

**DERLÜKS DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE
AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR, DİPNOTLARI VE
SINIRLI DENETÇİ RAPORU**

Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34")'ya uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Eray Yanbol, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 6 Ağustos 2019

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 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 ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU | 4 |
| KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU..... | 5 |
| KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR..... | 7-52 |

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

| | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 |
|--|--------|--|--|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 4 | 11.489.270 | 8.403.638 |
| Ticari Alacaklar | | 34.646.013 | 24.541.123 |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 5 | -- | 3.334.789 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 7 | 34.646.013 | 21.206.334 |
| Diğer Alacaklar | | 1.202.921 | 815.567 |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 5 | -- | -- |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 8 | 1.202.921 | 815.567 |
| Stoklar | 9 | 30.311.245 | 20.873.030 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | | 3.083.674 | 717.915 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler | 10 | 3.083.674 | 717.915 |
| Diğer Dönen Varlıklar | | 774.585 | 154.879 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar | | 774.585 | 154.879 |
| ARA TOPLAM | | 81.507.708 | 55.506.152 |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar | | | -- |
| TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR | | 81.507.708 | 55.506.152 |
| Duran Varlıklar | | | |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 11 | 18.741.543 | 17.589.000 |
| Maddi Duran Varlıklar | 12 | 2.371.181 | 2.308.227 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları | 20 | 1.887.126 | -- |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | | 149.104 | 162.083 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | | -- | -- |
| TOPLAM DURAN VARLIKLAR | | 23.148.954 | 20.059.310 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 104.656.662 | 75.565.462 |

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

| KAYNAKLAR | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018 |
|---|---------------|--|--|
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 6 | 26.759.035 | 10.336.821 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | | 16.893.543 | 12.571.003 |
| - Banka Kredileri | 6 | 15.400.613 | 12.571.003 |
| - Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 20 | 1.492.930 | -- |
| Ticari Borçlar | | 24.844.712 | 17.747.132 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | 7 | 24.844.712 | 17.747.132 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 14 | 618.829 | 499.621 |
| Diğer Borçlar | | 649.237 | 479.874 |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | 5 | -- | -- |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | 8 | 649.237 | 479.874 |
| Ertelenmiş Gelirler | | 1.287.078 | 1.223.497 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler | 10 | 1.287.078 | 1.223.497 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 21 | 214.525 | 113.527 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 67.850 | 34.970 |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 13 | 67.850 | 34.970 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 269.074 | 195.626 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 269.074 | 195.626 |
| TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 71.603.883 | 43.202.071 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | | 7.472.071 | 8.494.471 |
| - Banka Kredileri | 6 | 6.729.714 | 8.494.471 |
| - Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 20 | 742.357 | -- |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 778.566 | 634.736 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 14 | 778.566 | 634.736 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 21 | 741.861 | 776.175 |
| TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 8.992.498 | 9.905.382 |
| Özkaynaklar | | | |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | 24.060.281 | 22.458.009 |
| Ödenmiş Sermaye | 15 | 15.000.000 | 15.000.000 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | | | |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları | | (268.923) | (92.104) |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | 15 | (268.923) | (92.104) |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | | 208.393 | 208.393 |
| - Yasal Yedekler | 15 | 208.393 | 208.393 |
| Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | 15 | 7.118.869 | 3.728.996 |
| Net Dönem Karı/Zararı | 22 | 2.001.942 | 3.612.724 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | -- | -- |
| TOPLAM ÖZKAYNAKLAR | | 24.060.281 | 22.458.009 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 104.656.662 | 75.565.462 |

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Dipnot | <i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i> 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | <i>Denetimden Geçmemiş</i> 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | <i>Denetimden Geçmemiş</i> 1 Nisan - 30 Haziran 2019 | <i>Denetimden Geçmemiş</i> 1 Nisan - 30 Haziran 2018 |
|---|--|--|---|---|
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | | |
| Satış Gelirleri | 16 | 83.389.179 | 70.357.810 | 43.502.758 |
| Satışların Maliyeti (-) | 16 | (73.336.212) | (60.337.199) | (38.152.740) |
| BRÜT ESAS KAR /(ZARAR) | | 10.052.967 | 10.020.611 | 5.350.018 |
| Pazarlama Giderleri (-) | | (2.339.381) | (1.878.511) | (1.368.107) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | | (1.351.424) | (837.068) | (797.838) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 17 | 4.770.226 | 4.082.087 | 1.406.488 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 17 | (3.506.079) | (2.320.004) | (799.893) |
| ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI) | | 7.626.309 | 9.067.115 | 3.790.668 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 18 | 711.966 | 206.268 | 186.091 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | 18 | (10.720) | (12.908) | (8.778) |
| FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI) | | 8.327.555 | 9.260.475 | 3.967.981 |
| Finansman Gelirleri | 19 | 370.705 | 42.107 | 200.890 |
| Finansman Giderleri (-) | 19 | (6.166.502) | (6.685.596) | (2.780.971) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI) | | 2.531.758 | 2.616.986 | 1.387.900 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri | | (529.816) | (931.060) | (305.816) |
| - Dönem Vergi Gelir/Gideri | 21 | (451.402) | (273.846) | (254.660) |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri | 21 | (78.414) | (657.214) | (51.156) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI | | 2.001.942 | 1.685.926 | 1.082.084 |
| DURDURULAN FAALİYETLER | | | | |
| Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı | | -- | -- | -- |
| DÖNEM KARI/ZARARI | | 2.001.942 | 1.685.926 | 1.082.084 |
| Dönem Kar/Zararının Dağılımı | | | | |
| Azınlık Payları | | -- | -- | -- |
| Ana Ortaklık Payları | | 2.001.942 | 1.685.926 | 1.082.084 |
| Diğer kapsamlı gelir/(gider) | | | | |
| --Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları(-) | | (226.692) | (55.137) | (48.413) |
| --Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | | 49.873 | 12.130 | 10.651 |
| <i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri</i> | | 49.873 | 12.130 | 10.651 |
| Diğer kapsamlı gelir/(gider) | | (176.819) | (43.007) | (37.762) |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER) | | 1.825.123 | 1.642.919 | 1.044.322 |
| Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı | | | | |
| Azınlık Payları | | -- | -- | -- |
| Ana Ortaklık Payları | | 1.825.123 | 1.642.919 | 1.044.322 |
| Hisse Başına Kazanç | 22 | 0,257 | 4,683 | 0,072 |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Kr) | 22 | 0,257 | 4,683 | 0,072 |

