

**SELÇUK ECZA DEPOSU
TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01. – 31.03.2020 HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLARI**

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER	Sayfa
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-3
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	8-63

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31.03.2020 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.03.2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1.820.696.159	1.092.525.405
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar		5.338.276.932	4.652.782.961
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10-37	1.117.819	1.029.101
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	5.337.159.113	4.651.753.860
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar		134.285.173	108.212.917
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	11-37	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	134.285.173	108.212.917
Stoklar	13	2.377.233.703	1.758.439.925
Canlı Varlıklar	14	--	--
Peşin Ödenmiş Giderler	15	29.147.848	8.782.731
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		--	--
Diğer Dönen Varlıklar	26	79.247.128	60.125.052
(Ara Toplam)		9.778.886.943	7.680.868.991
Satış Amacıyla Sınıflandırılan Duran Varlıklar	34	--	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		9.778.886.943	7.680.868.991
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar		--	--
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	1.072.196	1.157.055
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	--	--
Canlı Varlıklar	14	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	49.447.051	51.399.525
Maddi Duran Varlıklar	18	654.693.758	639.056.794
Kullanım Hakkı Varlıkları		35.513.056	38.200.385
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		32.339.116	31.917.581
- Şerefiye	20	31.194.401	31.194.401
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	1.144.715	723.180
Peşin Ödenmiş Giderler	15	--	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	66.335.038	58.560.575
Diğer Duran Varlıklar	26	--	--
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		839.400.215	820.291.915
TOPLAM VARLIKLAR		10.618.287.158	8.501.160.906

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31.03.2020 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	1.068.702.384	254.210.748
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		3.368.824	2.854.934
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	3.368.824	2.854.934
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.065.333.560	251.355.814
-Banka Kredileri	8	1.059.382.828	245.795.114
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	5.950.732	5.560.700
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar		5.858.816.243	4.910.618.435
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10-37	141.455.302	91.817.467
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	5.717.360.941	4.818.800.968
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	24	37.252.768	44.547.705
Diğer Borçlar		31.504.577	22.802.686
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11-37	382.037	30.666
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	31.122.540	22.772.020
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Ertelenmiş Gelirler	15	20.221.265	7.671.170
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	71.158.638	22.613.298
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.279.181	2.219.568
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	22	2.279.181	2.219.568
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	65.129.431	17.166.484
(Ara toplam)		7.155.064.487	5.281.850.094
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	34	--	--
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		7.155.064.487	5.281.850.094
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	29.357.913	32.591.724
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		13.578.499	14.934.595
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	13.578.499	14.934.595
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		15.779.414	17.657.129
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	15.779.414	17.657.129
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10-37	--	--
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	--	--
Diğer Borçlar	11	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Borç Karşılıkları		--	--
Uzun Vadeli Karşılıklar		50.767.485	46.527.434
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	50.767.485	46.527.434
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	48.905.323	49.441.003
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		129.030.721	128.560.161
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		7.284.095.208	5.410.410.255

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31.03.2020 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019
ÖZKAYNAKLAR		
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
	3.334.180.074	3.090.731.521
Ödenmiş Sermaye	27 621.000.000	621.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	(63.162.318)	(59.765.762)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(63.162.318)	(59.765.762)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	27 (63.162.318)	(59.765.762)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27 172.836.376	145.186.376
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	27 2.356.660.907	1.689.415.365
Net Dönem Karı veya Zararı	246.845.109	694.895.542
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	11.876	19.130
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	3.334.191.950	3.090.750.651
TOPLAM KAYNAKLAR	10.618.287.158	8.501.160.906

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 01.01.-31.03.2020 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	28	5.516.116.254	4.163.079.176
Satışların Maliyeti (-)	28	(5.019.859.602)	(3.703.653.824)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		496.256.652	459.425.352
BRÜT KAR (ZARAR)		496.256.652	459.425.352
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30	(33.265.853)	(29.771.143)
Pazarlama Giderleri (-)	29-30	(186.341.290)	(161.937.301)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	125.848.478	237.876.654
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(112.452.257)	(195.017.859)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		290.045.730	310.575.703
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	47.427.489	17.242.997
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	(70.944)	(217.734)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI (ZARARI)		337.402.275	327.600.966
Finansman Giderleri (-)	33	(20.428.230)	(2.472.053)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		316.974.045	325.128.913
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(70.127.769)	(71.804.380)
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	35	(77.588.768)	(79.931.222)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	35	7.460.999	8.126.842
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		246.846.276	253.324.533
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		--	--
DÖNEM KARI(ZARARI)		246.846.276	253.324.533
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.167	1.375
Ana Ortaklık Payları		246.845.109	253.323.158
Pay Başına Kazanç	36	0,397	0,408

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 01.01.-31.03.2020 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>
Dipnot	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
DÖNEM KARI/ZARARI	246.846.276	253.324.533
Diğer Kapsamlı Gelirler:		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(3.396.577)	(2.702.883)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	24 (4.245.721)	(3.378.604)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	849.144	675.721
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	849.144	675.721
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(3.396.577)	(2.702.883)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	243.449.699	250.621.650
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:	243.449.699	250.621.650
Kontrol gücü olmayan paylar	27 1.146	1.359
Ana ortaklık payları	243.448.553	250.620.291

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31.03.2020 TARİHLİ
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

Kar veya Zararda
Yeniden
Sınıflandırılmayacak
Birikmiş Diğer Kapsamlı
Gelirler veya Giderler

Birikmiş Karlar

Not	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01 Ocak 2019 bakiyesi	621.000.000	(47.908.502)	142.081.376	1.363.352.608	391.267.757	2.469.793.239	15.139	2.469.808.378
Kar payları	--	--	--	--	--	--	--	--
Transferler	--	--	--	391.267.757	(391.267.757)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir (gider)	--	(2.702.867)	--	--	253.323.158	250.620.291	1.359	250.621.650
31 Mart 2019 bakiyesi	621.000.000	(50.611.369)	142.081.376	1.754.620.365	253.323.158	2.720.413.530	16.498	2.720.430.028
01 Ocak 2020 bakiyesi	621.000.000	(59.765.762)	145.186.376	1.689.415.365	694.895.542	3.090.731.521	19.130	3.090.750.651
Kar payları	27	--	--	--	--	--	(8.400)	(8.400)
Transferler	--	--	27.650.000	667.245.542	(694.895.542)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir (gider)	--	(3.396.556)	--	--	246.845.109	243.448.553	1.146	243.449.699
31 Mart 2020 bakiyesi	621.000.000	(63.162.318)	172.836.376	2.356.660.907	246.845.109	3.334.180.074	11.876	3.334.191.950

