanan nakit akış projeksiyonlarında kullanılabilir tutarın duyarlı olduğu varsayımlar kullanılmaktadır.

Bu projeksiyonlarda esas alınan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

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

NOT 21 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

30.06.2013 hesap dönemine ait finansal tablolarda 31 nolu dipnotta yer alan 211.859 TL (30.06.2012:789.389 TL) tutarındaki teşvik geliri 5084 Sayılı Yatırımların ve İstihdamın Teşviki Kanununda Yer Alan Vergisel Teşviklerden oluşmaktadır. 5084 sayılı Kanunla getirilen teşvikler gelir vergisi stopajı teşviki, sigorta primi işveren paylarında teşvik ile enerji desteğini içermektedir. 5615 sayılı Kanunla 5084 sayılı Kanunda yapılan değişiklikle yukarıda belirtilen teşvik ve tedbirlerden yararlanılabilmesi için çalıştırılması gereken asgari işçi sayısı 30'dan, 10'a indirilmiştir.

NOT 22 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar:

Kısa vadeli borç karşılıkları

| | <u>30.06.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| Dava karşılıkları | 1.274.410 | 1.057.532 |
| Toplam | <u>1.274.410</u> | <u>1.057.532</u> |

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Dönem başı itibariyle bakiye | 1.057.532 | 942.538 |
| İlave karşılık | 216.878 | 550.844 |
| Dönem içi yapılan ödemeler | -- | (129.642) |
| Konusu kalmayan karşılıklar ve benzerleri | -- | (306.208) |
| Dönem sonu itibariyle bakiye | <u>1.274.410</u> | <u>1.057.532</u> |

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

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

b) Verilen teminatlar:

30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| Grup tarafından verilen TRİ'ler | 30.06.2013 | 31.12.2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | 3.634.778 | 3.983.653 |
| B. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | -- | -- |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | -- | -- |
| D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı | -- | -- |
| i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | -- | -- |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | -- | -- |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | -- | -- |
| Toplam | 3.634.778 | 3.983.653 |

c) Alınan teminatlar:

| | 30.06.2013 | 31.12.2012 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Çek ve senet olarak alınan teminatlar | 19.792.737 | 16.699.451 |
| İpotekler | 34.774.812 | 34.475.812 |
| Banka teminat mektupları | 6.340.300 | 5.328.700 |
| Alınan diğer teminatlar | 589.847 | 719.847 |
| Toplam | 61.497.696 | 57.223.810 |

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

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

d) Grup'un hukuk müşavirliğinden temin edilen bilgiye göre 30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle Grup'un aleyhine ve lehine açılmış olan ve devam etmekte olan dava ve icra takiplerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| 30.06.2013 | Adet | Tutar (TL) | Adet | Tutar (TL) | Adet | Tutar (TL) |
|--|--------------------|-------------------|-------------|-------------------|---------------|-------------------|
| | | <u>Selçuk</u> | <u>As</u> | | <u>Toplam</u> | <u>Toplam</u> |
| | <u>Selçuk Ecza</u> | <u>Ecza</u> | <u>Ecza</u> | <u>As Ecza</u> | | |
| Grup tarafından açılan davalar | 38 | 2.646.325 | 9 | 212.495 | 47 | 2.858.820 |
| Grup tarafından yürütülen icra takipleri | 580 | 51.782.432 | 238 | 14.965.707 | 818 | 66.748.139 |
| | 618 | 54.428.757 | 247 | 15.178.202 | 865 | 69.606.959 |
| Grup aleyhine açılan davalar | 61 | 3.184.356 | 38 | 377.957 | 99 | 3.562.313 |
| Grup aleyhine yürütülen icra takipleri (*) | 7 | 508.740 | 1 | 10.750 | 8 | 519.490 |
| | 68 | 3.693.096 | 39 | 388.707 | 107 | 4.081.803 |

(*) Grup aleyhine başlatılan sekiz adet icra takibinden altı tanesi, Grup'a karşı açılmış olan davaların aleyhe sonuçlanması üzerine, Grup aleyhine başlatılan İlamlı İcra takipleridir. Grup bu İlamlı İcra takiplerine dayanak olan mahkeme kararlarına karşı tehir-i icra talepli olarak temyiz yoluna başvurmuştur ve yargılama devam etmektedir. Bu takipler tehiri icra kararı ile durdurulmuştur. Kalan iki aleyhe icra takibi ise ilamsız icra takipleri olup, grup bu icra takiplerine itiraz ettiğinden, icra takipleri ilgili İcra Müdürlüğü tarafından durdurulmuştur. Bu icra takiplerinden biri için Gruba karşı itirazın kaldırılması davası açılmıştır ve yargılama devam etmektedir. Diğerleri için ise henüz Gruba karşı itirazın iptali davası açılmamıştır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