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

| | Dipnot | Ödenmiş Sermaye | Tanımlanmış Fayda Planlarından Kazanç/ (Kayıplar) | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmay acak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Birikmiş Karlar | | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Özkaynaklar |
|---|--------|--------------------|---|---|--|----------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| | | | | | | Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları) | Net Dönem Karı/Zararı | | |
| 01 Ocak 2018 tarihi itibariyle bakiyeler | | 8.465.932 | (29.243) | | 208.393 | 1.056.124 | 2.672.872 | 12.374.078 | 12.374.078 |
| Transferler | 15 | -- | -- | -- | -- | 2.672.872 | (2.672.872) | -- | -- |
| Sermaye taahhüd ödemesi | 15 | 534.068 | -- | -- | -- | -- | -- | 534.068 | 534.068 |
| Toplam kapsamlı gelir/(gider) | | -- | (43.007) | -- | -- | -- | 1.685.926 | 1.642.919 | 1.642.919 |
| 30 Haziran 2018 itibariyle bakiyeler | | 9.000.000 | (72.250) | | 208.393 | 3.728.996 | 1.685.926 | 14.551.065 | 14.551.065 |
| 01 Ocak 2019 tarihi itibariyle 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) | | -- | -- | -- | -- | (222.851) | -- | (222.851) | (222.851) |
| 01 Ocak 2019 tarihi itibariyle bakiyeler | | 15.000.000 | (92.104) | | 208.393 | 3.506.145 | 3.612.724 | 22.235.158 | 22.235.158 |
| Transferler | 15 | -- | -- | -- | -- | 3.612.724 | (3.612.724) | -- | -- |
| Toplam kapsamlı gelir/(gider) | | -- | (176.819) | -- | -- | -- | 2.001.942 | 1.825.123 | 1.825.123 |
| 30 Haziran 2019 itibariyle bakiyeler | | 15.000.000 | (268.923) | | 208.393 | 7.118.869 | 2.001.942 | 24.060.281 | 24.060.281 |

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMLERE NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmiş | Denetimden Geçmemiş |
|---|--------|------------------------------|-----------------------------|
| | | 1 Ocak - Haziran 2019 | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 |
| A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | (12.721.630) | (5.272.860) |
| Dönem karı/ (zararı) | | 2.001.942 | 1.685.926 |
| <i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i> | 22 | 2.001.942 | 1.685.926 |
| <i>Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i> | | -- | -- |
| Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler | | 842.349 | 1.101.040 |
| Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | 12 | 884.529 | 211.880 |
| Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler | | -- | 68.227 |
| -Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler | 7 | -- | 68.227 |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler | | (49.982) | 4.697 |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler | 14 | (82.862) | 4.697 |
| -Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler | 13 | 32.880 | -- |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | | (177.229) | (114.824) |
| - Faiz Geliri | 17 | 1.029.417 | (364.131) |
| - Faiz Gideri | 17 | (1.206.646) | 249.307 |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler | | (344.785) | -- |
| -Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler | 12 | (344.785) | -- |
| Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler | 21 | 529.816 | 931.060 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | (15.412.063) | (8.078.674) |
| Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | 9 | (9.438.215) | (7.137.274) |
| Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | (10.104.890) | (12.775.570) |
| -İlişkili Taraflardan Alacaklardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler | 5 | 3.334.789 | -- |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) | 7 | (13.439.679) | (12.775.570) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | (387.354) | (384.866) |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) | 8 | (387.354) | (384.866) |
| Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | 7.097.580 | 16.587.114 |
| -İlişkili Olmayan Taraflarda Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | 7 | 7.097.580 | 16.587.114 |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | 169.363 | (726.006) |
| - İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) | 5 | -- | (868.064) |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) | 8 | 169.363 | 142.058 |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış) | 10 | (2.365.759) | (8.891.504) |
| Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler | 10 | 63.581 | 5.169.817 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler | 14 | 119.208 | 27.429 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | | (565.577) | 52.186 |
| - Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış) | | (639.025) | 17.029 |
| - Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış) | | 73.448 | 35.157 |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | (12.567.772) | (5.291.708) |
| Ödenen Faiz | 17 | 1.206.646 | (249.307) |
| Alınan Faiz | 17 | (1.029.417) | 364.131 |
| Vergi Ödemeleri/İadeleri | 21 | (331.087) | (95.976) |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | (1.077.797) | (1.513.852) |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | | (270.039) | (377.052) |
| <i>Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i> | 12 | (262.887) | (337.345) |
| <i>Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i> | | (7.152) | (39.707) |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 11 | (807.758) | (1.136.800) |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | 16.885.059 | 12.887.216 |
| Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri | 15 | -- | 534.068 |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri | | 30.021.550 | 19.306.096 |
| <i>Kredilerden Elde Edilen Nakit</i> | 6 | 30.021.550 | 19.306.096 |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | | (12.534.483) | (6.952.948) |
| <i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i> | 6 | (12.534.483) | (6.952.948) |
| Kira Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | 20 | (768.516) | -- |
| Faiz gideri | 20 | 166.508 | -- |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ | | 3.085.632 | 6.100.504 |
| D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ | | -- | -- |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ | | 3.085.632 | 6.100.504 |
| D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 4 | 8.403.638 | 2.275.004 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 4 | 11.489.270 | 8.375.508 |