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31.03.2020 TARİHLİ
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>
	Dipnot	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(99.930.916)	315.712.229
Dönem Karı (Zararı)		246.846.276	253.324.533
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)		246.846.276	253.324.533
Dönem Net Karı(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		125.041.438	147.879.901
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	17-18-19	17.310.605	11.879.076
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	10-11	2.001.631	8.796.342
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	22-24	4.691.610	4.093.629
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(24.558.422)	(12.091.932)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	32	(43.453.693)	(14.563.985)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	33	18.895.271	2.472.053
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları(Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	10	333.226	16.095.067
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	35	70.127.769	71.804.380
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar(Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	32	(2.127.853)	(906.133)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	24-26	57.262.872	48.209.472
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(419.242.264)	(56.810.684)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(751.097.424)	(593.070.398)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11-26	(13.287.710)	21.366.677
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	13	(618.793.778)	(110.204.341)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	(20.365.117)	(14.261.546)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	1.011.466.404	691.348.344
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	24	(32.160.716)	(24.436.660)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	15	12.550.095	(139.660)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11-22-26	(7.554.018)	(27.413.100)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(47.354.550)	344.393.750
Ödenen Faiz	33	(18.895.271)	(2.472.053)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	24	(4.637.667)	(4.958.487)
Vergi İadeleri(Ödemeleri)	35	(29.043.428)	(21.250.981)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		16.852.246	(7.687.542)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18-19	2.672.305	1.291.260
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17-18-19	(31.024.780)	(23.542.787)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	1.751.028	--
Alınan Faiz	32	43.453.693	14.563.985
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		811.249.424	(76.244.172)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	1.059.382.828	30.601.444
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(245.795.114)	(106.845.616)
Ödenen Temettüler	27	(8.400)	--
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(2.329.890)	--
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		728.170.754	231.780.515
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		728.170.754	231.780.515
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	1.092.525.405	190.106.835
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	1.820.696.159	421.887.350

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

**SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş. (“Selçuk Ecza”, “Şirket” veya “Ana Ortaklık”) ilaç üretici firmaları ile hastane ve eczaneler arasındaki dağıtım kanalı olarak ecza depoculuğu yapmak amacıyla 10.10.1958 tarihinde Konya’da kurulmuştur. Şirket’in 1970 yılında “kollektif şirket” olan ticari ünvanı “anonim şirket” olarak değiştirilmiştir. Şirket’in merkezi İstanbul’da bulunmakta olup kayıtlı yeri: Kuşbakışı Cad. No:37 34662 Altunizade, İstanbul’dur. 31.03.2020 tarihi itibarıyla Şirket’in sermayesi 621.000.000 TL’dir.

Selçuk Ecza Holding A.Ş.’nin hissedarları olan Ahmet Keleşoğlu ve Nezahat Keleşoğlu’na ait sırasıyla % 80 ve % 20 oranlarındaki hisselerin % 51’lik kısmının Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfına (“Vakıf”) devri için noter başvurusu ve ilgili vakıf senedi imzalanma işlemleri 05.12.2008 tarihinde tamamlanarak ve hisseler 11.03.2009 tarihli 27166 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak kuruluşu tamamlanan Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfına devredilmiştir. 31.03.2020 tarihi itibarıyla Vakıf dışındaki Selçuk Ecza Holding A.Ş.’nin gerçek kişi ortakları %19,6 oranında hisseye sahip Ahmet Keleşoğlu Mirasçıları ile %29,4 oranında hisseye sahip Nezahat Keleşoğlu’dur.

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

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

31.03.2020 tarihi itibarıyla Şirket ve Bağlı Ortaklığı (“Grup”) bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 6.440 kişi (31.12.2019: 6.340 kişi) olup 5.378 (31.12.2019: 5.309 kişi) kişi Ana Ortaklık nezdinde çalışmaktadır.

31.03.2020 tarihi itibarıyla Grup’un Türkiye genelinde 27 (31.12.2019: 27) adet ana şubesi ve bunlara bağlı 86 adet bölge deposu bulunmaktadır (Selçuk Ecza’nın şube sayısı 22 (31.12.2019: 22), bölge depo sayısı 74 (31.12.2019: 73); As Ecza’nın şube sayısı 5 (31.12.2019: 5), bölge depo sayısı 12 ’dir (31.12.2019: 12)).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

Grup, 31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar ve 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.

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

Finansal tabloların onaylanması:

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 22 Mayıs 2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu konsolide finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

Geçerli ve raporlama para birimi

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

İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle Ana Ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklığının ünvanı ve bu ortaklıktaki Ana Ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

<u>Ortaklığın ünvanı</u>	<u>31.03.2020</u> <u>Sermaye içindeki pay oranı</u>	<u>31.12.2019</u> <u>Sermaye içindeki pay oranı</u>
As Ecza Deposu Ticaret A.Ş.	%99,99	%99,99

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

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

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

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

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

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

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

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

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2020 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik Ve Yorumlar

TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler- İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlemede güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere; şirketlerin edindiği faaliyet ve varlıkların bir işletme mi yoksa yalnızca bir varlık grubu mu olduğuna karar vermelerini kolaylaştırmak amacıyla "işletme" tanımını değiştirmek amacıyla UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. KGK tarafından da 21 Mayıs 2019'da İşletme Tanımı (TFRS 3'te Yapılan Değişiklikler) yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikle; bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek, sürecin asli olmasının yanı sıra süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir. Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir. Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için uygulaması isteğe bağlı olan bir konsantrasyon testi eklenmiştir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezlerse veya test başarısız olması durumunda yapılacak değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde etkisi yoktur.

TMS 1 ve TMS 8'deki değişiklikler – "Önemli"nin Tanımı

KGK tarafından 07 Haziran 2019'da yapılan değişiklik ile "Önemli" kavramının tanımını ve nasıl uygulanması gerektiğini netleştiriyor. Ek olarak, tanımlamaya eşlik eden açıklamalar geliştirilmiştir. Son olarak, değişiklikler ile önemli tanımının tüm TFRS Standartları ile tutarlı olması amaçlanmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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

UMSK tarafından Eylül 2019’da yayımlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7’yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanmıştır. UMSK 2018 yılında, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları değişiklik öncesi ve değişikliğe ilişkin hususlar olarak sınıflandırmıştır.

Bu değişiklikler sonucunda TFRS 9 ve TMS 39’da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde dört temel konuda istisna sağlanmıştır. Bu konular:

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik olmamıştır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) 31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla Yayımlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

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

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

TMS 1 – Yükümlülüklerin Kısa ve Uzun Vade Olarak Sınıflandırılması

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.6 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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

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

2.7 Netleştirme / Mahsup

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

İlişkili taraflar

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

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

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

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

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

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari alacaklar

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

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

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

Ticari borçlar

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

Vade farkı finansman gelir/giderleri

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

Stoklar

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

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

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

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

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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.

Şerefiye

Bağlı ortaklık iktisaplarında oluşan şerefiye maddi olmayan duran varlıklarda gösterilmektedir.

