

**DERLÜKS DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE
AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR, DİPNOTLARI VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

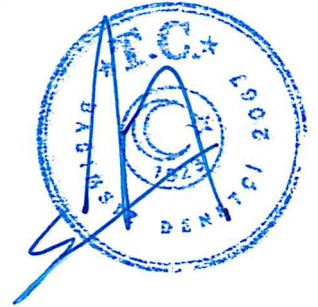
Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve diğer mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmemekteyiz.



3) Kilit Denetim Konuları(Devamı)

Stoklar ve değerlemesi

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla aktif büyüklüğünün önemli bir bölümünü Grup'un stokları oluşturmaktadır. Finansal tablolarındaki stoklar ile ilgili muhasebeleştirme esasları Dipnot 9 ve 2.7'de detaylı olarak açıklanmıştır. Grup'un ana faaliyet konusu olan deri ürünlerinin hammadde ve mamül maliyetleri piyasada döviz üzerinden fiyatlanmaktadır. Döviz ve buna bağlı olarak hammadde ile mamül fiyatlarının değişimi nedeniyle stokların gerçeğe uygun değerleri denetimimiz için önemlidir.

Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") – 2 Stoklar standardı, stokların maliyet değeri ile net gerçekleştirilebilir değerinden düşük olanı ile değerlendirilmesini ve maliyet değerinin, tüm satın alma maliyetleri, dönüştürme maliyetleri ve stokların mevcut duruma getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içermesini zorunlu kılmaktadır.

Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı

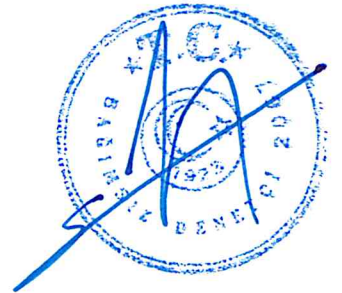
Bu kilit denetim konusunu ele almak için denetim prosedürleri tasarlanırken, ilgili varlıkların mevcut olup olmadığı, maliyetlerini oluşturan kalemlerin uygunluğu ve net gerçekleştirilebilir değerlerinin test edilmesi göz önünde bulundurulmuştur. Risk değerlendirmemize istinaden yapılan iç kontrol çalışmalarının yanı sıra, yıl sonunda Şirket deposu ziyaret edilerek şirket sayımlarına iştirak edilmiş, örneklem yolu ile seçilen stokların miktarlarının ve net gerçekleştirilebilir değerlerinin kontrolü sağlanmış ve stokların finansal tablolarındaki değerlerinin makul olduğu görülmüştür.

Ticari alacakların geri kazanılabilirliği

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablosunda ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakları toplam konsolide varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. Grup'un bağlı ortalığı Boran Meşrubat Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş. perakende sektöründe yer almakta olup, müşteri sayısının fazlası olması nedeniyle alacakların takibi önemli bir kontrol alanıdır. Kullanılan tahminler, Grup'un içinde bulunduğu sektör ve piyasa koşulları dikkate alınarak, Grup için önemli bir yargı konusu olup, denetimimiz için de önemli bir konudur. Grup'un ticari alacaklarının detayı ve muhasebeleştirme esasları Dipnot 2.7, ve 20'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı

İlişkili olmayan taraflardan ticari alacakların geri kazanılabilirliğini ele alırken, ticari alacakların tahsilat sürecine yönelik iç kontroller değerlendirilip test edilmiştir. Örneklem yöntemi kullanarak müşterilere doğrulama mektubu gönderilmiş, alacak yaşlandırma çalışması ve tahsilat devir hızı analiz edilmiş ve bilanço sonrası dönemde yapılan tahsilatlar örneklem yoluyla test edilmiştir. Herhangi bir anlaşmazlık nedeniyle ortaya çıkan davalar hakkında hukuk müşavirinden bilgi alınmıştır. İlişkili olmayan taraflardan ticari alacakların geri kazanılabilirliğine ilişkin gerçekleştirildiğimiz bu denetim prosedürleri neticesinde Grup'un tahminlerinin ve ticari alacaklarının değerinin makul olduğu görülmüştür.



4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur. Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur. Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim süresince meslekî muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüphecilikimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak sağlayacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama içinde bulunulan şartlar altında uygun olan denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol anlaşılmaktadır.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yönetim tarafından yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.



5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları(Devamı)

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Topluluğun sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Topluluğun sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların açıklamalar dâhil olmak üzere genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları, gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya işletme faaliyetlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir.
- Grup denetiminin yönlendirilmesinden, yürütülmesinden ve gözetiminden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin ilgili etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız. Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili konunun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 28 Şubat 2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Eray Yanbol'dur.

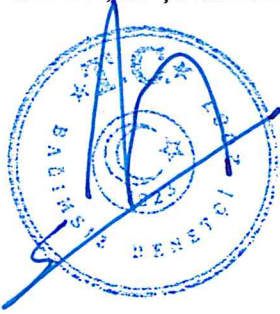
Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.

Member of JPA International

Eray Yanbol, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2020



DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONRA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-53

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	11.652.294	8.403.638
Ticari Alacaklar		40.277.001	24.541.123
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	--	3.334.789
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	40.277.001	21.206.334
Diğer Alacaklar		1.479.836	815.567
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	1.479.836	815.567
Stoklar	9	24.303.385	20.873.030
Peşin Ödenmiş Giderler		5.952.826	717.915
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	5.952.826	717.915
Diğer Dönen Varlıklar		--	154.879
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	18	--	154.879
ARA TOPLAM		83.665.342	55.506.152
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		--	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		83.665.342	55.506.152
Duran Varlıklar			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	15.461.543	17.589.000
Maddi Duran Varlıklar	13	3.027.787	2.308.227
Kullanım Hakkı Varlıkları	26	3.339.939	--
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	128.794	162.083
Ertelenmiş Vergi Varlığı		--	--
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		21.958.063	20.059.310
TOPLAM VARLIKLAR		105.623.405	75.565.462

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
		Kısa Vadeli Yükümlülükler	
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	12.612.190	10.336.821
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		6.265.917	12.571.003
- Banka Kredileri	6	4.753.848	12.571.003
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	26	1.512.069	--
Ticari Borçlar		17.524.750	17.747.132
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	17.524.750	17.747.132
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	477.099	499.621
Diğer Borçlar		873.066	479.874
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	873.066	479.874
Ertelenmiş Gelirler		222.792	1.223.497
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	10	222.792	1.223.497
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	275.841	113.527
Kısa Vadeli Karşılıklar		67.850	34.970
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	67.850	34.970
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		481.081	195.626
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	481.081	195.626
ARA TOPLAM		38.800.586	43.202.071
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		--	--
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		38.800.586	43.202.071
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		6.561.129	8.494.471
- Banka Kredileri	6	4.108.560	8.494.471
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	26	2.452.569	--
Uzun Vadeli Karşılıklar		797.596	634.736
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	797.596	634.736
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	556.323	776.175
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		7.915.048	9.905.382
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		58.907.771	22.458.009
Ödenmiş Sermaye	19	27.750.000	15.000.000
Paylara İlişkin Primler	19	20.381.730	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		(376.223)	(92.104)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	(376.223)	(92.104)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		208.393	208.393
- Yasal Yedekler	19	208.393	208.393
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	19	7.113.434	3.728.996
Net Dönem Karı/Zararı	28	3.830.437	3.612.724
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		58.907.771	22.458.009
TOPLAM KAYNAKLAR		105.623.405	75.565.462