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET 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. Ltd. Şti. (“Boran Meşrubat”)*

Boran Meşrubat Dağıtım San.Tic.Ltd.Şti.’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. 30 Haziran 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.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 116 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.

İşlevsel ve sunum para birimi

Grup muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGGK tarafından yayınlanan 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.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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

| Ortaklığın ünvanı | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 | Konsolidasyon Yöntemi |
|--------------------------|---|-----------------------|------------------------------|
| | Sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%) | | |
| Boran Meşrubat | 100 | 100 | Tam konsolidasyon |

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.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET 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)

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
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET 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

| | 01 Ocak 2019 |
|---------------------------------|---------------------|
| Kullanım Hakkı Varlıkları (net) | 1.382.703 |
| Kiralama Yükümlülükleri | (1.668.409) |
| Toplam etki | (285.706) |
| Ertlenmiş vergi etkisi | 62.855 |
| Net etki | (222.851) |

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9 Finansal Araçlar - Değişiklikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, 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 TAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

10
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET 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)

TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım’ ve ‘erteleme yaklaşımı’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve

Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

TFRS 4’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

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

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

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

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

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

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

11
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET 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)

TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014-2016 Dönemi

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

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

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

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

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

TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

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

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.

12
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET 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)

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

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

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

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

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

b) 30 Haziran 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 işlemle sonuçlanmaktadır.

13
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET 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)

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.

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.

14
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET 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.

15
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET 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 arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğunda 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.

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 2018 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.

17
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET 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 dönülemez 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 azaltması 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 olmadığını belirlemede 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.

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.

19
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET 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. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|------------|------------------------|-----------------------|
| Avro | 6,5507 | 6,0280 |
| ABD Doları | 5,7551 | 5,2609 |

20
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET 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 karma 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.

21
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET 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 yasalaşmış 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
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET 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.

23
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET 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
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET 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;

| | Deri | İçecek | Bölümler Arası Elimine Tutar | Toplam |
|---------------|-------------------|-------------------|---------------------------------|--------------------|
| Varlıklar | 79.920.298 | 43.382.281 | (18.645.917) | 104.656.662 |
| Yükümlülükler | 56.618.509 | 32.623.789 | (8.645.917) | 80.596.381 |
| Net | 23.301.789 | 10.758.492 | (10.000.000) | 24.060.281 |

| | | | | |
|----------------------------|---------|---------|----|----------------|
| Amortisman ve itfa payları | 404.180 | 480.348 | -- | 884.528 |
| Yatırım harcamaları | 125.385 | 144.654 | -- | 270.039 |

| 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;

| | Deri | İçecek | Elimine Tutar | Toplam |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Satış Gelirleri | 34.384.973 | 49.007.102 | (2.896) | 83.389.179 |
| Satışların Maliyeti (-) | (28.883.193) | (44.455.915) | 2.896 | (73.336.212) |
| BRÜT ESAS KAR/(ZARAR) | 5.501.780 | 4.551.187 | -- | 10.052.967 |
| Pazarlama Giderleri (-) | (548.139) | (1.791.242) | -- | (2.339.381) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | (757.366) | (594.058) | -- | (1.351.424) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 4.025.171 | 745.055 | -- | 4.770.226 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | (3.001.270) | (504.809) | -- | (3.506.079) |
| ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI) | 5.220.176 | 2.406.133 | -- | 7.626.309 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 613.885 | 98.081 | -- | 711.966 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | (10.720) | -- | -- | (10.720) |
| FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI) | 5.823.341 | 2.504.214 | -- | 8.327.555 |
| Finansman Gelirleri | 370.705 | -- | -- | 370.705 |
| Finansman Giderleri (-) | (4.690.351) | (1.476.151) | -- | (6.166.502) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI) | 1.503.695 | 1.028.063 | -- | 2.531.758 |

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

| 30 Haziran 2018 | Deri | İçecek | Elemine Tutar | Toplam |
|--|------------------|------------------|----------------------|-------------------|
| Satış Gelirleri | 35.442.825 | 34.917.299 | (2.314) | 70.357.810 |
| Satışların Maliyeti (-) | (28.603.790) | (31.735.723) | 2.314 | (60.337.199) |
| BRÜT ESAS KAR/(ZARAR) | 6.839.035 | 3.181.576 | -- | 10.020.611 |
| Pazarlama Giderleri (-) | (250.625) | (1.627.886) | -- | (1.878.511) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | (265.096) | (571.972) | -- | (837.068) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | -- | -- | -- | -- |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 3.846.989 | 235.098 | -- | 4.082.087 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | (2.088.578) | (231.426) | -- | (2.320.004) |
| ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI) | 8.081.725 | 985.390 | -- | 9.067.115 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 177.073 | 29.195 | -- | 206.268 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | (12.908) | -- | -- | (12.908) |
| FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI) | 8.245.890 | 1.014.585 | -- | 9.260.475 |
| Finansman Gelirleri | 42.107 | -- | -- | 42.107 |
| Finansman Giderleri (-) | (6.110.982) | (574.614) | -- | (6.685.596) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI) | 2.177.015 | 439.971 | -- | 2.616.986 |