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

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

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

Şerefiye hariç maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda değer kaybı

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

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

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

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Varlıklar
Sınıflandırma ve Ölçüm

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

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

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

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

Finansal borçlar

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak ya da tedarikinde veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar, yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması, ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması 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 amortisman tabi tutulmuştur (Dipnot 17). Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak belirlenmiştir. Mevcut yatırım amaçlı binaların tahmini ekonomik ömrü 50 yıldır. Grup yatırım amaçlı gayrimenkulleri maliyet yöntemiyle değerlemeyi tercih etmiştir.

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

Faaliyet Kiralaması

a) Grup - kiracı olarak

Faaliyet kiralaması

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

b) Grup - kiralayan olarak

Faaliyet kiralaması

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

Krediler ve borçlanma maliyetleri

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı

Grup - kiracı olarak

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

a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.

b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.

c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,

d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Grup varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:

i. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması, veya

ii. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

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

Kullanım hakkı varlığı

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

a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,

b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,

c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler, ve

d) Dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Grup tarafından katlanılan maliyetler.

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş, ve

b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı (Devamı)

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

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

Kira yükümlülüğü

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

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

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

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

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

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

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

TFRS 16 Kiralamalar Standardı cari dönem etkisi

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

Grup, 31 Mart 2020 itibarıyla 35.513.056 TL kullanım hakkı ve 38.677.469 TL kiralama yükümlülüğü muhasebeleştirmiştir.

TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Grup faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve finansman giderleri muhasebeleştirmiştir. 31 Mart 2020 tarihinde sona eren altı aylık dönemde, Grup bu kiralamalardan 2.687.330 TL değerinde amortisman gideri, 1.532.959 TL finansman gideri, 3.862.848 TL kira ödemesi, 78.637 TL ertelenmiş vergi muhasebeleştirmiştir.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Cari dönem vergisi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

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

Bilanço tarihleri itibarıyla kullanılan temel aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
İskonto oranı	% 12,70	% 12,70
Enflasyon oranı	% 7,70	% 7,70

Emeklilik planları

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

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

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

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

Mal ve hizmet satışları

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Promosyon gelirleri

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

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

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

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

Faiz Geliri

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

Temettü Geliri

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

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

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

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Tahminlerin kullanılması

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

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

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahminler aşağıda belirtilmiştir;

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

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

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

31.03.2020 itibariyle alacak ve borç reeskontları için kullanılan iskonto oranı %8,75 - %9,51 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 itibariyle gönüllü işten ayrılan personel sayısı ortalama personel sayısına bölünerek iskonto oranı hesap edilmektedir. Gelecekte işten personel ayrılacağı varsayılarak hesaplanan kıdem yükü bu oran ile çarpılarak iskonto edilmektedir. İşe devam etme olasılığı yaklaşık %91 olarak hesaplanmıştır.

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

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Pay Başına Kazanç

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

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

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2019:Yoktur).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur (31.12.2019:Yoktur).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2020	31.12.2019
Kasa	358.881	166.883
Banka		
- vadesiz mevduat	64.478.644	33.454.823
- vadeli mevduat	1.673.592.271	984.632.971
Diğer hazır değerler	82.266.363	74.270.728
Toplam	1.820.696.159	1.092.525.405

31.03.2020 tarihi itibariyle vadeli mevduatların vadesi 1-90 günler arasındadır (31.12.2019: 13-39 gün).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31.03.2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar Türk Lirası cinsinden olup faiz oranları %10,40- %11,25 (31.12.2019: %10,50- %12,00) arasındadır.

31.03.2020 tarihi itibarıyla diğer hazır değerler kredi kartı tahsilatlarından kaynaklanan 82.264.828 TL (31.12.2019: 74.269.194 TL) tutarında bloke mevduatı içermektedir. Bu tutarların blokaj süresi tahsil tarihinden itibaren yaklaşık 20 ile 30 gün arasındadır.

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

NOT 8 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	31.03.2020		31.12.2019	
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	Faiz Oranı %	TL Karşılığı	Faiz Oranı %	TL Karşılığı
Türk Lirası cinsinden krediler	%8,25-%9,00	983.000.000	%9,50	194.312.550
Çek-senet karşılığı takas krediler	--	76.382.828	--	51.482.564
Kısa vadeli kira yükümlülükleri		5.950.732		5.560.700
Toplam		1.065.333.560		251.355.814

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla kullanılan krediler için, kısa vadeli çek-senet karşılığı takas kredileri için verilen çekler dışında herhangi bir teminat verilmemiştir. Sıfır faizli çek ve senet karşılığı takas kredilerinin işleyişi, Şirket tarafından keşide edilen ve/veya müşteri çeklerinin takastan çıkması halinde banka tarafından aynı gün ödenmesi veya tahsili şeklinde yapılmaktadır.

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	31.03.2020	31.12.2019
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	3.368.824	2.854.934
Toplam	3.368.824	2.854.934

b) Uzun vadeli borçlanmalar

İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	31.03.2020	31.12.2019
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	13.578.499	14.934.595
Toplam	13.578.499	14.934.595

İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	31.03.2020	31.12.2019
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	15.779.414	17.657.129
Toplam	15.779.414	17.657.129

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle finansal borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
3 aya kadar	1.062.489.347	248.600.325
3-12 ay	6.213.037	5.610.423
12 aydan fazla	29.357.913	32.591.724
Toplam	<u>1.098.060.297</u>	<u>286.802.472</u>

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

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

NOT 10 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

<u>Ticari alacaklar</u>	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Ticari alacaklar	2.111.276.120	1.789.294.074
Alacak senetleri	3.281.151.924	2.918.077.264
İlişkili kuruluşlardan alacaklar (Dipnot 37)	1.117.819	1.029.101
Şüpheli ticari alacaklar	<u>88.401.121</u>	<u>89.938.412</u>
	5.481.946.984	4.798.338.851
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(63.601.822)	(64.579.514)
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(80.068.230)	(80.976.376)
Toplam	<u>5.338.276.932</u>	<u>4.652.782.961</u>

Grup'un ticari alacaklarının ortalama vadesi 77 gündür (31.12.2019: 80 gün). 31.03.2020 tarihi itibariyle Grup'un alacaklarına uygulanan etkin faiz oranı değişik vadelerine göre %8,75 ile %9,51 oranları arasındadır (31.12.2019: %10,49 ile %11,17).