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

| <u>31.12.2012</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 | 37 | 2.940.804 | 11 | 246.536 | 48 | 3.187.340 |
| Grup tarafından yürütülen icra takipleri | 619 | 47.854.957 | 259 | 14.953.131 | 878 | 62.808.088 |
| | 656 | 50.795.761 | 270 | 15.199.667 | 926 | 65.995.428 |
| Grup aleyhine açılan davalar | 70 | 3.040.790 | 54 | 687.376 | 124 | 3.728.166 |
| Grup aleyhine yürütülen icra takipleri | 6 | 301.807 | 3 | 14.286 | 9 | 316.093 |
| | 76 | 3.342.597 | 57 | 701.662 | 133 | 4.044.259 |

e) 30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle Grup'un gayrimenkulleri üzerinde bulunan şerhler aşağıdaki gibidir:

30.06.2013

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

31.12.2012

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

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

f) 30.06.2013 tarihi itibarıyla Grup'un yoldaki mallara ilişkin satıcılara olan yükümlülüğü 56.375.204 TL (31.12.2012: 69.768.823 TL)'dir. Söz konusu mallar bilanço tarihini takip eden dönemde Grup tarafından teslim alınmıştır.

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31.12.2012: Yoktur).

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kısa vadeli:

| | 30.06.2013 | 31.12.2012 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personele ödenecek gider tahakkukları | 10.453.305 | 10.673.882 |
| Personele borçlar | 46.883 | 61.614 |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 1.687.002 | 3.845.348 |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 6.620.068 | 2.819.450 |
| Toplam | 18.807.258 | 17.400.294 |

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar (Kıdem tazminatı karşılığı)

| | 30.06.2013 | 31.12.2012 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 12.705.691 | 10.199.155 |
| Toplam | 12.705.691 | 10.199.155 |

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30.06.2013 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30.06.2013 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %5 enflasyon oranı ve %3,33 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır Kıdem tazminatı tavanı genelde altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 01.07.2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.254,44 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. İşe devam etme olasılığı 0,91 olarak baz alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 30.06.2013 | 31.12.2012 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem başı bakiye | 10.199.155 | 9.530.197 |
| Ödemeler | (3.720.029) | (2.588.713) |
| Faiz maliyeti | 234.794 | 444.319 |
| Cari hizmet maliyeti | 2.692.865 | 4.694.424 |
| Aktüeryal (kazanç) /kayıp | 3.298.906 | (1.881.072) |
| Dönem sonu itibarıyla karşılık | 12.705.691 | 10.199.155 |

NOT 25 - VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

| | 30.06.2013 | 31.12.2012 |
|---|---------------------|---------------------|
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (Not:10) | (41.462.702) | (37.552.268) |
| Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (Not:11) | (262.047) | (262.047) |
| Toplam | (41.724.749) | (37.814.315) |

NOT 26 -DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| | 30.06.2013 | 31.12.2012 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Diğer dönen varlıklar | | |
| İş avansları | 209.307 | 213.528 |
| Devreden katma değer vergisi | 7.702.677 | 11.102.928 |
| Gelir tahakkukları (*) | 10.281.351 | 4.955.555 |
| Diğer | 1.053.407 | 1.114.248 |
| Toplam | 19.246.742 | 17.386.259 |

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 26 -DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

| | 30.06.2013 | 31.12.2012 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Ödenecek vergiler | 672.396 | 241.762 |
| Gider tahakkukları | 3.968.833 | 2.165.904 |
| Diğer çeşitli borçlar | 10.923 | 10.927 |
| Toplam | 4.652.152 | 2.418.593 |

Grup'un diğer uzun vadeli yükümlülükleri yoktur (31.12.2012: Yoktur).

NOT 27 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle Şirket'in hissedarları ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

| <u>Adı Soyadı/Ünvanı</u> | 30.06.2013 | | 31.12.2012 | |
|---------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| | Pay Tutarı | Oranı % | Pay Tutarı | Oranı % |
| Selçuk Ecza Holding A.Ş. | 480.177.809 | 77,32 | 480.177.809 | 77,32 |
| Nazmiye Gürgen | 11.040.000 | 1,78 | 11.040.000 | 1,78 |
| M. Sonay Gürgen | 5.520.000 | 0,89 | 5.520.000 | 0,89 |
| Ahmet Keleşoğlu | 44 | 0,00 | 44 | 0,00 |
| Nezahat Keleşoğlu | 44 | 0,00 | 44 | 0,00 |
| Kadriye Fügen Ural | 3 | 0,00 | 3 | 0,00 |
| Halka Açık Kısım | 124.262.100 | 20,01 | 124.262.100 | 20,01 |
| Toplam ödenmiş sermaye | 621.000.000 | | 621.000.000 | |

Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 1,00 TL değerinde 62.100.000 adet A Grubu ve 558.900.000 adet B Grubu olmak üzere 621.000.000 adet (31.12.2012: 621.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır. A Grubu hisseler nama yazılı, B Grubu hisseler ise hamiline yazılıdır .