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup’un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------|------------------------|-----------------------|
| Kasa | 5.472.575 | 1.382.259 |
| Bankalar | | |
| - Vadesiz mevduat | 1.054.075 | 1.002.847 |
| - Vadeli Mevduat | -- | -- |
| Kredi kartları | 4.962.620 | 6.018.532 |
| | 11.489.270 | 8.403.638 |

Kredi kartlarının ortamala dönüş süreleri 30 Haziran 2019 tarihi itibariyle 30 gündür (31 Aralık 2018:30). Grup’un 30 Haziran 2019 tarihi itibariyle 405.205 TL bloke hesabı mevcuttur. (31 Aralık 2018: Yoktur).

26
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan alacaklar/borçlar:

| | 30 Haziran 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 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara borcu bulunmamaktadır.

b) Mal ve Hizmet Alımları/Satışları

| | 30 Haziran 2019 | | 30 Haziran 2018 | |
|--|-----------------|---------------|------------------|---------------|
| | Mal | Kira | Mal | Kira |
| İlişkili taraflara satışlar | | | | |
| Tasfiye Halinde Derlüks Dış Ticaret A.Ş. | 361.111 | 12.000 | 2.125.309 | 12.965 |
| | 361.111 | 12.000 | 2.125.309 | 12.965 |

Grup’un, 30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alışı bulunmamaktadır.

c) 1 Ocak – 30 Haziran 2019 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2018 tarihleri arasında üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2019 | 30 Haziran 2018 |
|-------------|-----------------|-----------------|
| Brüt Ücret | 22.200 | 22.200 |
| Huzur Hakkı | 71.012 | 30.111 |
| Araç Kirası | 24.491 | 18.776 |
| | 117.703 | 71.087 |

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
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli borçlanmalar | | |
| TL Krediler | 6.994.279 | 3.581.155 |
| ABD Krediler | 15.510.869 | 2.968.996 |
| AVRO Krediler | 3.550.480 | 3.472.128 |
| Kredi kartları | 703.407 | 314.542 |
| | 26.759.035 | 10.336.821 |

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|------------------------|-----------------------|
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım | | |
| TL Krediler | 3.011.352 | 2.707.343 |
| ABD Krediler | 11.299.639 | 7.887.827 |
| AVRO Krediler | 1.078.280 | 1.965.396 |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar(Avro) | 11.342 | 10.437 |
| | 15.400.613 | 12.571.003 |

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | | |
| TL Krediler | 3.692.866 | 1.967.975 |
| ABD Krediler | 2.489.215 | 6.022.560 |
| AVRO Krediler | 547.633 | 503.936 |
| | 6.729.714 | 8.494.471 |

Grup’un kredilerinin vadesel dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------|------------------------|-----------------------|
| 0-3 ay | 21.675.477 | 6.975.464 |
| 3-6 ay | 6.360.816 | 4.889.648 |
| 6-12 ay | 14.123.355 | 11.042.714 |
| 1-2 yıl | 4.026.909 | 6.239.973 |
| 2-5 yıl | 2.702.805 | 2.254.496 |
| | 48.889.362 | 31.402.295 |

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla TL kredilerinin ortalama maliyeti %24 dür (31 Aralık 2018: %15).

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ABD kredilerinin ortalama maliyeti %6,8 dir (31 Aralık 2018: %5,5).

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla AVRO kredilerinin ortalama maliyeti %4,9 dur (31 Aralık 2018: %4,5).

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

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup’un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|------------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli ticari alacaklar | | |
| Ticari alacaklar | 18.339.864 | 6.649.621 |
| Alınan çekler ve senetler | 16.898.260 | 15.185.521 |
| Tahsili şüpheli ticari alacaklar | 74.725 | 165.451 |
| | 35.312.849 | 22.000.593 |
| Ertelenmiş finansman geliri (-) | (592.111) | (628.808) |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (74.725) | (165.451) |
| Toplam ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 34.646.013 | 21.206.334 |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 5) | -- | 3.439.619 |
| Ertelenmiş finansman geliri (-) | -- | (104.830) |
| Toplam ticari alacaklar | 34.646.013 | 24.541.123 |

30 Haziran 2019 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 60 gündür (31 Aralık 2018: 100 gün).

Grup alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 23’de açıklanmıştır.

Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 23 kur riski’nde açıklanmıştır.

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

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|------------------------|-----------------------|
| Dönem başı bakiye | 165.451 | 58.685 |
| Dönem/ yıl içinde iptal edilen karşılıklar, yapılan tahsilatlar’ın net etkisi (-) | (86.279) | -- |
| TFRS 9 Düzeltmesi | (4.447) | 29.688 |
| Dönem /yıl içindeki karşılıktaki artış | -- | 77.078 |
| | 74.725 | 165.451 |

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

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Vadesi geçmemiş | 35.263.365 | 25.304.449 |
| Vadesi geçmiş 0-60 gün | -- | -- |
| Vadesi geçmiş 60-120 gün | -- | -- |
| Vadesi geçmiş 120-365 gün | -- | 77.078 |
| Vadesi geçmiş 365 günden fazla | 49.484 | 58.685 |
| | 35.312.849 | 25.440.212 |