31.03.2020 tarihi itibariyle alacaklar için alınan ipotek ve teminat tutarı 115.921.713 TL (31.12.2019: 115.151.908 TL)'dir (Dipnot 22).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 10 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

31.03.2020 tarihi itibarıyla, 84.366 TL'lik (31.12.2019: 396.354 TL) kısmı kamu kurumlarından (Sosyal Güvenlik Kurumu, devlet hastaneleri ve ilgili kurumlar) olmak üzere toplam 22.584.796 TL (31.12.2019: 9.973.803 TL) tutarındaki ticari alacak ile 1.175.477 TL (31.12.2019: 1.264.627 TL) tutarındaki alacak senetleri vade tarihlerinde tahsil edilememiştir. Bu alacaklarla ilgili olarak 254.001 TL (31.12.2019: 1.356.263 TL) tutarında teminat ve çek senet alınmıştır. Belli bir zamandan beri tahsil edilmemiş ve teminatı bulunmayan alacakların yaklaşık 738.855 TL kısmı şüpheli alacaklar içerisinde sınıflandırılmış ve 738.855 TL'lik (31.12.2019: 681.349 TL) şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Kalan bakiyenin tahsilatındaki gecikmenin ticari nedenlerden ve eczanelere tanınan opsiyonlardaki artıştan kaynaklandığının düşünülmesinden ötürü bu alacaklar değer düşüklüğüne uğramış alacak olarak değerlendirilmemiştir.

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

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

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar ve alacak senetlerin yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	17.619.651	5.887.454
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	3.383.378	2.792.704
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.766.821	1.414.521
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	198.919	281.027
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	791.504	862.724
Vadesi Geçen Toplam Alacak	23.760.273	11.238.430
Teminatlı kısım	(254.001)	(1.356.263)
Karşılık ayrılan kısım	(738.855)	(681.349)
Toplam,net	22.767.417	9.200.818

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 10 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli ticari alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
1 Ocak itibarıylaTMS 39'a göre hesaplanan	80.976.376	76.464.753
TFRS 9 politika değişikliği sebebiyle etki	--	--
1 Ocak itibarıyla yeniden raporlanan	80.976.376	76.464.753
Dönem içerisinde iptal edilen karşılıklar ve yapılan tahsilatlar (-) (Dipnot 31)	(2.909.777)	(19.040.825)
Dönem içindeki karşılıktaki artış (Dipnot 31)	2.001.631	23.552.448
Aciz vesikası alımıp aktiften çıkarılan (*)	--	--
Dönem sonu itibarıyla bakiye	80.068.230	80.976.376

(*) 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 yaklaştığını öngörmektedir.

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

<u>Ticari borçlar (kısa vadeli)</u>	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Ticari borçlar	2.622.528.002	2.523.505.554
Borç senetleri	3.158.101.535	2.367.270.145
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 37)	141.455.302	91.817.467
	5.922.084.839	4.982.593.166
Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(63.268.596)	(71.974.731)
Toplam	5.858.816.243	4.910.618.435

Grup'un ticari borçlarının vadesi ortalama vadesi 82 gündür (31.12.2019: 86 gün). 31.03.2020 tarihi itibarıyla Grup'un borçlarına uygulanan etkin faiz oranı değişik vadelerine göre %8,75 ile %9,51 oranları arasındadır (31.12.2019: %10,49 ile %11,17).

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 11 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
Verilen depozito ve teminatlar	362.589	439.849
Satıcılardan olan ürün alacakları	122.853.571	100.033.912
Personelden alacaklar	1.645.234	2.080.296
Personele verilen iş avansları	2.719.876	2.752.026
Diğer alacaklar	8.667.937	4.870.868
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı	(1.964.034)	(1.964.034)
Toplam	134.285.173	108.212.917

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

Şüpheli diğer alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
1 Ocak itibariyle bakiye	1.964.034	1.964.034
Dönem içerisinde iptal edilen karşılıklar ve yapılan tahsilatlar (-) (Dipnot 31)	--	--
Dönem içindeki karşılıktaki artış (Dipnot 31)	--	--
Dönem sonu itibariyle bakiye	1.964.034	1.964.034

Uzun vadeli diğer alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
Verilen depozito ve teminatlar	1.068.249	1.153.108
Diğer alacaklar	3.947	3.947
Toplam	1.072.196	1.157.055

Kısa vadeli diğer borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar	149.680	149.680
Akaryakıt borçları	3.649.571	3.101.433
Haberleşme borçları	654.686	622.069
Bilgi işlem borçları	1.914.353	766.171
Elektrik-su borçları	1.418.120	1.732.155
Kargo borçları	2.586.083	2.242.070
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 37)	382.037	30.666
Diğer borçlar(*)	20.750.047	14.158.442
Toplam	31.504.577	22.802.686

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

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

NOT 13 – STOKLAR

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Ticari mallar	2.377.233.703	1.758.439.925
Toplam	<u>2.377.233.703</u>	<u>1.758.439.925</u>

Teminat olarak verilen stok yoktur (31.12.2019: Yoktur).

NOT 14 - CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

NOT 15 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler:

<u>Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler</u>	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Gelecek aylara ait giderler	21.358.408	7.363.323
Stoklar için verilen sipariş avansları	7.789.440	1.419.408
Toplam	<u>29.147.848</u>	<u>8.782.731</u>

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

Ertelenmiş Gelirler:

<u>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler</u>	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Alınan sipariş avansları (*)	10.537.463	7.652.651
Gelecek aylara ait gelirler	9.683.802	18.519
Toplam	<u>20.221.265</u>	<u>7.671.170</u>

(*) 31.03.2020 itibariyle alınan sipariş avansları, malın sevkiyatta olması ve benzeri nedenlerle alacak bakiye veren eczane hesapları ile ilgilidir.

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

NOT 16 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Cari dönem	31.12.2019	Girişler	Transferler	Çıkışlar	31.03.2020
Maliyet	55.932.277	--	--	(1.830.739)	54.101.538
Birikmiş amortisman (-)	(4.532.752)	(201.446)	--	79.711	(4.654.487)
Net defter değeri	51.399.525	(201.446)	--	(1.751.028)	49.447.051
Önceki dönem	31.12.2018	Girişler	Transferler	Çıkışlar	31.12.2019
Maliyet	57.244.781	56.223	--	(1.368.727)	55.932.277
Birikmiş amortisman (-)	(3.747.807)	(843.187)	--	58.242	(4.532.752)
Net defter değeri	53.496.974	(786.964)	--	(1.310.485)	51.399.525

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin brüt tutarı olan 54.101.538 TL'nin 5.096.874 TL'si Grup'un Altunizadaki binasından, 1.892.405 TL'si Ankara Şubesi'nin Bilim İlaç A.Ş.'ye kiraladığı binadan, 19.617.443 TL'si Antalya Şubenin çeşitli şirketlere kiraladığı binadan, 18.463.538 TL'si Giresun'daki daire ve dükkanlardan, geriye kalan tutar ise çeşitli arsa ve binalardan oluşmaktadır.