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

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

a) Sermaye (Devamı)

Selçuk Ecza Holding A.Ş.'nin hissedarları olan Ahmet Keleşoğlu ve Nezahat Keleşoğlu'na ait sırasıyla % 80 ve % 20 oranlarındaki hisselerin % 51'lik kısmının Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfına ("Vakıf") devri için noter başvurusu ve ilgili vakıf senedi imzalanma işlemleri 05.12.2008 tarihinde tamamlanarak ve hisseler 11.03.2009 tarihli 27166 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak kuruluşu tamamlanan Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfına devredilmiştir. Buna göre, 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'in kayıtlı sermaye tavanı 750.000.000 TL'dir.

04.05.2012 Tarih ve 2012/012 No'lu Yönetim Kurulu Kararında; SPK tebliği uyarınca hesaplanan konsolide kardan, yasal kayıtlar üzerinden hesaplanan 5.901.768,56 TL Birinci Tertip Yasal Yedek Akçenin düşülmesi ve 2.760.819,00 TL bağış ve yardımların eklenmesinden sonra ortaya çıkan net dağıtılabılır dönem karından 27.084.417,49 TL birinci temettü ve 3.965.582,51 TL ikinci temettü olmak üzere; 1 TL nominal değerdeki beher hisse senedine brüt %5 oranında 0,05 TL, net %4,25 oranında 0,0425 TL olacak şekilde, toplam 31.050.000,00 TL nakit temettü ödenmesi, sonrasında kalan tutarın Olağanüstü Yedek Akçeler hesabına aktarılmasına karar verilmiş olup 31.05.2013 tarihinde ödenmiştir.

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

| | 30.06.2013 | 31.12.2012 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Yasal yedekler | 97.209.041 | 91.399.907 |
| Sermayeye ilave edilecek fonlar (*) | 263.194 | 137.770 |
| Geçmiş yıl kar/ (zararları) | 572.168.228 | 466.973.921 |
| Toplam | 669.640.463 | 558.511.598 |

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

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

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

30.06.2013 ve 31.12.2012 hesap dönemlerine ait olağanüstü yedekler dahil geçmiş yıl karları hesabının alt başlıklar itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

| | <u>30.06.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|
| Geçmiş yıl karı | -- | -- |
| Olağanüstü yedekler | 572.168.228 | 466.973.921 |
| Toplam | <u>572.168.228</u> | <u>466.973.921</u> |

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

| | <u>30.06.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/Kayıp Fonu | 1.681.951 | 4.321.061 |
| Toplam | <u>1.681.951</u> | <u>4.321.061</u> |

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

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

d) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Dönem içerisindeki ana ortaklık dışı paylardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

| | <u>30.06.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Dönem başı | 7.760 | 7.049 |
| Kontrol gücü olmayan paylara düşen net kar/(zarar) | 352 | 711 |
| Toplam | <u>8.112</u> | <u>7.760</u> |

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 28 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

| | 01.01.- 30.06.2013 | 01.01.- 30.06.2012 | 01.04.- 30.06.2013 | 01.04.- 30.06.2012 |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Yurtdışı satışlar | 2.568.415.787 | 2.451.733.198 | 1.296.969.994 | 1.215.540.453 |
| Yurtdışı satışlar (*) | 12.178.928 | 13.500.214 | 6.113.968 | 6.824.072 |
| Diğer satışlar ve promosyon gelirleri | 47.456.823 | 56.400.694 | 24.326.264 | 33.294.876 |
| Brüt satışlar | 2.628.051.538 | 2.521.634.106 | 1.327.410.226 | 1.255.659.401 |
| Eksi: İade ve indirimler | (41.486.849) | (29.672.842) | (25.310.985) | (16.897.691) |
| Net satışlar | 2.586.564.689 | 2.491.961.264 | 1.302.099.241 | 1.238.761.710 |
| Eksi: Satışların maliyeti | (2.377.547.618) | (2.254.970.852) | (1.195.922.345) | (1.107.239.412) |
| Brüt esas faaliyet karı | 209.017.071 | 236.990.412 | 106.176.896 | 131.522.298 |

(*)Yurtdışı satışların büyük bölümü Merkez şube tarafından yapılmaktadır. İhracat yapılan ülkeler Kuzey Kıbrıs, İran, Tajikistan, Azerbaycan ve Afganistandır.

