

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE
AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR , DİPNOTLARI VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Derlüks Yatırım Holding Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Derlüks Yatırım Holding Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup'un 01.01- 31.12.2021 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 308.889.483 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31.12.2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.7 ve 21 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.

Hasılatın finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının deri satışları, içecek ve araç satış gelirleri gibi kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonların doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşmasının hasılat kaleminin detaylarına etkileri sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.

Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı

Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde hasılatın kaydedilmesine ilişkin Grup yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TMS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığı değerlendirilmiştir. Ayrıca, Grup'un hasılat süreci incelenerek, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımı ve etkinliği değerlendirilmiştir. Hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini ve mal teslimlerinin gerçekleştiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detayları karşılaştırılarak test edilmiştir.

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

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

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

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

Bağımsızlığa ilişkin ilgili etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili konunun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 11 Şubat 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.

Member of RSM International

Eray Yanbol, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Şubat 2022

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONRA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	6-54

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Denetimden</i>	<i>Denetimden</i>
		<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>
	Dipnot	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	46.856.730	14.554.262
Ticari Alacaklar		28.849.375	33.629.657
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	--	--
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	8	28.849.375	33.629.657
Diğer Alacaklar		16.367.194	561.414
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	14.215.727	--
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	2.151.467	561.414
Stoklar	10	41.277.169	27.621.581
Peşin Ödenmiş Giderler		16.275.541	4.781.799
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	11	16.275.541	4.781.799
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	28	68.356	195.449
Diğer Dönen Varlıklar		2.207.201	839.694
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>	20	2.207.201	839.694
ARA TOPLAM		151.901.566	82.183.856
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		--	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		151.901.566	82.183.856
Duran Varlıklar			
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	12	22.847.628	4.500.000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	4.420.000	3.291.000
Maddi Duran Varlıklar	15	13.393.764	3.472.967
Kullanım Hakkı Varlıkları	27	13.109.467	3.100.586
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	755.148	198.446
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	813.104	--
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		55.339.111	14.562.999
TOPLAM VARLIKLAR		207.240.677	96.746.855

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021</i>	<i>Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020</i>
KAYNAKLAR	Dipnot		
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	76.241.278	1.916.962
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		3.379.271	3.590.990
- Banka Kredileri	7	3.651	1.892.517
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	27	3.375.620	1.698.473
Ticari Borçlar		27.128.742	11.823.695
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	27.128.742	11.823.695
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	1.411.348	542.513
Diğer Borçlar		4.859.032	15.375
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	3.778.475	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	1.080.557	15.375
Ertelenmiş Gelirler		658.093	32.092
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	11	658.093	32.092
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	579.472	6.787
Kısa Vadeli Karşılıklar	17	70.550	67.850
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		26.611	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	26.611	--
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		114.354.397	17.996.264
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		13.492.214	2.395.939
- Banka Kredileri	7	51.514	489.220
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	27	13.440.700	1.906.719
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.849.247	861.586
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	1.849.247	861.586
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	--	46.658
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		15.341.461	3.304.183
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		77.171.242	65.300.624
Ödenmiş Sermaye	19	27.750.000	27.750.000
Paylara İlişkin Primler	19	20.381.730	20.381.730
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		(1.217.122)	(439.478)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	(1.217.122)	(439.478)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(14.686.723)	--
- Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Paylar	12	(14.686.723)	--
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		2.345.210	2.345.210
- Yasal Yedekler	19	2.345.210	2.345.210
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	19	15.263.162	7.888.104
Net Dönem Karı/Zararı		27.334.985	7.375.058
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	19	373.577	10.145.784
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		77.544.819	75.446.408
TOPLAM KAYNAKLAR		207.240.677	96.746.855