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Satış Gelirleri	20	186.580.213	166.492.207
Satışların Maliyeti (-)	20	(169.075.964)	(146.669.644)
BRÜT ESAS KAR /(ZARAR)		17.504.249	19.822.563
Pazarlama Giderleri (-)	21	(4.748.285)	(4.006.497)
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(2.726.404)	(1.836.526)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	7.162.440	13.779.331
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(4.905.198)	(10.820.765)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		12.286.802	16.938.106
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	1.420.952	1.468.542
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	(43.976)	(73.666)
FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		13.663.778	18.332.982
Finansman Gelirleri	25	1.124.799	2.348.213
Finansman Giderleri (-)	25	(10.099.970)	(15.635.838)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		4.688.607	5.045.357
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(858.170)	(1.432.633)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	27	(933.497)	(536.398)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	27	75.327	(896.235)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		3.830.437	3.612.724
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		3.830.437	3.612.724
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		--	--
Ana Ortaklık Payları		3.830.437	3.612.724
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
--Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları(-)	29	(364.255)	(80.591)
--Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		80.136	17.730
<i>Dönem Vergi (Gideri) Geliri</i>		--	
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri</i>	29	80.136	17.730
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		(284.119)	(62.861)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		3.546.318	3.549.863
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Azınlık Payları		--	--
Ana Ortaklık Payları		3.546.318	3.549.863
Hisse Başına Kazanç	28	0,185	8,798
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Kr)	28	0,185	8,798

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynaklar
				Tanımlanmış Fayda Planlarından Kazanç/ (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/Zararı		
01 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler		8.465.932	--	(29.243)	208.393	1.056.124	2.672.872	12.374.078	12.374.078
Transferler		--	--	--	--	2.672.872	(2.672.872)	--	--
Sermaye taahhüd ödemesi	19	534.068	--	--	--	--	--	534.068	534.068
Sermaye artışı	19	6.000.000	--	--	--	--	--	6.000.000	6.000.000
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	29	--	--	(62.861)	--	--	3.612.724	3.549.863	3.549.863
31 Aralık 2018 itibarıyla bakiyeler		15.000.000	--	(92.104)	208.393	3.728.996	3.612.724	22.458.009	22.458.009
01 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler		15.000.000	--	(92.104)	208.393	3.728.996	3.612.724	22.458.009	22.458.009
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkim düzeltmeler (net)		--	--	--	--	(228.286)	--	(228.286)	(228.286)
01 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler		15.000.000	--	(92.104)	208.393	3.500.710	3.612.724	22.229.723	22.229.723
Transferler	19	--	--	--	--	3.612.724	(3.612.724)	--	--
Sermaye artışı	19	12.750.000	20.381.730	--	--	--	--	33.131.730	33.131.730
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	29	--	--	(284.119)	--	--	3.830.437	3.546.318	3.546.318
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiyeler		27.750.000	20.381.730	(376.223)	208.393	7.113.434	3.830.437	58.907.771	58.907.771

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDE NAKİT AKIŞLARI		(20.542.348)	(804.046)
Dönem karı/ (zararı)		3.830.437	3.612.724
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>	28	3.830.437	3.612.724
<i>Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>		--	--
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		1.667.749	1.468.841
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	13-14	1.863.370	423.256
Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler		54.807	106.766
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	54.807	106.766
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(168.515)	161.447
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	(201.395)	126.477
-Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	32.880	34.970
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(262.952)	262.186
- Faiz Geliri	23	636.912	320.667
- Faiz Gideri	23	(899.864)	(58.481)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler		(210.855)	(879.170)
-Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	12	(210.855)	(879.170)
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	27	858.170	1.432.633
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler		(466.276)	(38.277)
-Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	24	(466.276)	(38.277)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(25.532.303)	(5.144.106)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(3.430.355)	(4.431.828)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(15.790.685)	(10.891.774)
-İlişkili Taraflardan Alacaklardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler	5	3.334.789	(5.577.317)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(19.125.474)	(5.314.457)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(664.269)	(553.021)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(664.269)	(553.021)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(222.382)	10.029.790
-İlişkili Olmayan Taraflarda Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(222.382)	10.029.790
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		393.192	(812.744)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	5	--	(1.242.960)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	393.192	430.216
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	(5.234.911)	449.151
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	10	(1.000.705)	(4.862)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	17	(22.522)	139.517
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		440.334	931.665
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	18	154.879	501.043
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	18	285.455	430.622
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(20.034.117)	(62.541)
Ödenen Faiz	23	899.864	58.481
Alınan Faiz	23	(636.912)	(320.667)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	27	(771.183)	(479.319)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDE KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		1.640.743	(4.228.815)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		157.410	119.401
<i>Maddi Duran Varlıkların Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	13	157.410	47.340
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	14	--	72.061
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.321.255)	(458.385)
<i>Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	13	(1.314.103)	(412.328)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	14	(7.152)	(46.057)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	3.612.346	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(807.758)	(3.889.831)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDE NAKİT AKIŞLARI		22.150.261	11.161.495
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	19	--	6.534.068
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		33.131.730	--
<i>Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	19	33.131.730	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		12.980.127	19.560.965
<i>Kredilerden Elde Edilen Nakit</i>	6	12.980.127	19.560.965
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(22.907.824)	(14.933.538)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	6	(22.907.824)	(14.933.538)
Kira Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	26	(1.569.134)	--
Faiz gideri	26	515.362	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		3.248.656	6.128.634
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	8.403.638	2.275.004
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	11.652.294	8.403.638

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Eski unvan: Derlüks Deri Konfeksiyon Sanayi ve Dış Ticaret Limited Şirketi) (“Şirket”, “Ana ortaklık”) 26 Şubat 2002 tarihinde, 5.000 TL ödenmiş sermaye ile kurulmuş ve Türkiye’de tescil edilmiştir. Şirket, 5 Şubat 2019 tarihinde nevi değişikliği ile Anonim Şirket’ine dönüşmüştür. 1 Nisan 2019 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul ile 75.000.000 TL sermaye tavanı ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket’in ana faaliyet konusu; her türlü doğal deri, tekstil, triko, dokuma ürünlerinden bay, bayan ve çocuk giyim eşyaları, giyim aksesuarları ve kullanım ürünlerinin imalatı, alım satımı ithalat ve ihracatını yapmak, bunun yanı sıra her türlü deri ve tekstil hammaddeleri, deri ve tekstil kimyasalları, kumaş, doğal deri, suni deri, iplik ve konfeksiyon malzemelerinin alım satımı, ithalat ve ihracatını yapmaktır. Şirket’in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Kazlıçeşme Mah., Demirhane Cad., Hacı Reşit Bey Sok. No:11 34020 Zeytinburnu-İstanbul

Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi’nin bağlı ortaklıkları (hep birlikte “Grup”) faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

- *Boran Meşrubat Dağıtım San. Tic. A.Ş. (“Boran Meşrubat”)*

Boran Meşrubat Dağıtım San.Tic.A.Ş.’nin ana faaliyet konusu; su, meşrubat, alkollü ve alkolsüz içecekler ve gıda ürünlerinin toptan alım, satım, pazarlama ve dağıtımını yapmaktır. Şirket 13 Nisan 2012 tarihinde, 300.000 TL ödenmiş sermaye ile kurulmuş ve Türkiye’de tescil edilmiştir. Şirket sermayesini 24 Ekim 2014 tarihinde 1.000.000 TL, 23 Aralık 2016 tarihinde 3.000.000 TL, 12 Ekim 2017 tarihinde 4.000.000 TL, 26 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ise 10.000.000 TL’ye çıkarmıştır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla iştirak oranı %100’dür. (31 Aralık 2018: %100). Şirket’in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Yalçınkoreş Cad. Arif Ağa Sok. No:29 Yenibosna/İstanbul.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 117 kişidir (31 Aralık 2018: 134 kişi).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.,

Grup’un 31.12.2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 28.02.2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İşlevsel ve sunum para birimi

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. Finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Grup’un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Grup hasılatının çoğunluğu TL cinsinden gerçekleşmektedir. Şirket’in ve bağlı ortaklıklarının fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası (“TL”) olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun olarak mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

2.3. Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, Şirket, Şirket’in bağlı ortaklıklarını ve özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirakleri kapsamaktadır. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide gelir tablosuna dahil edilir.

Gerekli olması halinde, Grup’un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıklarının finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır. Tüm Grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyon esnasında kayıtlarda düzeltilmiştir.