Satışların maliyet hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.- 30.06.2013 | 01.01.- 30.06.2012 | 01.04.- 30.06.2013 | 01.04.- 30.06.2012 |
|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Dönem başı stok | 695.125.123 | 576.539.154 | -- | -- |
| Dönem içi alımlar | 2.350.118.773 | 2.264.420.898 | 1.209.321.294 | 1.157.502.387 |
| Dönem sonu stok | (667.696.278) | (585.989.200) | (13.398.949) | (50.262.975) |
| Satışların maliyeti | 2.377.547.618 | 2.254.970.852 | 1.195.922.345 | 1.107.239.412 |

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

| | | | | |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | 116.450.912 | 113.790.727 | 52.845.865 | 57.601.587 |
| Genel yönetim giderleri | 22.254.257 | 21.478.292 | 12.122.026 | 12.863.876 |
| Toplam | 138.705.169 | 135.269.019 | 64.967.891 | 70.465.463 |

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 30 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

| | 01.01.- 30.06.2013 | 01.01.- 30.06.2012 | 01.04.- 30.06.2013 | 01.04.- 30.06.2012 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Personel giderleri | 80.050.192 | 76.696.083 | 36.881.817 | 40.660.457 |
| Amortisman ve itfa giderleri | 5.976.735 | 5.659.874 | 3.005.335 | 2.767.420 |
| Akaryakıt giderleri | 10.646.120 | 10.448.895 | 5.138.339 | 7.041.013 |
| Haberleşme giderleri | 2.377.395 | 2.366.268 | 1.212.563 | 1.132.032 |
| Nakliye giderleri | 6.822.777 | 6.324.402 | 3.428.207 | 3.361.103 |
| Araç tamir bakım giderleri | 2.808.022 | 3.002.952 | 1.374.344 | 1.531.340 |
| Kira giderleri | 2.747.140 | 3.471.141 | 1.365.903 | 1.750.831 |
| Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler | 4.792.336 | 6.188.802 | 2.394.375 | 3.663.928 |
| Kıdem tazminatı | -- | 1.397.409 | -- | 1.438.181 |
| Vergi gideri | 1.653.271 | 1.056.522 | 841.962 | 503.526 |
| Sigorta giderleri | 2.918.538 | 2.258.039 | 1.437.443 | 1.109.534 |
| Kırtasiye gideri | 1.210.383 | 1.335.674 | 651.019 | 649.384 |
| Temsil ağırlama giderleri | 984.007 | 794.541 | 705.074 | 566.382 |
| Danışmanlık ve denetim giderleri | 230.485 | 231.638 | 173.565 | 161.078 |
| Bağış ve yardımlar | 1.670.471 | 2.630.177 | 866.877 | 1.552.047 |
| Sağlık sektörü satış etkinliği giderleri | 9.546.056 | 5.275.430 | 3.478.886 | 1.497.895 |
| Promosyon giderleri | 465.820 | 719.543 | 178.638 | 289.811 |
| Diğer | 3.805.421 | 5.411.629 | 1.833.544 | 789.501 |
| Toplam | 138.705.169 | 135.269.019 | 64.967.891 | 70.465.463 |

Personel gideri, amortisman gideri ve kıdem tazminatı giderlerinin pazarlama satış ve dağıtım ile genel yönetim giderleri arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | Pazarlama Satış Dağıtım 30.06.2013 | Genel Yönetim 30.06.2013 | Pazarlama Satış Dağıtım 30.06.2012 | Genel Yönetim 30.06.2012 |
|----------------------|---|-------------------------------------|---|---|
| Personel giderleri | 63.827.941 | 16.222.251 | 61.153.546 | 15.542.537 |
| Amortisman giderleri | 4.983.478 | 993.257 | 5.171.204 | 488.670 |
| Toplam | 68.811.419 | 17.215.508 | 66.324.750 | 16.031.207 |