- Yatırım amaçlı binalar (arsa hariç) doğrusal amortisman metoduna göre amortisman tabi tutulmaktadır. Binanın tahmini ekonomik ömrü 50 yıldır.
- Grup yönetimi yatırım amaçlı gayrimenkulleri maliyet yöntemine göre muhasebeleştirmiştir.
- Grup gayrimenkullerin mahiyetini ve kıyaslanabilecek piyasa verilerini değerlendirerek ve emlak vergisi beyannamesinde beyan edilen değerini dikkate alarak bir rayiç değer tahmininde bulunmuş ve defter değerlerinde değer düşüklüğü meydana gelmediğini belirlemiştir. Buna göre Yönetimin değer tahminlerine göre ve en son hazırlanan emlak vergisi beyannamesine göre Altunizadaki binanın değeri yaklaşık olarak 16.500.000 TL (net defter değeri 4.559.806 TL), Giresundaki binanın değeri yaklaşık olarak 33.431.591 TL (net defter değeri 17.815.847 TL) olarak tespit edilmiştir. Grup'un alacaklarına karşılık edinmiş olduğu arsa ve binaların piyasa değerleri 4.025.431 TL (net defter değeri 2.860.975 TL); Grup'un esas faaliyetlerinde kullanılmayıp kiraya verilen diğer yatırım amaçlı gayrimenkullerin metre kareler baz alınarak hesaplananların piyasa değeri ise 37.654.815 TL'dir (net defter değeri ise 24.210.423 TL).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari dönem

<u>Maliyet:</u>	31.12.2019	Girişler	Transferler	Çıkışlar	31.03.2020
Arsa	111.336.266	3.876.393	--	--	115.212.659
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	181.535	--	--	--	181.535
Binalar	400.450.013	698.055	607.032	--	401.755.100
Motorlu taşıtlar	132.315.359	8.125.278	--	(2.196.758)	138.243.879
Demirbaşlar	173.837.800	13.924.005	--	(54.288)	187.707.517
Özel Maliyetler	25.706.782	2.187.549	--	--	27.894.331
Yapılmakta olan yatırımlar(*)	4.208.863	1.630.002	(607.032)	--	5.231.833
	848.036.618	30.441.282	--	(2.251.046)	876.226.854

Birikmiş Amortisman:

Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	156.259	2.129	--	--	158.388
Binalar	38.404.496	2.002.100	--	--	40.406.596
Motorlu taşıtlar	71.777.157	5.838.912	--	(1.667.684)	75.948.385
Demirbaşlar	87.831.115	5.271.100	--	(38.910)	93.063.305
Özel Maliyetler	10.810.797	1.145.625	--	--	11.956.422
	208.979.824	14.259.866	--	(1.706.594)	221.533.096
Net değer	639.056.794				654.693.758

(*) 31.03.2020 itibariyle yapılmakta olan yatırımlar %90 (31.12.2019: %100) oranında tamamlanmıştır.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Açıklama	31.12.2019 Bakiyesi	Giriş	Çıkış	Transfer	31.03.2020 Bakiyesi	Tamamlama yüzdesi
Van Cep Depo Tadilatı	3.245.532	411.243	--	--	3.656.775	%90
Diğer	963.331	1.218.759	--	(607.032)	1.575.058	
Toplam	4.208.863	1.630.002	--	(607.032)	5.231.833	

Önceki dönem

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

Birikmiş Amortisman:

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle Grup'un gayrimenkulleri üzerinde Dipnot 22'de belirtilen serhler mevcuttur.

NOT 19 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari dönem

	31.12.2019	Girişler	Transferler	Çıkışlar	31.03.2020
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.193.420	583.498	--	--	7.776.918
Birikmiş amortismanlar (-)	(6.470.240)	(161.963)	--	--	(6.632.203)
Net defter değeri	723.180	421.535	--	--	1.144.715

Önceki dönem

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

NOT 20 – ŞEREFİYE

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

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

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20 – ŞEREFİYE (Devamı)

31.03.2020 hesap dönemine ait finansal tablolarda 2.8 nolu dipnotta şerefiyeye ilişkin muhasebe politikası açıklanmıştır. Şerefiye, önceki dönemlerde As Ecza'nın ilave hissesinin iktisabından kaynaklanmıştır. TMS 36 uyarınca, nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarının tespitinde kullanım değeri kullanılmaktadır. Şerefiyenin dağıtıldığı nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarının tespitinde kullanım değeri esas alınmaktadır. Bunun belirlenmesi için Grup tarafından hazırlanan nakit akış projeksiyonlarında kullanılabilir tutarın duyarlı olduğu varsayımlar kullanılmaktadır.

Bu projeksiyonlarda esas alınan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

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

NOT 21 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

01.01.-31.03.2020 hesap dönemine ait finansal tablolarda 31 nolu dipnotta yer alan 6.614.041 TL (01.01.-31.03.2019: 5.294.270 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 yararlanabilmesi için çalıştırılması gereken asgari işçi sayısı 30'dan, 10'a indirilmiştir. 27 Ocak 2016 tarihinde 6661 Sayılı Kanunun 17'inci maddesiyle 5510 Sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununa Geçici 68. Madde eklenmiştir. Bu madde hükmüne göre Grup asgari ücret desteğinden yararlanmıştır.

NOT 22 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar:

Kısa vadeli borç karşılıkları

	31.03.2020	31.12.2019
Dava karşılıkları	2.279.181	2.219.568
Toplam	2.279.181	2.219.568

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Dönem başı itibariyle bakiye	2.219.568	2.830.433
İlave karşılık	59.613	--
Dönem içi yapılan ödemeler	--	--
Konusu kalmayan karşılıklar	--	(610.865)
Dönem sonu itibariyle bakiye	2.279.181	2.219.568

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Verilen teminatlar:

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİ'ler	31.03.2020	31.12.2019
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	6.717.201	5.717.032
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	6.717.201	5.717.032

c) Alınan teminatlar:

	31.03.2020	31.12.2019
Çek ve senet olarak alınan teminatlar	33.439.418	33.124.613
İpotekler	68.131.250	68.241.250
Banka teminat mektupları	14.054.500	13.489.500
Alınan diğer teminatlar	296.545	296.545
Toplam	115.921.713	115.151.908

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

d) Grup'un hukuk müşavirliğinden temin edilen bilgiye göre 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla Grup'un aleyhine ve lehine açılmış olan ve devam etmekte olan dava ve icra takiplerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31.03.2020	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
	<u>Selçuk Ecza</u>	<u>Selçuk Ecza</u>	<u>As Ecza</u>	<u>As Ecza</u>	<u>Toplam</u>	<u>Toplam</u>
Grup tarafından açılan davalar	38	2.866.716	13	1.473.813	51	4.340.529
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	553	97.887.139	171	24.740.354	724	122.627.493
	591	100.753.855	184	26.214.167	775	126.968.022
Grup aleyhine açılan davalar	158	3.427.221	26	633.691	184	4.060.912
Grup aleyhine yürütülen icra takipleri (*)	19	774.166	10	540.912	29	1.315.078
	177	4.201.387	36	1.174.603	213	5.375.990

(*) Grup aleyhine başlatılan 29 adet icra takibinden 19 tanesi, Grup'a karşı açılmış olan davaların aleyhe sonuçlanması üzerine, Grup aleyhine başlatılan İlamlı İcra takipleridir. Grup bu İlamlı İcra takiplerine dayanak olan mahkeme kararlarına karşı tehir-i icra talepli olarak temyiz (istinaf) yoluna başvurmuştur ve yargılama devam etmektedir. Bu icra takipleri tehiri icra kararı ile durdurulmuştur. Diğer 9 adet aleyhe icra takibi ise ilamsız icra takibi olup, grup bu icra takiplerine itiraz ettiğinden, icra takipleri ilgili İcra Müdürlüğü tarafından durdurulmuştur. Son icra takibi ise, ipoteğin paraya çevrilmesi yolu ile ilamsız icra takibi olup, Grup bu takibe itiraz ettiğinden icra takibi ilgili İcra Müdürlüğü tarafından durdurulmuştur.