Şirket doğrudan ya da dolaylı olarak %20’sinden fazla hissesine sahip olduğu ve önemli etkisi bulunduğu iştiraklerindeki yatırımlarını özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirmektedir. Bu yatırımlar konsolide bilançoda, alış maliyetinin üzerine Şirket’in iştirakin net varlıklarındaki payına alım sonrası değişikliklerin eklenmesi veya çıkarılması ve varsa değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle gösterilmektedir. Konsolide kapsamlı gelir tablosu, Şirket’in iştiraklerinin faaliyetleri sonucundaki Şirket’e ait payını yansıtmaktadır. İştirakin kar veya zararına henüz yansıtılmamış tutarların iştirakin özkaynaklarında ortaya çıkardığı değişiklikler de Şirket’in iştirakteki payı oranında iştirakin defter değerinde düzeltme yapılmasını gerekli kılabilir. Bu değişikliklerden Şirket’e düşen pay doğrudan Şirket’in kendi özkaynaklarında muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık aşağıdaki gibidir;

Ortaklığın ünvanı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	Konsolidasyon Yöntemi
	Sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)		
Boran Meşrubat	100	100	Tam konsolidasyon

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in 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.

Aşağıdaki değişiklikler dışında, konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, en son yıllık finansal tablolarda esas alınan muhasebe politikaları ile aynıdır.

Kiralama İşlemleri

Grup, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihinde TFRS 16 Kiralamalar Standardı’nı uygulamıştır. Sonuç olarak, Grup, kiralama sözleşmelerine ilişkin muhasebe politikasını aşağıda belirttiği gibi değiştirmiştir.

Grup, ilk geçiş tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla, kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşımı kullanarak TFRS 16’yı uygulamaya başlamıştır. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Grup, Zeytinburnu adresindeki genel merkezi ile Yenibosna adresinde meşrubat dağıtım deposunu kiralamaktadır. TFRS 16 uyarınca, Grup, bu kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama yükümlülüğünü finansal tablolarına almış olup, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmuştur.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtmıştır. Kullanım hakkı varlığı başlangıçta maliyetle ve sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır ve finansal kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçümleri için düzeltilir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup’un alternatif borçlanma faiz oranını kullanılarak iskonto edilir.

Kira borcu sonradan kira borcundaki faiz maliyeti ile artar ve yapılan kira ödemesi ile azalır. Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması durumlarında Grup yenileme, sonlandırma ve iptal seçeneklerini değerlendirir.

Geçiş sırasında, kiralama yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri ile ölçülmüş ve Grup’un 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla alternatif borçlanma faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiştir. Kullanım hakkı varlıkları, ilk uygulama tarihinden önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

Grup’un Zeytinburnu adresinde genel merkez kira sözleşmesi 01.01.2018 tarihinde yenilenmiş 2018 yılında etkisi ertelenmiş vergi ile netleştirilecek geçmiş yıl karlarında muhasebeleştirilmiştir. Geçişin etkileri aşağıdaki gibidir:

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi(Devamı)

	01 Ocak 2019
Kullanım Hakkı Varlıkları (net)	1.392.199
Kiralama Yükümlülükleri	(1.684.874)
Toplam etki	(292.675)
Ertelenmiş vergi etkisi	64.389
Net etki	(228.286)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”)/IFRS ve TMS/IFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

IFRS 9 Finansal Araçlar - Değişiklikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, IFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları(Devamı)****TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;**

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

TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler;

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

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri’, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

11
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları(Devamı)

TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;

1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işleme sonuçlanmaktadır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkisizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Netleştirme / Mahsup

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

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. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

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. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Ayrılan karşılık değer düşüklüğü olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari borçlar

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

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stok maliyetleri “ilk giren ilk çıkar maliyet yöntemi” kullanılarak belirlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde yada tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi 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 durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden finansal tablolara yansıtılmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller Lider Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan muhtelif değerlendirme raporlarına istinaden değerlendirilmiştir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır.

Arazi, arsa ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Amortisman Yılı
Makine, Tesis ve Cihazlar	5 – 10
Taşıt araçları	10
Döşeme ve demirbaşlar	5-10
Özel maliyetler	5

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü oluştuğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca haklar ve bilgisayar yazılımlarından oluşan varlıklar olup ilk olarak alış fiyatından değerlendirilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik fayda elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi durumunda aktifleştirilirler. İlk kayıt sonrasında maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş itfa payı ve var ise birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değerleriyle gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortismanına tabi tutulmuştur.

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9’a taşınmaktadır. TFRS 9’un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli’nin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9’un önceki versiyonlarında yayımlanan uygulamaları da içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflanması

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39’daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9’un uygulanmasının Şirket’in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9’un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9’a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir. Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltılması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, “Beklenen Kredi Zararı” (BKZ) modeli TMS 39'daki “Gerçekleşmiş Zarar” modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. TFRS 9 uyarınca kredi zararları TMS 39'a göre daha erken muhasebeleştirilmektedir. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve,
- Ömür boyu BKZ'ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığı belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Şirket, beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat

Mal satışları:

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağına muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, nakit girişinin ertelendiği durumlarda satış bedelinin makul değeri alınacak olan nakdin nominal değerinden daha düşük olabilir. İşlemin, Grup tarafından vade farksız satış yapılması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddinin uygulanmasındaki gibi finansman işlemi şeklinde gerçekleşmesi durumunda, satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunur. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; benzer kredi derecelendirmesine sahip bir işletmenin benzer finansal araçları için geçerli olan faiz oranı veya finansal aracın nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır.

Daha önce kayıtlara alınan hasılatla ilgili alacakların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda ise, ilgili tutar hasılatın düzeltilmesi suretiyle değil, gider yazılmak suretiyle finansal tablolara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Temettü ve faiz geliri:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

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

Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Avro	6,6506	6,0280
ABD Doları	5,9402	5,2609

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hisse başına kazanç / (zarar)

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Finansal tablo tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, Finansal tablo tarihi ile Finansal tablonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, finansal tablo tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için Grup’un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Grup söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır. Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Kiralama işlemleri

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Operasyonel Kiralamalar

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtmıştır. Kullanım hakkı varlığı başlangıçta maliyetle ve sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır ve finansal kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçümleri için düzeltilir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup’un alternatif borçlanma faiz oranını kullanılarak iskonto edilir.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) Grup’u kontrol etmesi, Grup tarafından kontrol edilmesi ya da Grup ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil);
 - (ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - (ii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Grup’un bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Grup’un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Grup’un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)’de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup’un kurumlar vergisi yükümlülüğü konsolidasyon kapsamındaki şirketlerin, bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi karşılıklarının toplamından oluşmaktadır.

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler(Devamı)

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Grup’un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup’un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup’un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki kurumlar vergisi ile döneme ait ertelenen vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının makul değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

Şirket yürürlükteki kanunlara göre, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

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

Vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan ve dönem içinde oluşan alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerdiği tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ortalama ticari alacak ve borç devir hızlarını kullanmak suretiyle yaklaşık olarak tesbit edilmektedir.

Faydalı ömür:

Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortismanına ve itfaya tabi tutulmuştur.