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 31 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 01.01.- 30.06.2013 | 01.01.- 30.06.2012 | 01.04.- 30.06.2013 | 01.04.- 30.06.2012 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| İptal edilen şüpheli ticari alacak karşılıkları (Dipnot 10) | 6.754.219 | 7.279.614 | 2.725.503 | 4.356.740 |
| Tahakkuk etmemiş finansman geliri | 54.055.728 | 57.025.791 | 27.730.307 | 37.585.884 |
| Vade farkı gelirleri | 1.276.737 | 3.832.665 | 639.350 | 1.674.096 |
| Kur farkı geliri | 383.056 | 2.892.064 | 52.148 | 2.220.991 |
| Kira gelirleri | 1.248.418 | 1.303.728 | 616.098 | 683.389 |
| Danışmanlık gelirleri | 327.345 | 826.625 | 162.536 | 705.467 |
| Sigorta gelirleri | 202.571 | 258.001 | 123.199 | 54.341 |
| İptal edilen dava karşılıkları (Dipnot 22) | -- | 241.948 | -- | 88.634 |
| Konusu kalmayan karşılıklar | -- | 110.877 | -- | 92.432 |
| Teşvik gelirleri (Dipnot 21) | 211.859 | 789.389 | 78.109 | 400.991 |
| Sağlık sektörü satış etkinliği geliri | 6.448.286 | 4.173.245 | 734.932 | 662.360 |
| Diğer | 1.102.721 | 384.094 | 480.633 | 384.094 |
| Toplam | 72.010.940 | 79.118.041 | 33.342.815 | 48.909.419 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | 01.01.- 30.06.2013 | 01.01.- 30.06.2012 | 01.04.- 30.06.2013 | 01.04.- 30.06.2012 |
| Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Dipnot 10) | 10.734.281 | 10.527.938 | 5.326.244 | 5.608.934 |
| Tahakkuk etmemiş finansman gideri | 45.161.821 | 67.279.254 | 24.641.653 | 52.182.349 |
| Kur farkı gideri | 34.091 | 87.735 | 22.708 | 58.176 |
| Şüpheli diğer alacaklar karşılık gideri | -- | 21.571 | -- | 21.571 |
| Dava gider karşılığı (Dipnot 22) | 216.878 | 118.459 | 216.878 | 87.010 |
| Diğer | 587.346 | 576.011 | 384.455 | 416.114 |
| Toplam | 56.734.417 | 78.610.968 | 30.591.938 | 58.374.154 |

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 32 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 01.01.- 30.06.2013 | 01.01.- 30.06.2012 | 01.04.- 30.06.2013 | 01.04.- 30.06.2012 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Sabit kıymet satış karları | 892.478 | 1.862.150 | 277.029 | 765.473 |
| Vadeli mevduat faiz gelirleri | 37.009.023 | 5.933.460 | 18.234.824 | 2.578.587 |
| Toplam | 37.901.501 | 7.795.610 | 18.511.853 | 3.344.060 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler | 01.01.- 30.06.2013 | 01.01.- 30.06.2012 | 01.04.- 30.06.2013 | 01.04.- 30.06.2012 |
| Sabit kıymet satış zararları | 83.336 | 18.248 | 79.507 | 12.762 |
| Toplam | 83.336 | 18.248 | 79.507 | 12.762 |

NOT 33 – FİNANSMAN GİDERLERİ

| Finansman Giderleri | 01.01.- 30.06.2013 | 01.01.- 30.06.2012 | 01.04.- 30.06.2013 | 01.04.- 30.06.2012 |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Kısa vadeli kredilerin faiz giderleri | 28.839.421 | 5.187.301 | 14.423.895 | 2.405.425 |
| Toplam | 28.839.421 | 5.187.301 | 14.423.895 | 2.405.425 |

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

Grup'un 30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

31.12.2012 tarihi itibariyle satılmaya hazır duran varlıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

31.12.2012:

| | 31.12.2011 | Girişler | Transferler | Çıkışlar | 31.12.2012 |
|---------------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|-------------------|
| Maliyet | 1.669.060 | -- | 1.669.060 | -- | -- |
| Birikmiş amortisman | (51.273) | (54.225) | (105.498) | -- | -- |
| | 1.617.787 | (54.225) | 1.563.562 | -- | -- |
| Net defter değeri | 1.617.787 | | | | -- |

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar, Grup tarafından satılarak aktiften çıkartılmasına karar verilen, alacaklara karşılık alınmış olan arsa ve binalardan oluşmaktadır.

Grup, satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırdığı duran varlıklarını TFRS 5 standardında yer alan koşulların artık karşılanmadığı için yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabına sınıflamıştır. Sınıflama dolayısıyla önceki dönemlerde ayrılmayan 54.225 TL'lik amortismanı gelir tablosuna yansıtmıştır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

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

| | 30.06.2013 | 31.12.2012 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kurumlar vergisi | 29.529.321 | 35.145.599 |
| Geçici vergi | 20.556.375 | -- |
| Eksi:Peşin ödenen vergiler | (44.773.779) | (29.288.730) |
| Vergi borcu/(alacağı) | 5.311.917 | 5.856.869 |
| | | |
| Ertelenmiş vergi borcu/ alacağı, net | (3.510.773) | (1.534.401) |
| | | |
| Toplam vergi borcu/(alacağı) | 1.801.144 | 4.322.468 |

Vergi öncesi kar'a yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 30.06.2013 ve 30.06.2012 tarihleri itibariyle konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

| | 01.01.- 30.06.2013 | 01.01.- 30.06.2012 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Vergi karşılığı öncesi dönem karı | 94.567.169 | 104.818.527 |
| | | |
| Geçerli olan yasal kurumlar vergisi oranı 20% | 18.913.434 | 20.963.706 |
| Vergiden istisna gelirlerin etkisi | (194.650) | (1.381.423) |
| Vergi matrahından indirilemeyen giderlerin etkisi (KKEG) | 494.199 | 873.507 |
| Diğer | 26.801 | 107.734 |
| | | |
| | 19.239.784 | 20.563.524 |