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

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR(Devamı)

Grup’un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|------------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli ticari borçlar | | |
| Satıcılar | 14.819.620 | 12.830.721 |
| Borç senetleri | 10.498.100 | 5.353.717 |
| Ertelenmiş finansman gideri (-) | (473.008) | (437.306) |
| Toplam ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 24.844.712 | 17.747.132 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 5) | -- | -- |
| Toplam kısa vadeli ticari borçlar | 24.844.712 | 17.747.132 |

30 Haziran 2019 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi süresi 58 gündür (31 Aralık 2018:51 gün).

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup’un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli diğer alacaklar | | |
| Diğer alacaklar | 246.759 | 89.806 |
| Verilen teminatlar | 956.162 | 725.761 |
| Toplam | 1.202.921 | 815.567 |

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli diğer borçlar | | |
| Ödenecek vergi, resim ve harçlar | 19.428 | 17.072 |
| Alınan depozito ve teminatlar | 629.809 | 462.802 |
| | 649.237 | 479.874 |

30
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 9 – STOKLAR

Grup’un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------|------------------------|-----------------------|
| Hammadde stokları | 11.450.571 | 10.220.807 |
| Mamul stokları | 2.634.662 | 1.556.850 |
| Ticari mal | 4.184.000 | 1.647.227 |
| İçecek stokları | 11.959.674 | 7.398.083 |
| Diğer stoklar | 82.338 | 50.063 |
| | 30.311.245 | 20.873.030 |

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup’un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|------------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler | | |
| Verilen sipariş avansları | 2.904.143 | 599.486 |
| Peşin ödenmiş sigorta giderleri | 179.531 | 118.429 |
| | 3.083.674 | 717.915 |

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--|------------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli ertelenmiş gelirler | | |
| Alınan sipariş avansları | 1.287.078 | 1.223.497 |
| | 1.287.078 | 1.223.497 |

NOT 11 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup’un 30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği kira gelirleri aşağıdaki gibidir;

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2019 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 |
|----------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Kira gelirleri | 367.181 | 206.268 | 186.091 | 109.863 |
| | 367.181 | 206.268 | 186.091 | 109.863 |

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

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

NOT 11 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER(Devamı)

Grup’un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir:

| | 01 Ocak 2019 | İlaveler | Çıkışlar | Değer Artış/Azalışı | 30 Haziran 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.Kat, 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 | -- | 133.930 | 680.000 |
| Daire (Çorlu) (No:36) | -- | 259.145 | -- | 210.855 | 470.000 |
| Net kayıtlı değer | 17.589.000 | 807.758 | - | 344.785 | 18.741.543 |

32
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – 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
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 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 | 30 Haziran 2019 |
|----------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|
| Maliyet | | | | |
| Makine, tesis ve cihazlar | 320.764 | -- | -- | 320.764 |
| Taşıt araçları | 2.584.237 | 108.353 | -- | 2.692.590 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 382.910 | 146.742 | -- | 529.652 |
| Özel maliyetler | 367.565 | 7.792 | -- | 375.357 |
| | 3.655.476 | 262.887 | -- | 3.918.363 |
| Birikmiş amortisman | | | | |
| Makine, tesis ve cihazlar | 170.221 | 15.567 | -- | 185.788 |
| Taşıt araçları | 765.107 | 132.003 | -- | 897.110 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 223.365 | 34.323 | -- | 257.688 |
| Özel maliyetler | 188.556 | 18.040 | -- | 206.596 |
| | 1.347.249 | 199.933 | -- | 1.547.182 |
| Net kayıtlı değer | 2.308.227 | | | 2.371.181 |
| | | | | |
| | 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
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

13.1 Kısa vadeli borç karşılıkları

| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Dava karşılıkları | 67.850 | 34.970 |
| | 67.850 | 34.970 |

Dava karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir;

| Dava karşılığı hareket tablosu | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Yıl başı bakiye | 34.970 | -- |
| Yıl içindeki artış(Not:17) | 32.880 | 34.970 |
| | 67.850 | 34.970 |

13.2 Dava ve İhtilaflar

Şirket tarafından açılan davalar ve yürütülen icra takipleri

| | 30 Haziran 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

| | 30 Haziran 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.

35
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR(Devamı)

13.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

1) Verilen TRİ'ler

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|------------------------|-----------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | 90.643.786 | 74.108.399 |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı ⁽¹⁾ | -- | -- |
| Toplam | 90.643.786 | 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.

| Cinsi | Kime Verildiği | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-----------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| İpotek | Bankalara | 82.187.839 | 65.378.452 |
| Teminat Mektubu | Mahkemelere | 116.464 | 116.464 |
| Teminat Mektubu | Tedarikçilere | 6.750.000 | 6.750.000 |
| Taşıt Rehni | Bankalara | 1.589.483 | 1.863.483 |
| Toplam | | 90.643.786 | 74.108.399 |

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

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kısa vadeli:

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-----------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Ödenecek vergi borçları | 46.642 | 43.922 |
| Personele borçlar | 409.538 | 349.335 |
| Ödenecek sosyal güvenlik primleri | 162.649 | 106.364 |
| | 618.829 | 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 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) tavanından hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

| Uzun Vadeli Karşılıklar | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 778.566 | 634.736 |
| | 778.566 | 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:

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------|------------------------|-----------------------|
| Yıllık iskonto oranı (%) | 3,40% | 3,40% |
| Emeklilik olasılığı (%) | 100,00% | 100,00% |

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Dönem başı | 634.736 | 427.668 |
| Ödemeler | (203.940) | (82.860) |
| Faiz maliyeti | 6.804 | 14.617 |
| Cari hizmet maliyeti | 114.274 | 194.720 |
| Aktüeryal kazanç /(kayıp) | 226.692 | 80.591 |
| Dönem sonu itibarıyla karşılık | 778.566 | 634.736 |

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

NOT 15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket’in sermayesi 25.000.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve bir oy hakkına sahip tamamı nama yazılı 25.000.000 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 %54, 11.000.000 adet Halka açık kısım %46 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.