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR
TABLOSU

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

	Dipnot	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Satış Gelirleri	21	308.889.483	204.080.195
Satışların Maliyeti (-)	21	(282.199.292)	(188.930.863)
BRÜT ESAS KAR /(ZARAR)		26.690.191	15.149.332
Pazarlama Giderleri (-)	22	(8.923.225)	(5.656.844)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(10.690.589)	(2.551.829)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	40.851.592	9.245.537
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(14.704.958)	(6.131.374)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		33.223.011	10.054.822
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	2.471.607	2.231.448
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	(302.078)	(99.465)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	12	22.910.820	--
FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		58.303.360	12.186.805
Finansman Gelirleri	26	5.297	95.220
Finansman Giderleri (-)	26	(29.146.207)	(4.408.700)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		29.162.450	7.873.325
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(1.520.167)	(152.483)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	28	(2.185.884)	(646.334)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	28	665.717	493.851
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		27.642.283	7.720.842
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		27.642.283	7.720.842
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azımlık Payları		307.298	345.784
Ana Ortaklık Payları		27.334.985	7.375.058
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(777.644)	(63.255)
--Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları(-)	18	(970.224)	(79.069)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar		(1.465)	--
Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		194.045	15.814
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	28	194.045	15.814
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(14.686.723)	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	12	(14.686.723)	--
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		(15.464.367)	(63.255)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		12.177.916	7.657.587
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Azımlık Payları	19	307.298	345.784
Ana Ortaklık Payları		11.870.618	7.311.803
Hisse Başına Kazanç		0,985	0,266
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Kr)		0,985	0,266

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar					
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Tanımlanmış Fayda Planlarından Kazanç/ (Kayıplar)	Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Paylar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01 Ocak 2020 tarihi itibariyle bakiyeler		27.750.000	20.381.730	(376.223)	--	208.393	7.113.434	3.830.437	58.907.771	--	58.907.771
Transferler	19	--	--	--	--	2.136.817	1.693.620	(3.830.437)	--	--	--
Bağlı ortalık kuruluşu	19	--	--	--	--	--	--	--	--	9.800.000	9.800.000
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	19	--	--	(63.255)	--	--	--	7.375.058	7.311.803	345.784	7.657.587
Kar payı	19	--	--	--	--	--	(918.950)	--	(918.950)	--	(918.950)
31 Aralık 2020 itibariyle bakiyeler		27.750.000	20.381.730	(439.478)	--	2.345.210	7.888.104	7.375.058	65.300.624	10.145.784	75.446.408
01 Ocak 2021 tarihi itibariyle bakiyeler		27.750.000	20.381.730	(439.478)	--	2.345.210	7.888.104	7.375.058	65.300.624	10.145.784	75.446.408
Transferler	19	--	--	--	--	--	7.375.058	(7.375.058)	--	--	--
Bağlı ortalık sermaye azaltımı	19	--	--	--	--	--	--	--	--	(9.751.000)	(9.751.000)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	19	--	--	(777.644)	(14.686.723)	--	--	27.334.985	11.870.618	307.298	12.177.916
Bağlı Ortaklık Kar payı	19	--	--	--	--	--	--	--	--	(328.505)	(328.505)
31 Aralık 2021 itibariyle bakiyeler		27.750.000	20.381.730	(1.217.122)	(14.686.723)	2.345.210	15.263.162	27.334.985	77.171.242	373.577	77.544.819

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021</i>	<i>Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020</i>
	Dipnot		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(16.732.327)	4.174.341
Dönem karı/ (zararı)		27.642.283	7.720.842
<i>Süredürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>		27.642.283	7.720.842
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(30.589.712)	387.300
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	23	3.615.269	2.055.343
Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler		(104.851)	--
<i>-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	24	(104.851)	--
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		20.137	(15.079)
<i>-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	18	17.437	(15.079)
<i>-Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		2.700	--
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(414.578)	236.754
<i>- Faiz Geliri</i>	24	125.066	449.503
<i>- Faiz Gideri</i>	24	(539.644)	(212.749)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler		(1.729.000)	(677.000)
<i>-Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i>		(1.729.000)	(677.000)
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	28	1.520.167	152.483
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler		(462.505)	(1.365.201)
<i>-Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler</i>	25	(462.505)	(1.365.201)
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlardaki Değişim	12	(33.034.351)	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(12.720.157)	(2.586.210)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(13.655.588)	(3.318.196)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		4.885.133	6.647.344
<i>-İlişkili Taraflardan Alacaklardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler</i>		--	--
<i>-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	8	4.885.133	6.647.344
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(12.625.674)	918.422
<i>- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	6	(14.215.727)	--
<i>- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	9	1.590.053	918.422
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		15.305.047	(5.701.055)
<i>-İlişkili Taraflara Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler</i>		--	--
<i>-İlişkili Olmayan Taraflarda Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler</i>	8	15.305.047	(5.701.055)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		4.843.657	(857.691)
<i>- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		3.778.475	--
<i>- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	9	1.065.182	(857.691)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	(11.493.742)	1.171.027
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	11	626.001	(190.700)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	18	868.835	65.414
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.473.826)	(1.320.775)
<i>- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)</i>		(1.494.600)	(839.694)
<i>- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)</i>	17-20	20.774	(481.081)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(15.667.586)	5.521.932
Ödenen Faiz	24	539.644	212.749
Alınan Faiz	24	(125.066)	(449.503)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	28	(1.479.319)	(1.110.837)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları			
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(10.900.334)	8.530.556
İştiraklar ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		--	(4.500.000)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.016.772	325.734
<i>Maddi Duran Varlıkların Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	15	1.993.589	325.734
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	16	23.183	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(13.517.106)	(1.507.922)
<i>Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	15	(12.865.829)	(1.394.359)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	16	(651.277)	(113.563)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	600.000	14.212.744
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		59.935.129	(9.802.929)
Bağlı ortaklık kuruluşu		9.800.000	9.800.000
Bağlı ortaklık sermaye azaltımı		(9.751.000)	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		75.807.223	14.509.390
<i>Kredilerden Elde Edilen Nakit</i>	7	75.807.223	14.509.390
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(3.809.479)	(31.685.289)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	7	(3.809.479)	(31.685.289)
Kira Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	27	(2.304.886)	(1.753.086)
Ödenen Temettüler		(328.505)	(918.950)
Faiz gideri	27	321.776	245.006
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		32.302.468	2.901.968
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		32.302.468	2.901.968
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	14.554.262	11.652.294
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	46.856.730	14.554.262