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 2013 yılı için %20’dir (2012: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

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

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2012: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir. Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalar aşağıda açıklanmıştır:

Transfer fiyatlandırması

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

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

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

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

30.06.2013 ve 30.06.2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlere ait gelir tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

| | 01.01.- 30.06.2013 | 01.01.- 30.06.2012 | 01.04.- 30.06.2013 | 01.04.- 30.06.2012 |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Cari hesap dönemi kurumlar vergisi | (20.556.375) | (20.331.358) | (8.388.782) | (9.674.285) |
| Ertelenmiş vergi karşılığı | 1.316.591 | (232.166) | (1.353.630) | (834.973) |
| | (19.239.784) | (20.563.524) | (9.742.412) | (10.509.258) |

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.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran %20'dir (31.12.2012: %20).

30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi alacak ve borçlarının yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

| Kayıtlı değer-vergi farklılıkları | Toplam geçici farklar | | Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülük) | |
|---|------------------------------|--------------------------|--|--------------------------|
| | <u>30.06.2013</u> | <u>31.12.2012</u> | <u>30.06.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark | 14.609.663 | 15.127.573 | (2.921.933) | (3.025.515) |
| Stokların kayıtlı değeri ile vergi matrahi arasındaki fark | (69.070.733) | (79.225.304) | 13.814.147 | 15.845.061 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | (12.705.691) | (10.199.155) | 2.541.138 | 2.039.831 |
| Ertelenmiş finansman gideri | 3.930.465 | 14.218.151 | (786.093) | (2.843.630) |
| Ertelenmiş finansman geliri | -- | (5.224.498) | -- | 1.044.900 |
| Şüpheli alacak karşılığı | (3.257.949) | (2.995.614) | 651.590 | 599.123 |
| Satış dönemselliği | (4.403.774) | (8.178.053) | 880.755 | 1.635.611 |
| Alım dönemselliği ve diğer Dava ve diğer karşılıklar ile ödenecek gider tahakkukları | 58.597.185 | 73.229.393 | (11.719.437) | (14.645.879) |
| Diğer | (5.225.336) | (4.145.407) | 1.045.067 | 829.080 |
| | (27.697) | (279.094) | 5.539 | 55.819 |
| | (17.553.867) | (7.672.008) | 3.510.773 | 1.534.401 |
| Ertelenen vergi varlıkları | (94.691.180) | (110.247.125) | 18.938.236 | 22.049.425 |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri | 77.137.313 | 102.575.117 | (15.427.463) | (20.515.024) |
| Ertelenen vergi varlıkları, net | (17.553.867) | (7.672.008) | 3.510.773 | 1.534.401 |

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 36 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar hisse grupları bazında aşağıda verilmiştir:

| | 01.01.- 30.06.2013 | 01.01.- 30.06.2012 | 01.04.- 30.06.2013 | 01.04.- 30.06.2012 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Adi hissedarlara ait net kar | 75.327.018 | 84.254.561 | 38.225.725 | 42.008.539 |
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 TL) | 621.000.000 | 621.000.000 | 621.000.000 | 621.000.000 |
| Hisse başına kar (hisse başına TL olarak) | 0,121 | 0,136 | 0,062 | 0,068 |

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

NOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

| a) İlişkili taraflardan alacaklar: | 30.06.2013 | 31.12.2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Drogsan İlaçları San. ve Tic. A.Ş. | 22.889 | 1.628 |
| Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş. | 74.051 | 30.651 |
| Aksel Ecza Deposu | 8.635 | -- |
| Selçuk Ecza Holding A.Ş. | 639 | -- |
| Toplam | 106.214 | 32.279 |
| b) İlişkili taraflara borçlar: | | |
| Selçuk Ecza Holding A.Ş. | 918.656 | 588.265 |
| Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş. | 5.294.790 | 3.332.026 |
| Drogsan İlaçları Sanayi ve Tic. A.Ş. | 7.035.160 | 5.178.264 |
| Aksel Ecza Deposu | 1.482 | -- |
| Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş. | 2.218.456 | 127.582 |
| Toplam | 15.468.544 | 9.226.137 |