Kıdem tazminatı:

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

Dava karşılıkları:

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Grup Yönetimi elindeki verileri kullanarak karşılık ayrılmaktadır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup deri mamül ve ticari mal satışları ile meşrubat dağıtım faaliyetlerini yürütmektedir. Grup’un sektörel bazda raporlaması aşağıdaki gibidir;

Bilanço raporlaması;

31 Aralık 2019	Deri	İçecek	Bölümler Arası Elimine Tutar	Toplam
Varlıklar	82.313.270	34.603.498	(11.293.363)	105.623.405
Yükümlülükler	24.563.251	23.445.746	(1.293.363)	46.715.634
Net	57.750.019	11.157.752	(10.000.000)	58.907.771
Amortisman ve itfa payları	836.809	1.026.561	--	1.863.370
Yatırım harcamaları	520.263	800.992	--	1.321.255
31 Aralık 2018	Deri	İçecek	Bölümler Arası Elimine Tutar	Toplam
Varlıklar	61.447.997	31.289.635	(17.172.170)	75.565.462
Yükümlülükler	39.008.823	21.270.800	(7.172.170)	53.107.453
Net	22.439.174	10.018.835	(10.000.000)	22.458.009
Amortisman ve itfa payları	104.609	318.647	--	423.256
Yatırım harcamaları	176.059	282.326	--	458.385

Gelir tablosu raporlaması;

31 Aralık 2019	Deri	İçecek	Elimine Tutar	Toplam
Satış Gelirleri	70.173.603	116.412.068	(5.458)	186.580.213
Satışların Maliyeti (-)	(60.615.138)	(108.466.284)	5.458	(169.075.964)
BRÜT ESAS KAR/(ZARAR)	9.558.465	7.945.784	--	17.504.249
Pazarlama Giderleri (-)	(929.962)	(3.818.323)	--	(4.748.285)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.443.498)	(1.282.906)	--	(2.726.404)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	--	--	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	6.677.344	485.096	--	7.162.440
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(4.516.891)	(388.307)	--	(4.905.198)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	9.345.458	2.941.344	--	12.286.802
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.078.181	342.771	--	1.420.952
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(43.976)	--	--	(43.976)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	--	--	--	--
FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	10.379.663	3.284.115	--	13.663.778
Finansman Gelirleri	1.124.799	1.436.666	(1.436.666)	1.124.799
Finansman Giderleri (-)	(8.375.639)	(3.160.997)	1.436.666	(10.099.970)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	3.128.823	1.559.784	--	4.688.607

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık 2018	Deri	İçecek	Elimine Tutar	Toplam
Satış Gelirleri	77.660.245	88.835.218	(3.256)	166.492.207
Satışların Maliyeti (-)	(64.572.279)	(82.100.621)	3.256	(146.669.644)
BRÜT ESAS KAR /(ZARAR)	13.087.966	6.734.597	--	19.822.563
Pazarlama Giderleri (-)	(721.846)	(3.284.651)	--	(4.006.497)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(906.603)	(929.923)	--	(1.836.526)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	--	--	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13.731.244	48.087	--	13.779.331
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(10.933.387)	112.622	--	(10.820.765)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	14.257.374	2.680.732	--	16.938.106
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.221.836	246.706	--	1.468.542
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(73.666)	--	--	(73.666)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	--	--	--	--
FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	15.405.544	2.927.438	--	18.332.982
Finansman Gelirleri	2.348.213	--	--	2.348.213
Finansman Giderleri (-)	(14.184.085)	(1.451.753)	--	(15.635.838)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	3.569.672	1.475.685	--	5.045.357

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	3.027.041	1.382.259
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	1.235.047	1.002.847
- Vadeli Mevduat(*)	3.237.809	--
Kredi kartları	3.413.397	6.018.532
Opsiyon sözleşmesi	739.000	--
	11.652.294	8.403.638

Kredi kartlarının ortalama dönüş süreleri 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle 30 gündür (31 Aralık 2018:30).

(*)Nakit ve nakit benzerleri içerisinde 441.313 USD (2.621.487 TL karşılığı) tutarında bakiye blokedir.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan alacaklar/borçlar:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan alacaklar		
Tasfiye Halinde Derlüks Dış Ticaret A.Ş.	--	3.439.619
Ertelenmiş finansman geliri (-)	--	(104.830)
	--	3.334.789

Grup’un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara borcu bulunmamaktadır.

b) Mal ve Hizmet Alımları/Satışları

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
	Mal	Mal
İlişkili taraflardan alımlar		
Tasfiye Halinde Derlüks Dış Ticaret A.Ş.	--	2.316.565
	--	2.316.565

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018		
	Mal	Kira	Mal	Demirbaş	Kira
İlişkili taraflara satışlar					
Tasfiye Halinde Derlüks Dış Ticaret A.Ş.	361.111	18.000	2.610.727	42.026	27.000
	361.111	18.000	2.610.727	42.026	27.000

c) 1 Ocak – 31 Aralık 2019 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2018 tarihleri arasında üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Brüt Ücret	44.400	45.140
Huzur Hakkı	177.221	63.786
Araç Kirası	31.697	43.360
	253.318	152.286

d) Grup’un kullanmış olduğu krediler için Cemal Güzelci’nin şahsi kefaletleri bulunmaktadır. Bunun dışında Grup’un ilişkili kişi ve kuruluşlar lehine verdiği ve ilişkili kuruluşlardan aldığı herhangi bir kefalet, teminat ve ipotek bulunmamaktadır.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli borçlanmalar		
TL Krediler	108.558	3.581.155
ABD Krediler	9.080.373	2.968.996
AVRO Krediler	2.647.897	3.472.128
Kredi kartları	775.362	314.542
	12.612.190	10.336.821

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım		
TL Krediler	2.560.151	2.707.343
ABD Krediler	2.193.697	7.887.827
AVRO Krediler	--	1.965.396
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar(Avro)	--	10.437
	4.753.848	12.571.003

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun Vadeli Borçlanmalar		
TL Krediler	3.840.799	1.967.975
ABD Krediler	267.761	6.022.560
AVRO Krediler	--	503.936
	4.108.560	8.494.471

Grup'un kredilerinin vadesel dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
0-3 ay	5.634.256	6.975.464
3-6 ay	1.403.999	4.889.648
6-12 ay	10.327.784	11.042.714
1-2 yıl	2.656.727	6.239.973
2-5 yıl	1.451.832	2.254.496
	21.474.598	31.402.295

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla TL kredilerinin ortalama maliyeti %15 dir. (31 Aralık 2018: %15).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ABD kredilerinin ortalama maliyeti %4,43 tür. (31 Aralık 2018: %5,5).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla AVRO kredilerinin ortalama maliyeti %5,5 dir (31 Aralık 2018: %4,5).

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup’un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	26.263.699	6.649.621
Alınan çekler ve senetler	14.212.908	15.185.521
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	179.722	165.451
	40.656.329	22.000.593
Ertelemiş finansman geliri (-)	(199.606)	(628.808)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(179.722)	(165.451)
Toplam ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	40.277.001	21.206.334
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 5)	--	3.439.619
Ertelemiş finansman geliri (-)	--	(104.830)
Toplam ticari alacaklar	40.277.001	24.541.123

31 Aralık 2019 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 97 gündür (31 Aralık 2018: 100 gün).

Grup alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 30’da açıklanmıştır.

Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 30 kur riski’nde açıklanmıştır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı bakiye	165.451	58.685
Dönem/ yıl içinde iptal edilen karşılıklar, yapılan tahsilatlar’ın net etkisi (-)	(40.536)	--
TFRS 9 Düzeltmesi	--	29.688
Dönem /yıl içindeki karşılıktaki artış	54.807	77.078
	179.722	165.451

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vadesi geçmemiş	40.506.295	25.304.449
Vadesi geçmiş 0-60 gün	--	--
Vadesi geçmiş 60-120 gün	--	--
Vadesi geçmiş 120-365 gün	54.807	77.078
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	95.227	58.685
	40.656.329	25.440.212

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR(Devamı)

Grup’un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	12.167.996	12.830.721
Borç senetleri	5.522.980	5.353.717
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(166.226)	(437.306)
Toplam ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar	17.524.750	17.747.132
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 5)	--	--
Toplam kısa vadeli ticari borçlar	17.524.750	17.747.132

31 Aralık 2019 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi süresi 46 gündür (31 Aralık 2018:51 gün).

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup’un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Diğer alacaklar	213.711	89.806
Verilen teminatlar	1.266.125	725.761
Toplam	1.479.836	815.567

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	19.027	17.072
Alınan depozito ve teminatlar	854.039	462.802
	873.066	479.874

NOT 9 – STOKLAR

Grup’un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Hammadde stokları	10.440.066	10.220.807
Mamul stokları	1.204.431	1.556.850
Ticari mal	655.113	1.647.227
İçecek stokları	11.969.206	7.398.083
Diğer stoklar	34.569	50.063
	24.303.385	20.873.030