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Derlüks Yatırım Holding Anonim Şirketi (Eski unvan: Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret Anonim 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; yurtiçinde ve yurtdışında çeşitli şirketlerin kurulmasını temin etmek veya sermayelerine katılmak ve kurduğu, sermayesine iştirak ettiği veya sair herhangi bir şekilde yönetimine katıldığı şirketlerin, çalışma alanlarında başarılarını artırmak, daha kârlı, verimli ve günün şartlarına uygun şekilde yönetilmelerini sağlamak, oluşabilecek riskleri azaltmak, şirketler arasında sinerjiyi artırarak katma değer ortaya çıkarmak ve idarelerini sağlamak, ortak hizmet alanları oluşturarak mali külfeti azaltmak ve bu şirketlerin sağlıklı gelişimini sağlamaktır. Şirket’in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

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

Derlüks Yatırım Holding Anonim Şirketi’nin bağlı ortaklıkları (hep birlikte “Grup”) faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

- *Emiliano Zapata Deri Sanayi Ticaret A.Ş. (“Emiliano Zapata”)*

Emiliano Zapata Deri Sanayi Ticaret A.Ş.’nin 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 ödenmiş sermayesi 25.000.000 TL’dir. 3 Mart 2021 tarihinde Grup tarafından paylarının tamamı satın alınmıştır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla iştirak oranı %100’dür. Şirket’in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Kazlıçeşme Mah. Hacı Reşit Bey Sk. No: 11 Zeytinburnu/İstanbul.

- *Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş. (“Vizyon Pazarlama”)*

Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş.’nin ana faaliyet konusu; su, meşrubat, alkollü ve alkolsüz içecekler ve gıda ürünlerinin toptan alım, satım, pazarlama ve dağıtımını yapmaktır. Şirket 13 Nisan 2012 tarihinde, 300.000 TL ödenmiş sermaye ile kurulmuş ve tescil edilmiştir. Şirket sermayesini 24 Ekim 2014 tarihinde 1.000.000 TL, 23 Aralık 2016 tarihinde 3.000.000 TL, 12 Ekim 2017 tarihinde 4.000.000 TL, 26 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ise 10.000.000 TL’ye çıkarmıştır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla iştirak oranı %100’dür. (31 Aralık 2020: %100). Şirket’in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

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

- *Havana Motorlu Araçlar San. Tic. A.Ş. (“Havana Motor”)*

Havana Motorlu Araçlar San.Tic.A.Ş.’nin ana faaliyet konusu; otomobil, arazi taşıtı, elektrikli araç, otobüs, minibüs, kamyon, motosiklet ve bunlara benzer motorlu ve motorsuz kara, hava ve deniz taşıtlarının toptan alım, satım, pazarlama ve dağıtımının yapılması. Bu taşıtların kiralanması, kiraya verilmesi amacıyla her türlü tesisler kurmak, işletmek ve işletmek. Şirket 1 Eylül 2020 tarihinde 20.000.000 TL sermaye ile kurulmuştur. 7 Eylül 2021 tarihli, 2021/39 sayılı yönetim kurulu kararıyla, bu sektörde meydana gelen yüksek oranlı vergi artışlarından sonra yaşanan gelir kayıpları neticesinde Havana Motor’un 20.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin 19.900.000 TL azaltılarak 100.000 TL’ye düşürülmesine karar verilmiştir. Şirketin 31 Aralık 2021 itibarıyla iştirak oranı %51’dir. (31 Aralık 2020: %51).