İlişkili kuruluşlar olan Selçuklu Ecza Holding, Mamsel ve Drogsan San. Tic. A.Ş. ile olan borç ve alacak bakiyeleri ilaç alım satımından kaynaklanan bakiyelerdir. Selçuk İnşaat tutarı Grup tarafından yaptırılan depo inşaatlarına ilişkin olarak Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.'nin yüklenmiş olduğu inşaat ve taahhüt işleri ile alakalı olarak Grup'a kesilen fatura ve hakediş bedellerinden oluşmaktadır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30.06.2013 ve 30.06.2012 tarihlerinde sona eren hesap döneminde ilişkili taraflara yapılan satışlar ile ilişkili taraflardan alımlar ve yönetim kurulu üyelerine sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.- | 01.01.- | 01.04.- | 01.04.- |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| c) Mal ve hizmet alımları: | 30.06.2013 | 30.06.2012 | 30.06.2013 | 30.06.2012 |
| Drogsan İlaçları San. ve Tic. A.Ş. | 7.882.579 | 7.967.557 | 3.455.964 | 3.967.733 |
| Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş. | 4.813.363 | 5.086.862 | 2.697.149 | 2.372.035 |
| Selçuk Ecza Holding A.Ş. | 515.700 | 17.468.472 | 250.200 | 11.266.531 |
| Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş. (*) | 9.711.978 | 11.899.080 | 7.071.042 | 6.632.696 |
| Aksel Ecza Deposu | 16.302 | -- | 16.302 | -- |
| | 22.939.922 | 42.421.971 | 13.490.657 | 24.238.995 |

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

| | 01.01.- | 01.01.- | 01.04.- | 01.04.- |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| d) Mal ve hizmet satışları: | 30.06.2013 | 30.06.2012 | 30.06.2013 | 30.06.2012 |
| Drogsan İlaçları San. ve Tic. A.Ş. | 129.947 | 466.965 | 25.626 | 33.277 |
| Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş. | 1.089.947 | 993.878 | 778.076 | 661.000 |
| Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş. | 59.674 | 307.303 | 28.910 | 284.645 |
| Aksel Ecza Deposu | 45.661 | -- | 45.661 | -- |
| | 1.325.229 | 1.768.146 | 878.273 | 978.922 |

e) İlişkili taraflardan alınan/verilen teminatlar:

30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alınan veya verilen kefaletler bulunmamaktadır.

f) Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan faydalar:

01.01.-30.06.2013 hesap döneminde Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan faydalar 2.534.750 TL olup bunun 2.070.000 TL'lik kısmı ikramiye tahakkuklarından oluşmaktadır (01.01.-30.06.2012: 4.242.496 TL).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ

Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

Finansal araçlar kategorileri

| | 30.06.2013 | 31.12.2012 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Finansal varlıklar | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 1.101.706.057 | 1.066.426.292 |
| Ticari alacaklar | 1.660.828.151 | 1.570.859.073 |
| Finansal yükümlülükler | | |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 918.968.077 | 895.525.878 |
| Ticari borçlar | 1.417.921.462 | 1.342.239.157 |

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

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

Kredi Riski Açıklamaları:

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ (Devamı)

30.06.2013 tarihi itibarıyla Şirket'in Türkiye genelinde yaklaşık 20.172 adedin üzerinde eczane ile çalışmakta olduğundan müşteri riski açısından yoğunlaşma riski bulunmamaktadır.

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

| Cari dönem | Alacaklar | | | | Bankalardaki mevduat | Diğer |
|---|------------------|----------------------|-----------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | |
| | İlişkili taraf | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1) | 105.575 | 1.681.247.794 | 639 | 63.685.521 | 1.075.315.754 | 23.898.894 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | -- | (61.497.696) | -- | -- | -- | -- |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 105.575 | 1.654.203.542 | 639 | 63.685.521 | 1.075.315.754 | 23.898.894 |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | -- | 20.795.403 | -- | -- | -- | -- |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı* | -- | (3.112.466) | -- | -- | -- | -- |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | -- | 6.248.849 | -- | -- | -- | -- |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | -- | 47.711.551 | -- | 262.047 | -- | -- |
| - Değer düşüklüğü (-) | -- | (41.462.702) | -- | (262.047) | -- | -- |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı* | -- | 6.248.849 | -- | -- | -- | -- |

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ (Devamı)

| Önceki dönem | Alacaklar | | | Bankalardaki mevduat | Diğer |
|---|----------------|---------------|-------------|-------------------------|------------|
| | Ticari | | Diğer | | |
| | Alacaklar | Alacaklar | Alacaklar | | |
| | İlişkili taraf | Diğer taraf | Diğer taraf | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski | | | | | |
| (A+B+C+D+E) (1) | 32.279 | 1.588.227.377 | 38.903.440 | 1.043.944.091 | 19.804.852 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | -- | (57.223.810) | -- | -- | -- |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 32.279 | 1.554.140.489 | 38.903.440 | 1.043.944.091 | 19.804.852 |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı* | -- | 27.504.113 | -- | -- | -- |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı* | -- | (3.305.935) | -- | -- | -- |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | -- | 6.582.775 | -- | -- | -- |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | -- | 44.135.043 | 262.047 | -- | -- |
| - Değer düşüklüğü (-) | -- | (37.552.268) | (262.047) | -- | -- |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı* | -- | 6.582.775 | -- | -- | -- |