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

| | 30 Haziran 2019 | | 31 Aralık 2018 | |
|----------------------------|-----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | Pay yüzdesi | Pay tutarı | Pay yüzdesi | Pay tutarı |
| Cemal Güzelci | 100,00 | 25.000.000 | 100 | 15.000.000 |
| Sermaye Taahhütleri | 100,00 | 25.000.000 | 100,00 | 15.000.000 |
| Cemal Güzelci | | (10.000.000) | | -- |
| Toplam Sermaye | | 15.000.000 | | 15.000.000 |

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 örendikten 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 Dağıtım

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

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

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

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

NOT 15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

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.

| Geçmiş yıl karları | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------|------------------------|-----------------------|
| Geçmiş yıl karları | 7.118.869 | 3.728.996 |
| | 7.118.869 | 3.728.996 |

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Karlar

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--|------------------------|-----------------------|
| Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ (Kayıp) Fonu | (268.923) | (92.104) |
| | (268.923) | (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 16 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup’un 30 Haziran 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir;

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2019 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 |
|--------------------------|---|---|--|--|
| Satışları | | | | |
| Mamül satışları | 22.829.368 | 30.705.755 | 15.216.508 | 13.800.867 |
| İçecek satışları | 47.837.319 | 34.697.653 | 24.054.092 | 19.150.050 |
| Ticari mal satışları | 11.730.126 | 4.736.804 | 3.704.743 | 3.052.690 |
| Prim ve hizmet gelirleri | 4.681.234 | 2.717.154 | 2.472.934 | 1.563.827 |
| Brüt satışlar | 87.078.047 | 72.857.366 | 45.448.277 | 37.567.434 |
| İade ve İndirimler | (3.688.868) | (2.499.556) | (1.945.519) | (1.548.732) |
| Net Satışlar | 83.389.179 | 70.357.810 | 43.502.758 | 36.018.702 |

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

NOT 16 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

| SATIŞLARIN MALİYETİ | 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2019 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Direkt ilk madde ve malzeme giderleri | 16.367.719 | 34.919.708 | 7.566.562 | 19.387.693 |
| Direkt işçilik giderleri | 1.692.825 | 1.350.002 | 900.755 | 710.949 |
| Genel üretim giderleri | 574.988 | 370.907 | 219.627 | 240.575 |
| Amortisman ve itfa payları | 361.243 | 7.170 | 180.621 | -- |
| Üretilen mamul maliyeti | 18.996.775 | 36.647.787 | 8.867.565 | 20.339.217 |
| Mamul stoklarında değişim | | | | |
| Dönem başı stok | 1.715.498 | 412.713 | -- | -- |
| Dönem sonu stok | (2.634.662) | (12.881.298) | 3.608.545 | (11.165.800) |
| Satılan mamul maliyeti | 18.077.611 | 24.179.202 | 12.476.110 | 9.173.417 |
| Satılan içecek maliyeti | 44.453.019 | 31.733.409 | 22.234.855 | 17.387.650 |
| Satılan ticari mal maliyeti | 10.805.582 | 4.424.588 | 3.441.775 | 2.807.211 |
| Satışların maliyeti toplamı | 73.336.212 | 60.337.199 | 38.152.740 | 29.368.278 |

NOT 17 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle diğer faaliyet gelirleri / giderleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2019 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Diğer faaliyetlerden gelirler | | | | |
| Tahakkuk etmemiş finansman geliri | 1.206.646 | 364.131 | (1.486) | 47.703 |
| Şüpheli alacak karşılığı iptali | 90.726 | -- | 300 | -- |
| Faiz gelirleri | 4.850 | 1.154 | 1.074 | 44 |
| Kur farkı gelirleri | 3.350.332 | 3.522.737 | 1.358.259 | 1.803.309 |
| Diğer gelirler | 117.672 | 194.065 | 48.341 | 63.652 |
| | 4.770.226 | 4.082.087 | 1.406.488 | 1.914.708 |

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

NOT 17 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER(Devamı)

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2019 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Diğer faaliyetlerden giderler | | | | |
| Şüpheli alacak karşılığı | -- | 68.227 | -- | 38.539 |
| Tahakkuk etmemiş finansman gideri | 1.029.417 | 249.307 | (154.054) | (12.208) |
| Kur farkı giderleri | 2.441.733 | 1.955.082 | 983.030 | 1.501.835 |
| Komisyona giderleri | -- | -- | (26.415) | -- |
| Dava karşılığı | 32.880 | -- | -- | -- |
| Diğer giderler | 2.049 | 47.388 | (2.668) | 4.803 |
| | 3.506.079 | 2.320.004 | 799.893 | 1.532.969 |

NOT 18 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup’un 30 Haziran 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2019 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | | | | |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı | 344.785 | -- | -- | -- |
| Kira gelirleri | 367.181 | 206.268 | 186.091 | 109.863 |
| | 711.966 | 206.268 | 186.091 | 109.863 |
| | | | | |
| | 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2019 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler | | | | |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul vergileri | 10.720 | 12.908 | 8.778 | 6.255 |
| | 10.720 | 12.908 | 8.778 | 6.255 |