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup’un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen sipariş avansları	5.763.165	599.486
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	189.661	118.429
	5.952.826	717.915
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	222.792	1.223.497
	222.792	1.223.497

NOT 11 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup’un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle elde ettiği devlet teşvik ve yardımları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
SGK ve Asgari ücret teşvikleri	184.221	334.775
Fuar katılım teşvikleri	--	45.177
KOSGEB teşvikleri	6.750	--
	190.971	379.952

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup’un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği kira gelirleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Kira gelirleri	743.821	508.624
	743.821	508.624

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, Lider Gayrimenkul Değerleme A.Ş. 2018 ve 2019 yıllarında yazmış olduğu muhtelif değerleme raporlarına istinaden yeniden değerlemeye tabi tutulmuştur.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER(Devamı)

Grup’un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Değer Artışı	31 Aralık 2019
Siliviri Arsa(Seymen)	464.000	--	--	--	464.000
Dükkan (Esenyurt)	500.000	--	(500.000)	--	--
Daire (Esenyurt) No:02	240.000	--	--	--	240.000
Daire (Esenyurt) No:03	240.000	--	(240.000)	--	--
Daire (Esenyurt) No:04	270.000	--	--	--	270.000
Daire (Esenyurt) No:06	210.000	--	(210.000)	--	--
Daire (Esenyurt) B Blok 591	250.000	--	--	--	250.000
Daire (Esenyurt) B Blok 554	250.000	--	(250.000)	--	--
Daire (Esenyurt) B Blok 737	255.000	--	--	--	255.000
Dükkan Bodrum (Esenyurt)	250.000	2.543	--	--	252.543
Dükkan Zemin Kat (Esenyurt)	475.000	--	--	--	475.000
Otoport Ofis (Esenyurt)	400.000	--	--	--	400.000
Daire (Bahçelievler) No:11	450.000	--	(450.000)	--	--
Daire (Bahçelievler) No:12	400.000	--	--	--	400.000
Daire (Bahçelievler) No:36	1.000.000	--	--	--	1.000.000
Muğla Ula Apartman Ve Arsa	525.000	--	--	--	525.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 5.Kat No:35)	225.000	--	--	--	225.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 2.Kat No:18)	300.000	--	--	--	300.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 5.Kat No:35)	215.000	--	--	--	215.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 2.Kat No:13)	250.000	--	--	--	250.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 1.Kat No:07)	300.000	--	--	--	300.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 1.Kat No:08)	290.000	--	--	--	290.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 3.Kat No:23)	225.000	--	--	--	225.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 4.Kat No:29)	225.000	--	--	--	225.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 3.Kat No:19)	300.000	--	--	--	300.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 1.Kat No:10)	150.000	--	(150.000)	--	--
Daire (Gelibolu) (B Blok 3.Kat No:19)	250.000	--	--	--	250.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 4.Kat No:25)	250.000	--	(250.000)	--	--
Daire (Gelibolu) (B Blok 1.Kat No:12)	300.000	--	--	--	300.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 3.Kat No:24)	300.000	--	(300.000)	--	--
Daire (Gelibolu) (A Blok 3.Kat No:22)	150.000	--	--	--	150.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 2.Kat No:16)	150.000	--	--	--	150.000
Daire (Gelibolu) (A Blok Zemin Kat No:5)	205.000	--	--	--	205.000
Daire (Gelibolu) (B Blok Zemin Kat No:1)	220.000	--	--	--	220.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 5.Kat No:33)	175.000	--	--	--	175.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 2.Kat No:17)	225.000	--	--	--	225.000
Dükkan (Zeytinburnu) Zemin, 1.ve, 2.Kat,	2.030.000	--	--	--	2.030.000
Hadımköy Daire	250.000	--	--	--	250.000
Göztepe Daire	1.450.000	--	--	--	1.450.000
Bakırköy Daire	440.000	--	--	--	440.000
Çorlu Dükkan(No:8)	75.000	--	--	--	75.000
Çorlu Dükkan(No:9)	210.000	--	--	--	210.000
Daire (Esenyurt) B Blok 421	250.000	--	(250.000)	--	--
Tuzla Bina (No:20)	900.000	--	--	--	900.000
Tuzla Bina (No:9)	1.100.000	--	--	--	1.100.000
Daire (Zeytinburnu) (B blok No:159)	--	546.070	(546.070)	--	--
Daire (Çorlu) (No:36)	--	259.145	--	210.855	470.000
Net kayıtlı değer	17.589.000	807.758	(3.146.070)	210.855	15.461.543

31
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER(Devamı)

	01 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Değer Artış/Azalışı	31 Aralık 2018
Siliviri Arsa(Seymen)	--	18.000	--	446.000	464.000
Dükkan (Esenyurt)	500.000	--	--	--	500.000
Daire (Esenyurt) No:02	240.000	--	--	--	240.000
Daire (Esenyurt) No:03	240.000	--	--	--	240.000
Daire (Esenyurt) No:04	270.000	--	--	--	270.000
Daire (Esenyurt) No:06	210.000	--	--	--	210.000
Daire (Esenyurt) B Blok 591	--	200.000	--	50.000	250.000
Daire (Esenyurt) B Blok 554	--	195.000	--	55.000	250.000
Daire (Esenyurt) B Blok 737	--	267.000	--	(12.000)	255.000
Dükkan Bodrum (Esenyurt)	250.000	--	--	--	250.000
Dükkan Zemin Kat (Esenyurt)	475.000	--	--	--	475.000
Otoport Ofis (Esenyurt)	400.000	--	--	--	400.000
Daire (Bahçelievler) No:11	450.000	--	--	--	450.000
Daire (Bahçelievler) No:12	400.000	--	--	--	400.000
Daire (Bahçelievler) No:36	1.000.000	--	--	--	1.000.000
Muğla Ula Apartman Ve Arsa	525.000	--	--	--	525.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 5.Kat No:35)	225.000	--	--	--	225.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 2.Kat No:18)	300.000	--	--	--	300.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 5.Kat No:35)	215.000	--	--	--	215.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 2.Kat No:13)	250.000	--	--	--	250.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 1.Kat No:07)	300.000	--	--	--	300.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 1.Kat No:08)	290.000	--	--	--	290.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 3.Kat No:23)	225.000	--	--	--	225.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 4.Kat No:29)	225.000	--	--	--	225.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 3.Kat No:19)	300.000	--	--	--	300.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 1.Kat No:10)	150.000	--	--	--	150.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 3.Kat No:19)	250.000	--	--	--	250.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 4.Kat No:25)	250.000	--	--	--	250.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 1.Kat No:12)	300.000	--	--	--	300.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 3.Kat No:24)	300.000	--	--	--	300.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 3.Kat No:22)	150.000	--	--	--	150.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 2.Kat No:16)	150.000	--	--	--	150.000
Daire (Gelibolu) (A Blok Zemin Kat No:5)	205.000	--	--	--	205.000
Daire (Gelibolu) (B Blok Zemin Kat No:1)	220.000	--	--	--	220.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 5.Kat No:33)	175.000	--	--	--	175.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 2.Kat No:17)	--	115.000	--	110.000	225.000
Dükkan (Zeytinburnu)	2.030.000	--	--	--	2.030.000
Hadımköy Daire	250.000	--	--	--	250.000
Göztepe Daire	--	1.237.624	--	212.376	1.450.000
Bakırköy Daire	--	555.000	--	(115.000)	440.000
Çorlu Dükkan(No:8)	--	46.296	--	28.704	75.000
Çorlu Dükkan(No:9)	--	111.111	--	98.889	210.000
Daire (Esenyurt) B Blok 421	--	244.800	--	5.200	250.000
Tuzla Bina (No:20)	--	900.000	--	--	900.000
Tuzla Bina (No:9)	1.100.000	--	--	--	1.100.000
Net kayıtlı değer	12.820.000	3.889.831	--	879.169	17.589.000