Şirket’in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Kazlıçeşme Mah. Hacı Reşit Bey Sk. No: 11 Kat:3 Zeytinburnu/İstanbul.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU(Devamı)

-Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş.(“Toprak Enerji”)

Toprak Yenilenebilir Enerji San. Tic. A.Ş.’nin ana faaliyet konusu mevzuata uygun olarak enerji kaynaklarının üretim tesislerinde elektrik enerjisine dönüştürülmesi için üretim tesis kurmak, işletmeye almak ve üretilen elektrik enerjisinin satışını yapmaktadır. Şirket 24 Aralık 2020 tarihinde kurulmuş olup sermayesi 32.500.000 TL’dir. Şirketin 31 Aralık 2021 itibariyle iştirak oranı %45’dir. (31 Aralık 2020: %45).

Şirket’in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Kazlıçeşme Mah. Hacı Reşit Bey Sk. No: 11 Kat:3 Zeytinburnu/İstanbul.

31 Aralık 2021 tarihi itibariyle Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 129 kişidir (31 Aralık 2020: 110 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 (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.,

Grup’un 31.12.2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 11.02.2022 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

İşlevsel ve sunum para birimi

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

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.

8
DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Konsolidasyon Esasları

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

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

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

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

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık aşağıdaki gibidir;

Ortaklığın ünvanı	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	Konsolidasyon Yöntemi
	Sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)		
Vizyon Pazarlama	100	100	Tam konsolidasyon
Havana Motor	51	51	Tam konsolidasyon
Emiliano Zapata	100	0	Tam konsolidasyon
Toprak Enerji	45	45	Özkaynak Yöntemi

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.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, en son yıllık finansal tablolarda esas alınan muhasebe politikaları ile aynıdır.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”)/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020’de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır

TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

11
DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir.

KGK tarafından Aralık 2021’de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler “sınıflandırmanın örtüştürülmesi”ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir. Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.]KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TFRS 3’deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)’ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 16’daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020’de,TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 37’deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Genel anlamda, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir. Genel anlamda, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için "%10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

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 Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan muhtelif değerleme raporlarına istinaden değerlendirilmiştir.

16
DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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 – 10

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 oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü oluşuğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğüünün 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 amortismanla 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 söz konusu 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 oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Finansal araçlar

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

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflanması

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

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

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

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 kısmıdır 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 olmadığının belirlenmesinde ve BKZ’lerinin tahmin edilmesinde, Şirket, beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket’in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat

Mal satışları:

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

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

Temettü ve faiz geliri:

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

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

Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. 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:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Avro	13,3290	9,0079
ABD Doları	15,0867	7,3450

21
DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hisse başına kazanç / (zarar)

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

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

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

Sermaye ve temettüleri

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

Kiralama işlemleri

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

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Operasyonel Kiralamalar

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

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

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

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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

Ertelenen vergi

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

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler(Devamı)

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

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

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

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

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

Nakit akım tablosu

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

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

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

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

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

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

Faydalı ömür:

Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortisman 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 YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup, 3 Mart 2021 tarihinde Emiliano Zapata Deri San. Tic. A.Ş.'nin (Eski unvan: Ömeroğulları Dericilik Tekstil Sanayi ve Dış Ticaret Ltd. A.Ş.) tüm paylarını 420.000 bedel ile satın almıştır.