41
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Grup’un 30 Haziran 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle finansman gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2019 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 |
|--------------------------|---|---|--|--|
| Finansal gelirler | | | | |
| Kredi kur farkı geliri | 370.705 | 42.107 | 200.890 | 42.107 |
| | 370.705 | 42.107 | 200.890 | 42.107 |
| | | | | |
| | 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2019 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 |
| Finansal giderler | | | | |
| Faiz giderleri | 2.663.067 | 1.378.553 | 1.461.162 | 940.948 |
| Kredi kur farkı gideri | 3.037.600 | 5.157.354 | 990.049 | 3.357.215 |
| Banka komisyon gideri | 465.835 | 149.689 | 329.760 | 33.412 |
| | 6.166.502 | 6.685.596 | 2.780.971 | 4.331.575 |

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

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

| Kullanım Hakkı Varlıkları | 31 Aralık 2018 | Girişler | 30 Haziran 2019 |
|----------------------------------|-----------------------|------------------|------------------------|
| Zeytinburnu genel merkez | 2.074.054 | -- | 2.074.054 |
| Boran Meşrubat dağıtım deposu | -- | 1.168.886 | 1.168.886 |
| | 2.074.054 | 1.168.886 | 3.242.940 |
| Amortisman gideri | | | |
| Zeytinburnu genel merkez | 691.351 | 345.676 | 1.037.027 |
| Boran Meşrubat dağıtım deposu | -- | 318.787 | 318.787 |
| | 691.351 | 664.463 | 1.355.814 |
| | 1.382.703 | | 1.887.126 |

Grup'un Kullanım Hakkı Varlıkları için dönem içerisinde ayırmış olduğu amortisman gideri toplamı 664.463 TL'dir.

Grup kiralama yükümlülükleri için dönem içerisinde 166.508 TL finansman gideri muhabeleştirmiştir. Dönem içerisinde ödenen kira tutarı TL 768.516 TL'dir.

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

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ(Devamı)

| Kiralama Yükümlülükleri | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Zeytinburnu genel merkez | 1.325.640 | 1.668.409 |
| Boran Meşrubat dağıtım deposu | 909.647 | -- |
| | 2.235.287 | 1.668.409 |

Kiralama yükümlülüklerinin vadeleri aşağıdaki gibidir;

| Likitide | 30 Haziran 2019 |
|-----------------|------------------------|
| 0-3 ay arası | 318.544 |
| 3-6 ay arası | 347.376 |
| 6-12 ay arası | 827.010 |
| 1-2 yıl arası | 742.357 |
| 2-5 yıl arası | -- |
| | 2.235.287 |

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. Grup yönetimi dağıtım deposunun kirasının 1 Kasım 2019 tarihinde en az 1 yıl süre ile uzatılacağını düşünmektedir.

NOT 21 – 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 itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla 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.

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.

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

NOT 21 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

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 bulundurdukları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Cari vergi yükümlülüğü | | |
| Kurumlar vergisi karşılığı | 432.085 | 536.397 |
| Peşin ödenmiş vergi ve fonlar | (217.560) | (422.870) |
| Ödenecek kurumlar vergisi | 214.525 | 113.527 |

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

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 |
|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Vergi gideri/(geliri) | | |
| Cari kurumlar vergisi | (451.402) | (273.846) |
| Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri | (78.414) | (657.214) |
| | (529.816) | (931.060) |

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

NOT 21 – 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) | |
|--|-----------------------|--------------------|---|------------------|
| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark | (1.345.516) | (1.144.987) | (296.014) | (251.897) |
| Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı | 49.658 | 149.191 | 10.925 | 32.822 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 778.566 | 634.736 | 171.285 | 139.643 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı | (7.575.956) | (7.231.170) | (833.355) | (795.429) |
| Ertelenmiş finansman geliri | (473.008) | (437.306) | (104.062) | (96.207) |
| Ertelenmiş finansman gideri | 592.111 | 733.638 | 130.264 | 161.400 |
| Faiz Tahakkuku | 398.063 | 117.272 | 87.574 | 25.800 |
| Dava karşılığı | 67.850 | 34.970 | 14.927 | 7.693 |
| Kiralama işlemleri | 348.161 | -- | 76.595 | -- |
| Ertelenen vergi varlıkları | 2.234.409 | 1.669.807 | 491.570 | 367.358 |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri | (9.394.480) | (8.813.463) | (1.233.431) | (1.143.533) |
| Ertelenen Vergi Varlıkları, Net | (7.160.071) | (7.143.656) | (741.861) | (776.175) |

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

| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi: | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|------------------------|-----------------------|
| 1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi | (776.175) | 102.330 |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | (78.414) | (896.235) |
| Özkaynağa yansıyan | 49.873 | 17.730 |
| Geçmiş dönem düzeltmesi (Not:2) | 62.855 | -- |
| Dönem sonu itibariyle kapanış bakiyesi | (741.861) | (776.175) |

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

NOT 22 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup’un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir;

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2019 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 |
|---|---|---|--|--|
| Kurucu hissedarlara ait net kar | 2.001.942 | 1.685.926 | 1.082.084 | 1.110.669 |
| Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 7.800.000 | 360.000 | 15.000.000 | 360.000 |
| Hisse başına kar | 0,257 | 4,683 | 0,072 | 3,085 |

NOT 23 - 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
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

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

| 30 Haziran 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⁾ | 35.263.365 | -- | 1.202.921 | -- | 6.016.695 | 2.904.143 |
| Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽²⁾ | 35.263.365 | -- | 1.202.921 | -- | 6.016.695 | 2.904.143 |
| 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) | 49.484 | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Değer düşüklüğü (-) | (49.484) | -- | -- | -- | -- | -- |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | -- | -- | -- | -- | -- | -- |

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde 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
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 - 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.