(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.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ (Devamı)

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

30.06.2013:

| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---|----------------------|---|----------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | 2.336.889.539 | 2.408.177.199 | 1.837.242.962 | 570.934.237 | -- | -- |
| Banka kredileri | 918.968.077 | 919.054.560 | 919.054.560 | -- | -- | -- |
| Ticari borçlar | 1.417.921.462 | 1.489.122.639 | 918.188.402 | 570.934.237 | -- | -- |

31.12.2012:

| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---|----------------------|---|----------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | 2.237.765.035 | 2.256.904.374 | 2.113.458.014 | 143.446.360 | -- | -- |
| Banka kredileri | 895.525.878 | 895.525.878 | 895.525.878 | -- | -- | -- |
| Ticari borçlar | 1.342.239.157 | 1.361.378.496 | 1.217.932.136 | 143.446.360 | -- | -- |

Rayıç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Grup, rayıç değer ölçümlerini her finansal aracın araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak üç seviyede sınıflamaktadır. Buna göre, Seviye 1, belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme tekniklerini; Seviye 2, dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme tekniklerini ve Seviye 3, gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme tekniklerini içerir. 30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle Grup'un finansal durum tablosunda rayıç değerden taşınan finansal varlığı veya finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Piyasa Riski Açıklamaları:

a. Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ (Devamı)
30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

| Döviz pozisyonu tablosu | Cari dönem | | | | | |
|---|--|------------------|----------------|-----|-----|-----|
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro | GBP | CHF | SEK |
| 1. Ticari Alacaklar | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil) | 1.013.373 | 358.137 | 128.906 | -- | -- | -- |
| 3. Diğer | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 1.013.373 | 358.137 | 128.906 | -- | -- | -- |
| 5. Ticari Alacaklar | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 7. Diğer | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7) | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | 1.013.373 | 358.137 | 128.906 | -- | -- | -- |
| 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) | 1.013.373 | 358.137 | 128.906 | -- | -- | -- |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)* | 1.013.373 | 358.137 | 128.906 | -- | -- | -- |
| 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 | 12.178.928 | 3.199.147 | -- | -- | -- | -- |
| 26. İthalat | -- | -- | -- | -- | -- | -- |

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ (Devamı)

Kur riskine duyarlılık

| Cari Dönem | Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu | |
|---|---------------------------------------|----------------------------------|
| | Cari dönem | |
| | Kar/zarar | Kar/zarar |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde: | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 68.934 | (68.934) |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | -- | -- |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | 68.934 | (68.934) |
| Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde: | | |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü | 32.403 | (32.403) |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | -- | -- |
| 6- Avro Net Etki (4+5) | 32.403 | (32.403) |
| TOPLAM (3+6+9) | 101.337 | (101.337) |
| Önceki Dönem | Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu | |
| | Cari dönem | |
| | Kar/zarar | Kar/zarar |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde: | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 241 | (241) |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | -- | -- |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | 241 | (241) |
| Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde: | | |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü | 6 | (6) |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | -- | - |
| 6- Avro Net Etki (4+5) | 6 | (6) |
| TOPLAM (3+6+9) | 247 | (247) |

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ (Devamı)

Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle bir miktar kur riski taşımaktadır. Grup'un döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri esas olarak yabancı para cinsinden mevduat ve kredilerden oluşmaktadır. Ancak döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerin net değerinin aktif toplamına oranı (30.06.2013: %0,027; 31.12.2012: %%0,0001) önemsiz olduğundan kur riski oldukça düşüktür.

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

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 | 1.058.391.677 | 1.027.289.484 |
| Sabit faizli finansal araçlar | | |
| Finansal yükümlülükler | 910.261.091 | 872.236.701 |

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ (Devamı)

Sermaye yönetimi

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

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

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

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

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

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

30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle net borç/kullanılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

| | 30.06.2013 | 31.12.2012 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Toplam borçlar | 2.336.889.539 | 2.237.765.035 |
| Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri | 1.101.706.057 | 1.066.426.292 |
| Net borç | 1.235.183.482 | 1.171.338.743 |
| Toplam öz sermaye | 1.367.649.432 | 1.326.011.524 |
| Toplam sermaye | 2.602.832.914 | 2.497.350.267 |
| Net Borç/Toplam Sermaye oranı | %47 | %47 |

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.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak)

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.

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 (31.12.2012:Yoktur).

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

Yoktur (31.12.2012:Yoktur).