Şirket'in 28.02.2021 tarihli bilançosu aşağıdaki gibidir;

VARLIKLAR	28.02.2021
Dönen Varlıklar	
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.462
Ticari Alacaklar	196.796
Diğer Alacaklar	118.275
Stoklar	553.950
Peşin Ödenmiş Giderler	31.458
Diğer Dönen Varlıklar	37.507
TOPLAM VARLIKLAR	943.448
KAYNAKLAR	28.02.2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler	
Diğer Borçlar	505.002
Ertelenmiş Gelirler	161.670
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	10.669
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	677.341
Özkaynaklar	
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	266.107
Ödenmiş Sermaye	400.000
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(165.003)
Net Dönem Karı/Zararı	31.110
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	266.107

Şirket'in TFRS -3 "İşletme birleşmeleri" standardı kapsamında tanımlanabilir varlığı bulunmamakta olup aşağıda hesaplanan Şerefiye tutarını "Yatırım Faaliyetlerinden Giderler" hesabında giderleştirmiştir.

Şerefiye	31.03.2021
(a) Transfer edilen bedel	420.000
(b) Alım öncesi payların gerçeğe uygun değeri	266.107
Şerefiye (a-b)	153.893
Değer düşüklüğü (-)	(153.893)
Toplam	--

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup deri mamül ve ticari mal satışları ,meşrubat dağıtımını ile otomotiv ithalatı,alım-satım faaliyetlerini yürütmektedir. Grup’un sektörel bazda raporlaması aşağıdaki gibidir;

Bilanço raporlaması;

31 Aralık 2021	Holding	Deri	İçecek ve Gıda	Otomotiv	Elemine Tutar	Toplam
Varlıklar	87.423.292	98.834.198	48.774.889	822.607	(28.614.309)	207.240.677
Yükümlülükler	26.117.012	72.182.043	33.025.180	60.062	(1.688.439)	129.695.858
Net	61.306.280	26.652.155	15.749.709	762.545	(26.925.870)	77.544.819
Amortisman ve itfa payları	650.271	1.105.013	1.359.809	128.011	372.165	3.615.269
Yatırım harcamaları	3.137.089	1.126.128	8.358.365	1.475.265	(579.741)	13.517.106
31 Aralık 2020		Deri	İçecek ve Gıda	Otomotiv	Elemine Tutar	Toplam
Varlıklar	64.526.303		31.566.000	20.854.552	(20.200.000)	96.746.855
Yükümlülükler	2.033.913		19.116.832	149.702	--	21.300.447
Net	62.492.390		12.449.168	20.704.850	(20.200.000)	75.446.408
Amortisman ve itfa payları	892.259		1.138.908	24.176	--	2.055.343
Yatırım harcamaları	195.972		1.238.635	73.315	--	1.507.922

Gelir tablosu raporlaması;

31 Aralık 2021	Holding(*)	Deri	İçecek ve Gıda	Otomotiv	Elemine Tutar	Toplam
Satış Gelirleri	27.542.886	61.950.319	193.222.461	47.409.799	(21.235.982)	308.889.483
Satışların Maliyeti (-)	(26.482.800)	(54.903.983)	(176.374.624)	(46.346.613)	21.428.396	(282.679.624)
BRÜT ESAS KAR /(ZARAR)	1.060.086	7.046.336	16.847.837	1.063.186	192.414	26.209.859
Pazarlama Giderleri (-)	(230.101)	(1.326.696)	(7.231.668)	(250.531)	115.771	(8.923.225)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.266.509)	(2.629.384)	(4.489.885)	(1.408.972)	1.584.493	(10.210.257)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15.431.730	22.550.443	990.743	3.560.938	(1.682.262)	40.851.592
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(9.594.898)	(3.340.097)	(123.408)	(2.000.792)	354.237	(14.704.958)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	3.400.308	22.300.602	5.993.619	963.829	564.653	33.223.011
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	3.448.356	18.115	12.792	15.962	(1.023.618)	2.471.607
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(272.118)	--	(5.980)	(23.980)	--	(302.078)
Özkaynak Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	22.910.820	--	--	--	--	22.910.820
FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	29.487.366	22.318.717	6.000.431	955.811	(458.965)	58.303.360
Finansman Gelirleri	5.297	--	--	--	--	5.297
Finansman Giderleri (-)	(8.040.262)	(19.955.407)	(1.144.634)	(45.454)	39.550	(29.146.207)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	21.452.401	2.363.310	4.855.797	910.357	(419.415)	29.162.450