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

e) 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle Grup'un gayrimenkulleri üzerinde bulunan şerhler aşağıdaki gibidir:

31.03.2020

<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	Nilüfer/Bursa Arsa-Samsun/Merkez	Daimi irtifak hakkı 2942/7 Mad.İstimlak şerhi 6785 sayılı imar kanununun 11.maddesi gereğince	--	-- 18.07.1994
Konak Belediyesi	Bina-Konak		--	25.10.1977

31.12.2019

<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	Nilüfer/Bursa Arsa-Samsun/Merkez	Daimi irtifak hakkı 2942/7 Mad.İstimlak şerhi 6785 sayılı imar kanununun 11.maddesi gereğince	--	-- 18.07.1994
Konak Belediyesi	Bina-Konak		--	25.10.1977

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

f) 31.03.2020 tarihi itibariyle Grup'un yoldaki mallara ilişkin satıcılara olan yükümlülüğü 131.017.045 TL (31.12.2019: 119.336.974 TL)'dir. Söz konusu mallar bilanço tarihini takip eden dönemde Grup tarafından teslim alınmıştır.

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kısa vadeli:

	31.03.2020	31.12.2019
Personele ödenecek gider tahakkukları	24.865.779	24.251.156
Personele borçlar	54.336	46.951
Ödenecek vergi ve fonlar	2.504.918	11.150.368
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	9.827.735	9.099.230
Toplam	37.252.768	44.547.705

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar (Kıdem tazminatı karşılığı)

	31.03.2020	31.12.2019
Kıdem tazminatı karşılığı	50.767.485	46.527.434
Toplam	50.767.485	46.527.434

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31.03.2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31.03.2020 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %7,70 enflasyon oranı ve %4,64 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır Kıdem tazminatı tavanı genelde altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 01.01.2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. İşe devam etme olasılığı %91 olarak baz alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Dönem başı bakiye	46.527.434	37.375.873
Ödemeler	(4.637.667)	(18.498.721)
Faiz maliyeti	538.533	2.110.638
Cari hizmet maliyeti	4.093.464	10.718.001
Aktüeryal (kazanç) /kayıp	4.245.721	14.821.643
Dönem sonu itibarıyla karşılık	50.767.485	46.527.434

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	Net iskonto oranı		Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı	
	%0,5 azalış	%0,5 artış	%0,5 azalış	%0,5 artış
Duyarlılık seviyesi				
Oran	%4,14	%5,14	%90,72	%91,72
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	1.764.297	(1.647.269)	(649.156)	707.488

NOT 25 - VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

	31.03.2020	31.12.2019
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (Not 10)	(80.068.230)	(80.976.376)
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (Not 11)	(1.964.034)	(1.964.034)
Toplam	(82.032.264)	(82.940.410)

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 -DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31.03.2020	31.12.2019
İş avansları	311.049	219.733
Devreden katma değer vergisi	40.444.504	14.342.030
Gelir tahakkukları (*)	31.821.763	42.231.407
Diğer	6.669.812	3.331.882
Toplam	79.247.128	60.125.052

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

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31.03.2020	31.12.2019
Ödenecek vergiler	786.420	1.381.893
Gider tahakkukları	64.280.842	15.750.090
Diğer çeşitli borçlar	62.169	34.501
Toplam	65.129.431	17.166.484

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

NOT 27 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle Şirket'in hissedarları ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

<u>Adı Soyadı/Ünvanı</u>	31.03.2020		31.12.2019	
	Pay Tutarı	Oran %	Pay Tutarı	Oran %
Selçuk Ecza Holding A.Ş.(*).	480.177.809	77,32	480.177.809	77,32
Nazmiye Gürgen	11.040.000	1,78	11.040.000	1,78
M. Sonay Gürgen	5.520.000	0,89	5.520.000	0,89
Ahmet Keleşoğlu (**)	44	0,00	44	0,00
Nezahat Keleşoğlu	44	0,00	44	0,00
Kadriye Fügen Ural	3	0,00	3	0,00
Halka Açık Kısım	124.262.100	20,01	124.262.100	20,01
Toplam ödenmiş sermaye	621.000.000		621.000.000	

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

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

Selçuk Ecza Holding A.Ş.'nin hissedarları olan Ahmet Keleşoğlu ve Nezahat Keleşoğlu'na ait sırasıyla % 80 ve % 20 oranlarındaki hisselerin % 51'lik kısmının Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfına ("Vakıf") devri için noter başvurusu ve ilgili vakıf senedi imzalanma işlemleri 05.12.2008 tarihinde tamamlanarak ve hisseler 11.03.2009 tarihli 27166 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak kuruluşu tamamlanan Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfına devredilmiştir. 31.03.2020 tarihi itibarıyla Vakıf dışındaki Selçuk Ecza Holding A.Ş.'nin gerçek kişi ortakları %19,6 oranında hisseye sahip Ahmet Keleşoğlu Mirasçıları ile %29,4 oranında hisseye sahip Nezahat Keleşoğlu'dur.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 750.000.000 TL'dir.