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin üzerinde kullanmış olduğu kredilere istinaden bankalar tarafından konulan ipotekler mevcuttur.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31Aralık 2019
Maliyet				
Makine, tesis ve cihazlar	320.764	2.500	(1.135)	322.129
Taşıt araçları	2.584.237	1.099.118	(341.502)	3.341.853
Döşeme ve demirbaşlar	382.910	200.718	--	583.628
Özel maliyetler	367.565	11.767	--	379.332
	3.655.476	1.314.103	(342.637)	4.626.942
Birikmiş amortisman				
Makine, tesis ve cihazlar	170.221	31.197	(1.135)	200.283
Taşıt araçları	765.107	293.183	(184.092)	874.198
Döşeme ve demirbaşlar	223.365	77.047	--	300.412
Özel maliyetler	188.556	35.706	--	224.262
	1.347.249	437.133	(185.227)	1.599.155
Net kayıtlı değer	2.308.227			3.027.787
	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet				
Makine, tesis ve cihazlar	292.052	37.006	(8.294)	320.764
Taşıt araçları	2.333.947	250.290	--	2.584.237
Döşeme ve demirbaşlar	367.182	100.875	(85.147)	382.910
Özel maliyetler	343.408	24.157	--	367.565
	3.336.589	412.328	(93.441)	3.655.476
Birikmiş amortisman				
Makine, tesis ve cihazlar	145.982	29.366	(5.127)	170.221
Taşıt araçları	505.372	259.735	--	765.107
Döşeme ve demirbaşlar	250.108	52.508	(79.251)	223.365
Özel maliyetler	153.465	35.091	--	188.556
	1.054.927	376.700	(84.378)	1.347.249
Net kayıtlı değer	2.281.662			2.308.227

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet				
Haklar	400.710	7.152	--	407.862
	400.710	7.152	--	407.862
Birikmiş itfa payı				
Haklar	238.627	40.441	--	279.068
	238.627	40.441	--	279.068
Net kayıtlı değeri	162.083			128.794

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet				
Haklar	450.755	46.057	(96.102)	400.710
	450.755	46.057	(96.102)	400.710
Birikmiş itfa payı				
Haklar	216.112	46.556	(24.041)	238.627
	216.112	46.556	(24.041)	238.627
Net kayıtlı değeri	234.643			162.083

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

15.1 Kısa vadeli borç karşılıkları

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılıkları	67.850	34.970
	67.850	34.970

Dava karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir;

Dava karşılığı hareket tablosu	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yıl başı bakiye	34.970	--
Yıl içindeki artış	32.880	34.970
	67.850	34.970

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR(Devamı)

15.2 Dava ve İhtilaflar

Şirket tarafından açılan davalar ve yürütülen icra takipleri

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Alacak takibi(*)	13	3.249.503	13	4.622.823
Tasarrufun iptali(*)	2	939.024	2	939.024
	15	4.188.527	15	5.561.847

(*)Şirket'in satışlarına istinaden almış olduğu Capitol Deri San. ve Tic A.Ş. ile Piyaza Org. Deri Ltd. Şti. çeklerinin karşılıksız çıkması nedeniyle açılan ve devam eden davalardır. Karşılıksız çekler Şirket tarafından krediler için teminat olarak verilmiştir. Şirket'in finansman faaliyetlerinin aksamaması için ilgili çekler vadesi geldiğinde Şirket ortağı Sn. Cemal Güzelci tarafından banka hesaplarına yatırılmıştır. Dava açılan firmaların gayrimenkulleri üzerinden daha önce yapılan satışların iptali için, tasarrufun iptali davası açılmıştır.

Şirket aleyhine açılan ve devam eden davalar

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
İşçi davaları(*)	2	67.850	2	34.970
Marka iptal davaları	2	--	2	--
	4	67.850	4	34.970

(*)İlgili tutara karşılık ayrılmıştır.

5.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

1) Verilen TRİ'ler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	24.296.395	74.108.399
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı ⁽¹⁾	--	--
Toplam	24.296.395	74.108.399

(1) Şirket'in %100 oranında bağlı ortaklığı olan Boran Meşrubat ile ortak kredi sözleşmeleri ve kredi limitleri mevcuttur. Bu nedenle iki şirketin karşılıklı olarak kredi kefaletleri bulunmaktadır.

Grup ortağı Cemal Güzelci'nin Grup'un kullanmış olduğu tüm kredilerde şahsi kefaleti bulunmaktadır.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR(Devamı)

Cinsi	Kime Verildiği	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İpotek	Bankalara	16.630.150	65.378.452
Teminat Mektubu	Mahkemelere	116.464	116.464
Teminat Mektubu	Tedarikçilere	6.599.891	6.750.000
Taşıt Rehni	Bankalara	949.890	1.863.483
Toplam		24.296.395	74.108.399

NOT 16 – TAAHHÜTLER

Grup’un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vermiş olduğu herhangi bir taahhüdü bulunmamaktadır.(31 Aralık 2018: Yoktur)

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kısa vadeli:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi borçları	37.420	43.922
Personele borçlar	320.017	349.335
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	119.662	106.364
	477.099	499.621

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar (Kıdem tazminatı karşılığı)

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart.1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 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.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) tavanından hesaplamıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Uzun Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	797.596	634.736
	797.596	634.736

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:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yıllık iskonto oranı (%)	3,35%	3,40%
Emeklilik olasılığı (%)	100,00%	100,00%

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	634.736	427.668
Ödemeler	(428.615)	(82.860)
Faiz maliyeti	21.581	14.617
Cari hizmet maliyeti	205.639	194.720
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	364.255	80.591
Dönem sonu itibariyle karşılık	797.596	634.736

NOT 18 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup’un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle diğer dönen/duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	--	154.879
	--	154.879

Grup’un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle diğer yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Hesaplanan KDV	481.081	--
Taksitlendirilmiş vergi borçları	--	195.626
	481.081	195.626

NOT 19 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket’in sermayesi 27.250.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve bir oy hakkına sahip tamamı nama yazılı 27.250.000 paya bölünmüştür (31 Aralık 2018: 600.000 adet,). Grup, 27-28 Haziran 2019 tarihi itibariyle, Borsa İstanbul Birincil Piyasa’da 10.000.000 adet pay mevcut ortakların rüçhan hakkı kısıtlanarak bedelli sermaye artışı, 1.000.000 adet pay mevcut ortakların satışı şeklinde halka arz olmuştur. Bunun neticesinde; 14.000.000 adet Cemal Güzelci %56, 11.000.000 adet Halka açık kısım %44 olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde takip edilmektedir. Sermaye artırımından elde edilen gelir 01 Temmuz 2019 tarihinde 24.644.900 TL olarak Şirket mali tablolarına yansımıştır. Bu rakamın 10.000.000 TL’si ödenmiş sermayeye, 14.644.900 TL’si ihraç primi olarak özsermayeye eklenmiştir. 25.000.000 TL sermaye 31.07.2019 ve 161494 sayı ile tescil edilmiştir. Şirket 5 Aralık 2019 tarihinde satışa hazır payları olan 2.750.000 adet hissesini borsada satmıştır. Bu satıştan 5.736.829 TL ihraç primini özsermayeye eklemiştir.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Cemal Güzelci	50,45	14.000.000	100	15.000.000
Halka açık kısım	49,55	13.750.000	--	--
Toplam Sermaye	100,00	27.750.000	100,00	15.000.000

Yedekler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	208.393	208.393
	208.393	208.393

Türk Ticaret Kanunu’na göre kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5’i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10’u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre, kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Kar Dağıtımı

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

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

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.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 19 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Geçmiş yıl karları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Geçmiş yıl karları	7.113.434	3.728.996
	7.113.434	3.728.996

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Karlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ (Kayıp) Fonu	(376.223)	(92.104)
	(376.223)	(92.104)

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.