(*) Holding bölümü satış gelirleri, Emiliano Zapata’nın satın alınma sürecine kadar olan deri satışlarından oluşmaktadır.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık 2020	Deri	İçecek	Otomotiv	Elemine Tutar	Toplam
Satış Gelirleri	42.417.322	123.974.421	37.692.514	(4.062)	204.080.195
Satışların Maliyeti (-)	(36.012.656)	(116.176.898)	(36.745.371)	4.062	(188.930.863)
BRÜT ESAS KAR /(ZARAR)	6.404.666	7.797.523	947.143	--	15.149.332
Pazarlama Giderleri (-)	(453.740)	(5.107.152)	(95.952)	--	(5.656.844)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.607.352)	(821.338)	(143.139)	20.000	(2.551.829)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	8.487.715	320.584	437.238	--	9.245.537
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(5.557.513)	(176.016)	(397.845)	--	(6.131.374)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	7.273.776	2.013.601	747.445	20.000	10.054.822
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.400.820	850.628	--	(20.000)	2.231.448
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(99.465)	--	--	--	(99.465)
FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	8.575.131	2.864.229	747.445	--	12.186.805
Finansman Gelirleri	95.220	307.227	--	(307.227)	95.220
Finansman Giderleri (-)	(2.989.462)	(1.717.663)	(8.802)	307.227	(4.408.700)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	5.680.889	1.453.793	738.643	--	7.873.325

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kasa	1.432.636	4.597.719
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	36.655.435	1.743.414
- Vadeli Mevduat	2.857.152	5.215.440
Kredi kartları	5.911.507	2.997.689
	46.856.730	14.554.262

Kredi kartlarının ortalama dönüş süreleri 31 Aralık 2021 tarihi itibariyle 30 gündür (31 Aralık 2020:30).

(*)31 Aralık 2021 tarihi itibariyle bankalarda bulunan vadeli mevduatın faiz oranı %17 olup vadesi Ocak 2022’dir.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan alacaklar/borçlar:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Cemal Güzelci	3.778.475	--
	3.778.475	--
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Toprak Yenilebilir Enerji San. Tic. A.Ş	14.215.727	--
	14.215.727	--

b) Mal ve Hizmet Alımları/Satışları

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020	
	Faiz	Kira	Katılım Payı	Mal	Kira
İlişkili taraflara satışlar					
Toprak Yenilebilir Enerji San. Tic. A.Ş	183.627	98.000	430.798	--	--
	183.627	98.000	430.798	--	--
	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020		
	Araç	Mal	Araç	Mal	
İlişkili taraflardan alışlar					
Volkan Taneri	700.000	--	--	--	--
	700.000	--	--	--	--

c) 1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri arasında üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Brüt Ücret	414.124	35.406
Huzur Hakkı	1.545.963	457.731
	1.960.087	493.137

d) Grup'un kullanmış olduğu krediler için Cemal Güzelci'nin şahsi kefaletleri bulunmaktadır. Grup'un iştiraki Toprak Enerji lehine vermiş olduğu kefaleti mevcuttur.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – FİNANSAL BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli borçlanmalar		
TL Krediler	672.046	--
ABD Doları Krediler	60.575.884	--
AVRO Krediler	12.540.178	--
Kredi kartları(*)	2.453.170	1.916.962
	76.241.278	1.916.962

(*) Vizyon Pazarlama’nın mal alımlarında kullanılmaktadır.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım		
TL Krediler	3.651	1.892.517
	3.651	1.892.517

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Uzun Vadeli Borçlanmalar		
TL Krediler	51.514	489.220
	51.514	489.220

Grup’un kredilerinin vadesel dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
0-3 ay arası	2.863.583	2.376.610
3-6 ay arası	2.481.874	479.379
6-12 ay arası	70.899.472	953.490
1-2 yıl arası	51.514	489.220
	76.296.443	4.298.699

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla TL kredilerinin ortalama maliyeti %17,40, USD krediler için %3 , EURO krediler için %3,95 dir. (31 Aralık 2020: TL krediler %16).

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	16.731.266	22.606.884
Alınan çekler ve senetler	12.230.032	11.306.050
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	1.376.827	137.412
	30.338.125	34.050.346
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(111.923)	(283.277)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.376.827)	(137.412)
Toplam ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	28.849.375	33.629.657
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 5)	--	--
Ertelenmiş finansman geliri (-)	--	--
Toplam ticari alacaklar	28.849.375	33.629.657

31 Aralık 2021 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 90 gündür (31 Aralık 2020: 126 gün).

Grup alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 29’da açıklanmıştır.

Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 29 kur riski’nde açıklanmıştır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı bakiye	137.412	179.722
Dönem/ yıl içinde iptal edilen karşılıklar	(71.434)	(42.310)
yapılan tahsilatlar’ın net etkisi (-)		
Dönem /yıl içindeki karşılıktaki artış	1.310.849	--
	1.376.827	137.412

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vadesi geçmemiş	28.961.298	33.912.934
Vadesi geçmiş 0-60 gün	--	--
Vadesi geçmiş 60-120 gün	--	--
Vadesi geçmiş 120-365 gün	--	--
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	1.376.827	137.412
	30.338.125	34.050.346

31
DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR(Devamı)

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	15.643.271	11.171.037
Borç senetleri	11.741.838	665.801
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(256.367)	(13.143)
Toplam ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar	27.128.742	11.823.695
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 5)	--	--
Toplam kısa vadeli ticari borçlar	27.128.742	11.823.695

31 Aralık 2021 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi süresi 110 gündür (31 Aralık 2020:33 gün).

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 6)	14.215.727	--
Personelden alacaklar	102.250	--
Verilen teminatlar	1.177.424	385.947
Diğer alacaklar	871.793	175.467
Toplam	16.367.194	561.414

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 6)	3.778.475	--
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	396.069	12.300
Alınan depozito ve teminatlar	645.828	2.175
Diğer borçlar	38.660	900
	4.859.032	15.375

NOT 10 – STOKLAR

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ham madde stokları	24.044.528	7.508.811
Mamul stokları	1.188.580	2.335.175
Ticari mal	5.382.876	47.415
Kuru gıda ve içecek stokları	10.535.011	7.755.158
Araç stokları	--	9.967.498
Diğer stoklar	126.174	7.524
	41.277.169	27.621.581

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen sipariş avansları	15.561.141	4.607.432
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	713.746	174.259
Diğer iş avansları	654	108
	16.275.541	4.781.799

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	658.093	32.092
	658.093	32.092

NOT 12 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Toprak Enerji	22.847.628	45%	4.500.000	45%
	22.847.628		4.500.000	

Toprak Yenilebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş’nin 31.12.2021 tarihi itibariyle finansal durumu aşağıdaki gibidir:

Finansal Durum	31.12.2021
Varlıklar	161.003.099
Yükümlülükler	110.230.582
Özkaynaklar	50.772.517
Dönem Net Karı-Zararı	50.912.934
Derlüks Payı	45%
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	22.910.820

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
SGK ve Asgari ücret teşvikleri	540.313	288.366
Tasarım teşvikleri	56.904	--
Fuar katılım teşvikleri	--	128.300
	597.217	416.666

NOT 14 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından Aralık 2021 tarihinde yazılmış muhtelif değerleme raporlarına istinaden yeniden değerlemeye tabi tutulmuştur.

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği kira gelirleri Dipnot 25’de gösterilmiştir.

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2021	Çıkışlar	Değer Artışı	31 Aralık 2021
Silivri Arsa(Seymen)(*)	571.000	--	(1.000)	570.000
Otoport Ofis (Esenyurt)	600.000	(600.000)	--	--
Daire (Bahçelievler) No:36(*)	1.100.000	--	750.000	1.850.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 2.Kat No:16)(*)	200.000	--	160.000	360.000
Daire (Gelibolu) (A Blok Zemin Kat No:5)(*)	275.000	--	290.000	565.000
Daire (Gelibolu) (B Blok Zemin Kat No:1)(*)	290.000	--	305.000	595.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 5.Kat No:33)(*)	255.000	--	225.000	480.000
Net kayıtlı değer	3.291.000	(600.000)	1.729.000	4.420.000

(*)Not:25

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER(Devamı)