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

	31.03.2020	31.12.2019
Yasal yedekler	171.568.468	143.918.468
Sermayeye ilave edilecek fonlar (*)	1.267.908	1.267.908
Geçmiş yıl kar/ (zararları)	2.356.660.907	1.689.415.365
Toplam	2.529.497.283	1.834.601.741

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

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(63.162.318)	(59.765.762)
Toplam	(63.162.318)	(59.765.762)

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

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

d) Kar Dağıtım

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

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

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

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

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

e) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Dönem içerisindeki ana ortaklık dışı paylardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Dönem başı	19.130	15.139
Kar dağıtımı (-)	(8.400)	--
Kontrol gücü olmayan paylara düşen net kar/(zarar)	1.146	3.991
Toplam	11.876	19.130

NOT 28 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Yurtiçi satışlar	5.568.043.092	4.218.321.560
Yurtdışı satışlar (*)	13.794.723	13.387.735
Diğer satışlar ve promosyon gelirleri	68.451.289	43.286.965
Brüt satışlar	5.650.289.104	4.274.996.260
Eksi: İade ve indirimler	(134.172.850)	(111.917.084)
Net satışlar	5.516.116.254	4.163.079.176
Eksi: Satışların maliyeti	(5.019.859.602)	(3.703.653.824)
Brüt esas faaliyet karı	496.256.652	459.425.352

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

Satışların maliyet hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Dönem başı stok	1.758.439.925	1.445.257.978
Dönem içi alımlar	5.638.653.380	3.813.858.165
Dönem sonu stok	(2.377.233.703)	(1.555.462.319)
Satışların maliyeti	5.019.859.602	3.703.653.824

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Genel yönetim giderleri	33.265.853	29.771.143
Pazarlama giderleri	186.341.290	161.937.301
Toplam	219.607.143	191.708.444

NOT 30 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Personel giderleri	143.561.529	116.636.084
Amortisman ve itfa giderleri	17.310.605	11.879.076
Akaryakıt giderleri	11.763.936	10.933.011
Haberleşme giderleri	1.449.618	1.141.431
Nakliye giderleri	9.846.432	7.681.369
Araç tamir bakım giderleri	4.154.591	3.542.074
Kira giderleri	1.185.662	4.003.434
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	8.784.658	9.849.230
Vergi gideri	1.876.370	1.814.600
Sigorta giderleri	6.910.407	4.784.073
Kırtasiye gideri	3.083.603	2.361.360
Temsil ağırlama giderleri	1.560.474	1.586.335
Danışmanlık ve denetim giderleri	586.284	604.202
Bağış ve yardımlar	282.911	148.098
Sağlık sektörü satış etkinliği giderleri	660.057	9.422.367
Promosyon giderleri	437.577	427.429
Diğer	6.152.429	4.894.271
Toplam	219.607.143	191.708.444

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

	Pazarlama Giderleri 01.01.- 31.03.2020	Genel Yönetim 01.01.- 31.03.2020	Pazarlama Giderleri 01.01.- 31.03.2019	Genel Yönetim 01.01.- 31.03.2019
Personel giderleri	114.995.795	28.565.734	93.427.949	23.208.135
Amortisman giderleri	15.400.338	1.910.267	10.568.191	1.310.885
Toplam	130.396.133	30.476.001	103.996.140	24.519.020

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
İptal edilen şüpheli ticari alacak karşılıkları (Dipnot 10)	2.909.777	6.253.331
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	111.694.722	212.058.467
Vade farkı gelirleri	794.063	1.331.844
Kur farkı geliri	408.162	86.510
Danışmanlık gelirleri (*)	638.800	627.327
Sigorta gelirleri	620.132	523.980
Teşvik gelirleri (Dipnot 21)	6.614.041	5.294.270
Sağlık sektörü satış etkinliği geliri	667.561	10.186.906
Diğer	1.501.220	1.514.019
Toplam	125.848.478	237.876.654

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

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Dipnot 10)	2.001.631	8.796.342
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	109.910.804	185.674.395
Kur farkı gideri	7.791	72.503
Dava gider karşılığı (Dipnot 22)	59.613	174.235
Diğer	472.418	300.384
Toplam	112.452.257	195.017.859

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 32 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Sabit kıymet satış karları	2.198.797	1.123.867
Vadeli mevduat faiz gelirleri	43.453.693	14.563.985
Kira gelirleri	1.774.999	1.555.145
Toplam	47.427.489	17.242.997

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Sabit kıymet satış zararları	70.944	217.734
Toplam	70.944	217.734

NOT 33 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman Giderleri	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Kısa vadeli kredilerin faiz giderleri	18.895.271	2.472.053
Kiralama yükümlülüğüne ilişkin faiz giderleri	1.532.959	--
Toplam	20.428.230	2.472.053

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

Yoktur (31.12.2019: Yoktur).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	31.03.2020	31.12.2019
Dönem vergisi	187.922.056	187.922.056
1. dönem geçici vergi	77.588.768	--
Eksi:Peşin ödenen vergiler	(194.352.186)	(165.308.758)
Vergi borcu/(alacağı)	71.158.638	22.613.298
Ertelenmiş vergi borcu/ alacağı, net	(17.429.715)	(9.119.572)
Toplam vergi borcu/(alacağı)	53.728.923	13.493.726

Vergi öncesi kar'a yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 31.03.2020 ve 31.03.2019 tarihleri itibariyle konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Vergi karşılığı öncesi dönem karı	316.974.045	325.128.913
Geçerli olan yasal kurumlar vergisi oranı 22%	69.734.290	71.528.361
Vergiden istisna gelirlerin etkisi	(48.389)	--
Vergi matrahından indirilemeyen giderlerin etkisi (KKEG)	456.166	296.799
Diğer	(14.298)	(20.780)
	70.127.769	71.804.380

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

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

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

**SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

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

Transfer fiyatlandırması

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

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

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

01.01.-31.03.2020 ve 01.01.-31.03.2019 hesap dönemlere ait gelir tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	<u>01.01.-31.03.2020</u>	<u>01.01.-31.03.2019</u>
Cari hesap dönemi kurumlar vergisi	(77.588.768)	(79.931.222)
Ertelenmiş vergi karşılığı	7.460.999	8.126.842
	<u>(70.127.769)</u>	<u>(71.804.380)</u>

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.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31.03.2020 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır (31.12.2019: %22 ve %20).

31.03.2020 ve 31.12.2019 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>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	57.480.209	57.816.740	(12.645.646)	(12.719.683)
Stokların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(173.264.686)	(162.959.838)	38.118.231	35.851.164
Kıdem tazminatı karşılığı	(50.767.485)	(46.527.434)	10.153.497	9.305.487
Ertelenmiş finansman gideri	26.672.192	41.245.619	(5.867.882)	(9.074.036)
Ertelenmiş finansman geliri	(17.101.455)	(24.616.627)	3.762.320	5.415.658
Şüpheli alacak karşılığı/iptali	(6.242.494)	(6.184.988)	1.373.349	1.360.697
Satış dönemselliği	(19.810.114)	(12.379.554)	4.358.224	2.723.503
Alım dönemselliği ve diğer	138.144.520	125.669.474	(30.391.795)	(27.647.284)
Dava ve diğer karşılıklar ile ödenecek gider tahakkukları	(33.915.384)	(13.066.687)	7.461.385	2.874.671
Muhasebe politikalarındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmelerin etkisi	(1.872.097)	(1.872.097)	411.861	411.861
Kiralama İşlemleri	(3.164.414)	(2.806.974)	696.171	617.534
	<u>(83.841.208)</u>	<u>(45.682.366)</u>	<u>17.429.715</u>	<u>9.119.572</u>
Ertelenen vergi varlıkları	(306.138.129)	(270.414.199)	66.335.038	58.560.575
Ertelenen vergi yükümlülükleri	222.296.921	224.731.833	(48.905.323)	(49.441.003)
Ertelenen vergi varlıkları, net	<u>(83.841.208)</u>	<u>(45.682.366)</u>	<u>17.429.715</u>	<u>9.119.572</u>