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

30 Haziran 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 | 76.618.598 | 78.010.265 | 36.785.834 | 14.454.913 | 18.514.214 | 5.080.817 | 3.174.487 |
| Finansal borçlar | 48.889.362 | 50.754.037 | 21.370.119 | 6.976.139 | 14.894.832 | 4.338.460 | 3.174.487 |
| Kiralama işlerinden borçlar | 2.235.287 | 2.235.287 | 318.544 | 347.376 | 827.010 | 742.357 | -- |
| Ticari borçlar | 24.844.712 | 24.371.704 | 14.447.934 | 7.131.398 | 2.792.372 | -- | -- |
| Diğer borçlar | 649.237 | 649.237 | 649.237 | -- | -- | -- | -- |

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.

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski

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

| Cari Dönem | Döviz pozisyonu tablosu | | |
|--|--|--------------------|--------------------|
| | TL karşılığı (fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | EURO |
| Ticari Alacaklar | 14.474.952 | 2.467.915 | 41.500 |
| Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil) | 2.443.193 | 424.522 | 4 |
| Parasal olmayan finansal varlıklar | 40.234 | -- | 6.142 |
| Diğer | -- | -- | -- |
| Dönen Varlıklar (1+2+3) | 16.958.379 | 2.892.437 | 47.646 |
| Ticari alacaklar | -- | -- | -- |
| Parasal finansal varlıklar | -- | -- | -- |
| Parasal olmayan finansal varlıklar | -- | -- | -- |
| Diğer | -- | -- | -- |
| Duran varlıklar (5+6+7) | -- | -- | -- |
| Toplam varlıklar (4+8) | 16.958.379 | 2.892.437 | 47.646 |
| Ticari borçlar | (5.351.765) | (929.917) | -- |
| Finansal yükümlülükler | (35.018.095) | (5.091.088) | (872.941) |
| Parasal olan diğer yükümlülükler | -- | -- | -- |
| Parasal olmayan diğer yükümlülükler | (237.022) | (29.380) | (10.371) |
| Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b) | -- | -- | -- |
| Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | -- | -- | -- |
| Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | -- | -- | -- |
| Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu(9+18+19) | (27.215.994) | (3.590.471) | (1.000.271) |
| Parasal kalemler net yabancı para varlık | (27.019.206) | (3.561.091) | (996.042) |
| /(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (27.019.206) | (3.561.091) | (996.042) |
| Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | -- | -- | -- |
| Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı | -- | -- | -- |
| Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı | -- | -- | -- |
| İhracat | 6.578.092 | 891.178 | 235.262 |
| İthalat | 31.418 | 5.704 | -- |

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

NOT 23 - 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 | -- |

50
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

Kur Riski (Devamı)

Duyarlılık analizi;

| Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu | | | | |
|--|--|---|--|---|
| Cari dönem | | | | |
| | 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 | (206.635) | 206.635 | (161.175) | 161.175 |
| 2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-) | -- | -- | -- | -- |
| 3- ABD Doları net etki (1+2) | (206.635) | 206.635 | (161.175) | 161.175 |
| Avro kurunun %1 değişmesi halinde: | | | | |
| 4- Euro net varlık / yükümlülüğü | (65.525) | 65.525 | (51.110) | 51.110 |
| 5- Euro riskten korunan kısmı (-) | -- | -- | -- | -- |
| 6- Euro net etki (1+2) | (65.525) | 65.525 | (51.110) | 51.110 |
| Toplam (3+6) | (272.160) | 272.160 | (212.285) | 212.285 |

| 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 |

51
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|------------------------|-----------------------|
| Sabit faizli finansal araçlar | | |
| Finansal yükümlülükler | | |
| -Banka kredileri | 30.053.901 | 21.454.836 |
| Değişken faizli finansal araçlar | | |
| Finansal yükümlülükler | | |
| -Banka kredileri | 18.835.461 | 9.947.459 |
| | 48.889.362 | 31.402.295 |

Duyarlılık analizi;

30 Haziran 2019 tarihi itibariyle TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 188.355 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
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| | 30 Haziran 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|------------------------|-----------------------|
| Toplam yükümlülükler | 80.596.381 | 53.107.453 |
| Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4) | (11.489.270) | (8.403.638) |
| Net borç | 69.107.111 | 44.703.815 |
| Toplam özsermaye | 24.060.281 | 22.458.009 |
| Toplam sermaye | 93.167.392 | 67.161.824 |
| Borç/sermaye oranı | 74% | 67% |

NOT 24 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

NOT 25 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup’un halka arzından elde edilen hisse senedi ihraç primleri 1 Temmuz 2019 tarihinde Grup hesaplarına 24.644.900 TL olarak geçmiştir. Bu rakamın 10.000.000 TL’si ödenmiş sermayeye eklenmiş ve 31.07.2019 tarihinde tescil edilmiştir. 14.644.900 TL’si ihraç primi olarak özsermayeye eklenmiştir. Grup, 09.05.2019 tarihli ve 23 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, halka arz gelirin 20.809.2018 TL’si ile kısa vadeli finansal borç ödemesi yapmıştır. Buna bağlı olarak borçların ödenmesi ile birlikte banka ipoteklerinde de azalma olmuştur.