NOT 20 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup’un 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Satışları		
Mamül satışları	47.352.007	54.217.627
İçecek satışları	112.620.699	88.082.946
Ticari mal satışları	24.511.939	23.431.021
Prim ve hizmet gelirleri	11.526.295	6.474.403
Brüt satışlar	196.010.940	172.205.997
İade ve İndirimler	(9.430.727)	(5.713.790)
Net Satışlar	186.580.213	166.492.207

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

SATIŞLARIN MALİYETİ	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	32.491.638	40.096.198
Direkt işçilik giderleri	3.117.637	2.600.423
Genel üretim giderleri	2.007.069	1.526.721
Amortisman ve itfa payları	727.296	29.366
Üretilen mamul maliyeti	38.343.640	44.252.708
Mamul stoklarında değişim		
Dönem başı stok	1.556.850	412.713
Dönem sonu stok	(1.204.431)	(1.556.850)
Satılan mamul maliyeti	38.696.059	43.108.571
Satılan içecek maliyeti	108.460.826	82.097.365
Satılan ticari mal maliyeti	21.919.079	21.463.708
Satışların maliyeti toplamı	169.075.964	146.669.644

NOT 21 - FAALİYET GİDERLERİ

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	855.821	531.312
Ofis giderleri	264.114	194.898
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	301.819	260.693
Vergi resim ve harçlar	146.911	293.594
Taşıt giderleri	484.568	235.242
Halka arz giderleri	92.014	--
Amortisman ve itfa payları	221.961	120.659
Haberleşme giderleri	25.789	32.501
Sigorta Giderleri	121.457	86.666
Diğer	211.950	80.961
	2.726.404	1.836.526

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 21 - FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Pazarlama, satış ve dağıtım		
Personel giderleri	2.067.781	1.496.997
Kira giderleri	-	620.885
Ofis giderleri	172.183	202.297
İhracat giderleri	134.599	254.684
Nakliye giderleri	873.617	891.648
Halka arz giderleri	220.864	--
Amortisman ve itfa payları	930.038	270.828
Sergi ve fuar katılım giderleri	216.337	181.490
Diğer	132.866	87.668
	4.748.285	4.006.497

(*) Dönem içerisindeki tutar aidat giderinden oluşmaktadır.

NOT 22 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Satışların Maliyeti	711.371	31.769
Pazarlama Giderleri	930.038	270.828
Genel Yönetim Giderleri	221.961	120.659
	1.863.370	423.256

Personel giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Satışların Maliyeti	3.117.637	2.600.423
Pazarlama Giderleri	2.067.781	1.496.997
Genel Yönetim Giderleri	855.821	531.312
	6.041.239	4.628.732

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup’un 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle diğer faaliyet gelirleri / giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Diğer faaliyetlerden gelirler		
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	899.864	58.481
Faiz gelirleri	6.122	2.639
Kur farkı gelirleri	5.852.424	13.457.926
Diğer gelirler	404.030	260.285
	7.162.440	13.779.331

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Diğer faaliyetlerden giderler		
Şüpheli alacak karşılığı	54.807	106.766
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	636.912	320.667
Kur farkı giderleri	4.121.062	10.236.425
Komisyon giderleri	25.706	36.413
Dava karşılığı	32.880	34.970
Diğer giderler	33.831	85.524
	4.905.198	10.820.765

NOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup’un 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı	210.855	879.170
Kira gelirleri	743.821	508.624
Sabit kıymet satış karları	466.276	80.748
	1.420.952	1.468.542

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Yatırım amaçlı gayrimenkul vergileri	43.976	31.195
Sabit kıymet satış zararı	--	42.471
	43.976	73.666

NOT 25 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Grup’un 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finansman gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Finansal gelirler		
Kredi kur farkı geliri	1.124.799	2.348.213
	1.124.799	2.348.213

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Finansal giderler		
Faiz giderleri	4.984.347	3.277.395
Kredi kur farkı gideri	4.370.217	12.178.756
Banka komisyon gideri	745.406	179.687
	10.099.970	15.635.838

NOT 26 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Grup Zeytinburnu adresindeki genel merkezi ile Yenibosna adresinde bulunan dağıtım deposunu kiralamaktadır.

Kullanım Hakkı Varlıkları	01 Ocak 2019	Girişler	31 Aralık 2019
Zeytinburnu genel merkez	2.088.298	--	2.088.298
Boran Meşrubat dağıtım deposu	--	3.333.536	3.333.536
	2.088.298	3.333.536	5.421.834
Amortisman gideri			
Zeytinburnu genel merkez	696.099	696.099	1.392.198
Boran Meşrubat dağıtım deposu	--	689.697	689.697
	696.099	1.385.796	2.081.895
	1.392.199		3.339.939

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 – KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

Grup'un Kullanım Hakkı Varlıkları için dönem içerisinde ayırmış olduğu amortisman gideri toplamı 1.385.796 TL'dir.

Grup kiralama yükümlülükleri için dönem içerisinde 515.362 TL finansman gideri muhabeleştirmiştir. Dönem içerisinde ödenen kira tutarı TL 1.569.134TL'dir.

Kiralama Yükümlülükleri	31 Aralık 2019	01 Ocak 2019
Zeytinburnu genel merkez	965.695	1.684.874
Boran Meşrubat dağıtım deposu	2.998.943	--
	3.964.638	1.684.874

Kiralama yükümlülüklerinin vadeleri aşağıdaki gibidir;

Likitide	31 Aralık 2019
0-3 ay arası	360.042
3-6 ay arası	369.676
6-12 ay arası	782.351
1-2 yıl arası	713.711
2-5 yıl arası	1.738.858
	3.964.638

Grup'un Zeytinburnu adresinde genel merkez kira sözleşmesi 01.01.2018 tarihinde yenilenmiş 2018 yılında etkisi ertelenmiş vergi ile netleştirilecek geçmiş yıl karlarında muhasebeleştirilmiştir. Grup'un Yenibosna adresinde meşrubat dağıtım deposunun kira sözleşmesi 1 Kasım 2018 tarihinde 1 yıl süre ile yenilenmiş olup, geçmiş dönem etkisi önemsiz bir tutar olduğundan geçmiş dönem mali tablolarında gösterilmemiştir.

NOT 27 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Grupun cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2019 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 22'dir (2018: %22).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir (2018:%22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 27 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

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

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır.

Türkiye’de vergi mevzuatı, ana ortaklık ve konsolidasyon kapsamı şirketlerin konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %50’si kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Menkul kıymet ve taşınmaz ticareti ve kiralaması ile uğraşan kurumların bu amaçla ellerinde bulundurdıkları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle bilançoaya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari vergi yükümlülüğü		
Kurumlar vergisi karşılığı	933.497	536.397
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(657.656)	(422.870)
Ödenecek kurumlar vergisi	275.841	113.527

Grup’un gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Vergi gideri/(geliri)		
Cari kurumlar vergisi	(933.497)	(536.398)
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	75.327	(896.235)
	(858.170)	(1.432.633)

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 27 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22’dir (2018:%22).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(1.312.008)	(1.144.987)	(288.642)	(251.897)
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	179.722	149.191	39.539	32.822
Kıdem tazminatı karşılığı	797.596	634.736	175.471	139.643
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı	(6.309.133)	(7.231.170)	(694.005)	(795.429)
Ertelenmiş finansman geliri	(166.226)	(437.306)	(36.570)	(96.207)
Ertelenmiş finansman gideri	199.606	733.638	43.913	161.400
Faiz Tahakkuku	234.591	117.272	51.610	25.800
Dava karşılığı	67.850	34.970	14.927	7.693
Kiralama işlemleri	624.699	--	137.434	--
Ertelenen vergi varlıkları	2.104.064	1.669.807	462.894	367.358
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(7.787.367)	(8.813.463)	(1.019.217)	(1.143.533)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	(5.683.303)	(7.143.656)	(556.323)	(776.175)

Grup’un ertelenmiş vergi varlık/yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi:	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(776.175)	102.330
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	75.327	(896.235)
Özkaynağa yansıyan	80.136	17.730
Geçmiş dönem düzeltmesi (Not:2)	64.389	--
Dönem sonu itibariyle kapanış bakiyesi	(556.323)	(776.175)

NOT 28 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup’un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Hissedarlara ait net kar	3.830.437	3.612.724
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	20.687.500	410.630
Hisse başına kar	0,185	8,798

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 29 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Aktüeryal kazanç/(kayıplar) (Dipnot 17)	(364.255)	(80.591)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (Dipnot 27)	80.136	17.730
	(284.119)	(62.861)
Ana Ortaklık	(284.119)	(62.861)
	(284.119)	(62.861)

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimini

Grup finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren faaliyet raporları vasıtasıyla izlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, faiz oranı riski 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 ettiğinden müşteri riskleri sürekli olarak izlenmektedir.