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 36 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar hisse grupları bazında aşağıda verilmiştir:

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Adi hissedarlara ait net kar	246.845.109	253.323.158
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 TL)	621.000.000	621.000.000
Hisse başına kar (hisse başına TL olarak)	0,397	0,408

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

NOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

a) İlişkili taraflardan alacaklar:	31.03.2020	31.12.2019
Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	147.474	122.430
Aksel Ecza Deposu Tic.A.Ş.	877.999	894.941
Tez Trans Lojistik A.Ş.	91.730	11.507
İbrahim Etem Ulagay İlaç Sanayi Türk A.Ş.	616	223
Toplam	1.117.819	1.029.101
b) İlişkili taraflara borçlar:		
Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	5.649.419	4.592.144
Selçuk Ecza Holding A.Ş.	382.037	30.666
Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.	349.351	4.899.252
Tez Trans Lojistik A.Ş.	98.387	89.181
Aksel Ecza Deposu Tic.A.Ş.	1.900.329	1.556.964
İbrahim Etem Ulagay İlaç Sanayi Türk A.Ş.	133.456.603	80.679.926
Ortaklara Borçlar	1.213	--
Toplam	141.837.339	91.848.133

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31.03.2020 ve 31.03.2019 tarihlerinde sona eren hesap döneminde ilişkili taraflara yapılan satışlar ile ilişkili taraflardan alımlar ve yönetim kurulu üyelerine sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

c) Mal ve hizmet alımları:	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	5.082.646	5.660.869
Selçuk Ecza Holding A.Ş.(**)	1.590.000	1.440.000
Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş. (*)	5.745.629	11.981.899
İbrahim Etem Ulagay İlaç Sanayi Türk A.Ş.	126.043.734	97.971.000
Tez Trans Lojistik A.Ş.	278.188	510.303
Aksel Ecza Deposu Tic.A.Ş.	1.488.656	767.113
	140.228.853	118.331.184

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

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

d) Mal ve hizmet satışları:	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	656.429	1.009.867
Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.	5.301	11.606
İbrahim Etem Ulagay İlaç Sanayi Türk A.Ş.	49.606	41.762
Tez Trans Lojistik A.Ş.	--	113.743
Aksel Ecza Deposu Tic.A.Ş.	1.217.380	2.153.056
	1.928.716	3.330.034

e) İlişkili taraflardan alınan/verilen teminatlar:

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara verilen kefaletler bulunmamaktadır.

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alınan kefaletler Grup'un kullanmış olduğu kredilere istinaden Selçuk Ecza Holding A.Ş. tarafından verilen kefaletlerden oluşmaktadır.

f) Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan faydalar:

01.01.-31.03.2020 hesap döneminde Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan faydalar 2.942.258 TL olup bunun 2.083.508 TL'lik kısmı primden oluşmaktadır (01.01.-31.03.2019: 2.812.159 TL).

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ

Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

Finansal araçlar kategorileri

	31.03.2020	31.12.2019
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	1.820.696.159	1.092.525.405
Ticari alacaklar	5.338.276.932	4.652.782.961
Finansal yükümlülükler		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.068.702.384	254.210.748
Ticari borçlar	5.858.816.243	4.910.618.435

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

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

Kredi Riski Açıklamaları:

Finansal araçları elinde 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.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ (Devamı)

31.03.2020 tarihi itibarıyla Grup Türkiye genelinde yaklaşık 23 bin civarında eczane ile çalışmakta olduğundan müşteri riski açısından yoğunlaşma riski bulunmamaktadır.

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

Cari dönem	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	1.117.819	5.400.760.935	--	135.357.369	1.738.070.915	79.247.128
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	(115.921.713)	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.117.819	5.369.406.626	--	135.357.369	1.738.070.915	79.247.128
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	23.021.418	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	(254.001)	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	8.332.891	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	88.401.121	--	1.964.034	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(80.068.230)	--	(1.964.034)	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	8.332.891	--	--	--	--

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ (Devamı)

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

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

Likidite Riski Açıklamaları:

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ (Devamı)

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

31.03.2020:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	6.918.199.071	6.981.467.667	6.279.750.049	701.717.618	--	--
Banka kredileri	1.059.382.828	1.059.382.828	1.059.382.828	--	--	--
Ticari borçlar	5.858.816.243	5.922.084.839	5.220.367.221	701.717.618	--	--

31.12.2019:

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

Rayıç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Grup, rayiç değer ölçümlerini her finansal aracın araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak üç seviyede sınıflamaktadır. Buna göre, Seviye 1, belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme tekniklerini; Seviye 2, dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme tekniklerini ve Seviye 3, gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme tekniklerini içerir. 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle Grup'un finansal durum tablosunda rayiç değerden taşınan finansal varlığı veya finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Piyasa Riski Açıklamaları:

a. Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ (Devamı)
31.03.2020 ve 31.12.2019 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)	5.288.900	811.153	475	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	5.288.900	811.153	475	--	--	--
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)	5.288.900	811.153	475	--	--	--
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)	5.288.900	811.153	475	--	--	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*	5.288.900	811.153	475	--	--	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--
25. İhracat	13.794.723	518.873	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--	--	--

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ (Devamı)

Kur riskine duyarlılık

Cari Dönem	Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu	
	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	528.547	(528.547)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	528.547	(528.547)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	343	(343)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	343	(343)
TOPLAM (3+6)	528.890	(528.890)

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

Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle bir miktar kur riski taşımaktadır. Grup'un döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri esas olarak yabancı para cinsinden mevduat ve kredilerden oluşmaktadır. Ancak döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerin net değerinin aktif toplamına oranı (31.03.2020: %0,049; 31.12.2019: %0,0001) önemsiz olduğundan kur riski oldukça düşüktür.

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ (Devamı)

b. Faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

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

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

Faiz pozisyonu tablosu	Cari dönem	Önceki dönem
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	1.673.592.271	984.632.971
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	983.000.000	194.312.550

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

Sermaye yönetimi

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

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

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

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

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

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

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ (Devamı)
Sermaye yönetimi (Devamı)

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle net borç/kullanılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Toplam borçlar	6.956.876.540	5.197.420.907
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	1.820.696.159	1.092.525.405
Net borç	5.136.180.381	4.104.895.502
Toplam öz sermaye	3.334.180.074	3.090.731.521
Toplam sermaye	8.470.360.455	7.195.627.023
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	%61	%57

c. Diğer risklere ilişkin duyarlılık analizi

Fiyat riski

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

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

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

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

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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

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

**SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 40 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31.12.2019:Yoktur).

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

Yoktur (31.12.2019:Yoktur).