Grup’un finansal risk yönetim politikalarında önceki döneme göre değişiklik olmamıştır.

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

Grup yönetimi bu riskleri, her bir müşteri için ayrı ayrı yaptığı ve dönem dönem gözden geçirdiği kredibilite çalışması ile minimize etmektedir. Grup’un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. 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. Müşterilere, kredi geçmişleri ve güncel veri ve bilgiler kapsamındaki kredibiliteleri dikkate alınarak limit tanımlanmaktadır. Ticari alacaklar, Grup’un politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi Riski

Grup’un kredi riskine maruz kaldığı finansal araçları ve tutarları aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2019	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
	Diğer	İlişkili	Diğer	İlişkili	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	40.506.295	--	1.479.836	--	8.625.253	5.763.165
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽²⁾	40.506.295	--	1.479.836	--	8.625.253	5.763.165
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	150.034	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(150.034)	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Grup’un halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

(3) Halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı ancak ödemelerini belirli aralıklar ile yapan müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2018	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
	Diğer	İlişkili	Diğer	İlişkili	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	21.969.660	3.334.789	815.567	--	7.021.379	599.486
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽²⁾	21.969.660	3.334.789	815.567	--	7.021.379	599.486
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	135.763	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(135.763)	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

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

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, Grup’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Grup’un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir,

31 Aralık 2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa	3-6 ay	6-12 ay	1-2 yıl arası	2 yıl ve
			(I)	arası (II)	arası (III)	(IV)	Üzeri (V)
Türev Olmayan Finansal							
Yükümlülükler	43.837.052	44.003.278	21.337.218	2.606.513	13.498.419	3.370.438	3.190.690
Finansal borçlar	21.474.598	21.474.598	5.634.256	1.403.999	10.327.784	2.656.727	1.451.832
Kiralama işlerinden borçlar	3.964.638	3.964.638	360.042	369.676	782.351	713.711	1.738.858
Ticari borçlar	17.524.750	17.690.976	14.469.854	832.838	2.388.284	--	--
Diğer borçlar	873.066	873.066	873.066	--	--	--	--

31 Aralık 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa	3-6 ay	6-12 ay	1-2 yıl	2 yıl ve
			(I)	arası (II)	arası (III)	arası (IV)	Üzeri (V)
Türev Olmayan Finansal							
Yükümlülükler	49.629.301	51.754.614	22.513.082	5.805.489	14.413.808	6.572.512	2.449.723
Finansal borçlar	31.402.295	33.090.302	7.307.081	5.227.402	11.533.584	6.572.512	2.449.723
Ticari Borçlar	17.747.132	18.184.438	14.726.127	578.087	2.880.224	--	--
Diğer Borçlar	479.874	479.874	479.874	--	--	--	--

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Grup’u olumsuz etkileyecek değişimlerdir.İlgili araçlarda meydana gelen dalgalanmalar Grup’un gelir tablosu ve özkaynakları üzerinde değişime yol açmaktadır.

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kur Riski**

Grup'un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır.

31 Aralık 2019	Döviz pozisyonu tablosu		
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO
1. Ticari Alacaklar	12.761.624	2.148.272	69
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	2.800.188	470.373	914
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	15.561.812	2.618.645	983
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)	15.561.812	2.618.645	983
10. Ticari borçlar	(2.676.417)	(450.560)	--
11. Finansal yükümlülükler	(13.921.968)	(1.897.928)	(398.144)
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(62.669)	(10.550)	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(16.661.054)	(2.359.038)	(398.144)
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	(267.760)	(45.076)	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(267.760)	(45.076)	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(16.928.814)	(2.404.114)	(398.144)
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)	(1.367.002)	214.531	(397.161)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.304.333)	225.081	(397.161)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
25. İhracat	22.482.982	4.014.424	--
26. İthalat	419.694	74.938	--

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2018	Döviz pozisyonu tablosu		
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO
1. Ticari Alacaklar	14.409.837	2.737.401	1.434
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	191.797	36.441	14
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	20.796	3.953	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	14.622.430	2.777.795	1.448
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)	14.622.430	2.777.795	1.448
10. Ticari borçlar	(4.266.848)	(811.049)	--
11. Finansal yükümlülükler	(16.304.786)	(2.063.682)	(903.776)
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(123.345)	--	(20.462)
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(20.694.979)	(2.874.731)	(924.238)
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	(6.526.497)	(1.144.778)	(83.599)
16.a Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(6.526.497)	(1.144.778)	(83.599)
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(27.221.476)	(4.019.509)	(1.007.837)
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)	(12.599.046)	(1.241.714)	(1.006.389)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(12.496.497)	(1.245.667)	(985.927)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
25. İhracat	22.948.038	3.916.871	--
26. İthalat	624.374	138.246	--

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kur Riski (Devamı)**Duyarlılık analizi:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2019				
	Vergi öncesi Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	12.744	(12.744)	9.940	(9.940)
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	12.744	(12.744)	9.940	(9.940)
Avro kurunun %1 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	(26.414)	26.414	(20.603)	20.603
5- Euro riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki (1+2)	(26.414)	26.414	(20.603)	20.603
Toplam (3+6)	(13.670)	13.670	(10.663)	10.663

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2018				
	Vergi öncesi Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(65.325)	65.325	(50.954)	50.954
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(65.325)	65.325	(50.954)	50.954
Avro kurunun %1 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	(60.665)	60.665	(47.319)	47.319
5- Euro riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki (1+2)	(60.665)	60.665	(47.319)	47.319
Toplam (3+6)	(125.990)	125.990	(98.273)	98.273

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR**

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

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Grup dövizli borçlarından dolayı oluşabilecek kur riskini yönetmek amacıyla 739.000 TL teminatla Borsa İstanbul Vadeli piyasalarında ABD Doları cinsinden alım yönünde pozisyon açmıştır. Her ay ilgili birimler tarafından döviz raporu oluşturulmakta, buna istinaden pozisyonun durumu karara balanmaktadır.

Faiz Oranı Riski

Grup'un değişken faiz oranlı banka kredilerinden dolayı faiz oranında meydana gelen değişikliklerden etkilenmekte ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Sabit faizli banka kredileri ile vadeli mevduatlarında risk olmamakla beraber operasyonlarının devamı için gelecek dönemlerdeki krediler ve mevduatlar için ileride gerçekleşecek faiz oranlarından etkilenmektedir.

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	9.872.361	21.454.836
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	11.602.237	9.947.459
	21.474.598	31.402.295

Duyarlılık analizi;

31 Aralık 2019 tarihi itibariyle TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 116.022 TL (31 Aralık 2018: 99.475 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Sermaye Riski Yönetimi

Grup sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Grup sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam yükümlülük tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Sermaye Riski Yönetimi

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Toplam yükümlülükler	46.715.634	53.107.453
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(11.652.294)	(8.403.638)
Net borç	35.063.340	44.703.815
Toplam özsermaye	58.907.771	22.458.009
Toplam sermaye	93.971.111	67.161.824
Borç/sermaye oranı	37%	67%

NOT 31 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

NOT 32 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, Esenyurt' da bulunan 2 daire niteliğinde gayrimenkulünü 14.01.2020 ve 30.01.2020 tarihinde, Çanakkale Gelibolu ilçesinde bulunan 2 daire niteliğinde gayrimenkulünü 13.01.2020 ve 10.02.2020 tarihinde, Bakırköyde bulunan 1 daire niteliğinde gayrimenkulünü 08.01.2020 tarihinde ve Tekirdağ Çorlu ilçesinde bulunan 1 daire niteliğinde gayrimenkulünü 07.01.2020 tarihinde satmıştır.