	01 Ocak 2020	Çıkışlar	Değer Artışı	31 Aralık 2020
Silivri Arsa(Seymen)	464.000	--	107.000	571.000
Daire (Esenyurt) No:02	240.000	(240.000)	--	--
Daire (Esenyurt) No:04	270.000	(270.000)	--	--
Daire (Esenyurt) B Blok 591	250.000	(250.000)	--	--
Daire (Esenyurt) B Blok 737	255.000	(255.000)	--	--
Dükkan Bodrum (Esenyurt)	252.543	(252.543)	--	--
Dükkan Zemin Kat (Esenyurt)	475.000	(475.000)	--	--
Otoport Ofis (Esenyurt)	400.000	--	200.000	600.000
Daire (Bahçelievler) No:12	400.000	(400.000)	--	--
Daire (Bahçelievler) No:36	1.000.000	--	100.000	1.100.000
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) (B Blok 3.Kat No:19)	250.000	(250.000)	--	--
Daire (Gelibolu) (B Blok 1.Kat No:12)	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	--	50.000	200.000
Daire (Gelibolu) (A Blok Zemin Kat No:5)	205.000	--	70.000	275.000
Daire (Gelibolu) (B Blok Zemin Kat No:1)	220.000	--	70.000	290.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 5.Kat No:33)	175.000	--	80.000	255.000
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)	--	--
Daire (Çorlu) (No:36)	470.000	(470.000)	--	--
Çorlu Dükkan(No:8)	75.000	(75.000)	--	--
Çorlu Dükkan(No:9)	210.000	(210.000)	--	--
Tuzla Bina (No:20)	900.000	(900.000)	--	--
Tuzla Bina (No:9)	1.100.000	(1.100.000)	--	--
Net kayıtlı değer	15.461.543	(12.847.543)	677.000	3.291.000

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet				
Makine, tesis ve cihazlar	316.005	21.500	(21.637)	315.868
Taşıt araçları	4.000.180	9.600.452	(1.806.389)	11.794.243
Döşeme ve demirbaşlar	846.161	1.691.523	(275.161)	2.262.523
Özel maliyetler	447.999	1.552.354	(69.222)	1.931.131
	5.610.345	12.865.829	(2.172.409)	16.303.765
Birikmiş amortisman				
Makine, tesis ve cihazlar	220.866	232.699	(237.736)	215.829
Taşıt araçları	1.250.587	750.828	(230.179)	1.771.236
Döşeme ve demirbaşlar	401.529	321.885	(161.175)	562.239
Özel maliyetler	264.396	108.536	(12.235)	360.697
	2.137.378	1.413.948	(641.325)	2.910.001
Net kayıtlı değer	3.472.967			13.393.764

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet				
Makine, tesis ve cihazlar	322.129	4.000	(10.124)	316.005
Taşıt araçları	3.341.853	1.059.159	(400.832)	4.000.180
Döşeme ve demirbaşlar	583.628	262.533	--	846.161
Özel maliyetler	379.332	68.667	--	447.999
	4.626.942	1.394.359	(410.956)	5.610.345
Birikmiş amortisman				
Makine, tesis ve cihazlar	200.283	29.822	(9.239)	220.866
Taşıt araçları	874.198	452.372	(75.983)	1.250.587
Döşeme ve demirbaşlar	300.412	101.117	--	401.529
Özel maliyetler	224.262	40.134	--	264.396
	1.599.155	623.445	(85.222)	2.137.378
Net kayıtlı değer	3.027.787			3.472.967

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet				
Haklar	521.425	651.277	(25.209)	1.147.493
	521.425	651.277	(25.209)	1.147.493
Birikmiş itfa payı				
Haklar	322.979	71.392	(2.026)	392.345
	322.979	71.392	(2.026)	392.345
Net kayıtlı değeri	198.446			755.148

	01 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet				
Haklar	407.862	113.563	--	521.425
	407.862	113.563	--	521.425
Birikmiş itfa payı				
Haklar	279.068	43.911	--	322.979
	279.068	43.911	--	322.979
Net kayıtlı değeri	128.794			198.446

NOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

17.1 Kısa vadeli borç karşılıkları

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dava karşılıkları	70.550	67.850
	70.550	67.850

Dava karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir;

Dava karşılığı hareket tablosu	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yıl başı bakiye	67.850	67.850
Yıl içindeki artış	2.700	--
	70.550	67.850

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR(Devamı)

17.2 Dava ve İhtilaflar

Şirket tarafından açılan davalar ve yürütülen icra takipleri

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Alacak takibi(*)	13	3.348.825	13	3.249.503
Tasarrufun iptali(*)	2	939.024	2	939.024
	15	4.287.849	15	4.188.527

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

Şirket aleyhine açılan ve devam eden davalar

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
İşçi davaları(*)	3	70.550	2	67.850
	3	70.550	2	67.850

(*)İlgili tutara karşılık ayrılmıştır.

17.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

Verilen TRİ'ler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	21.840.000	15.598.225
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin tutarı(*)	78.465.000	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii.C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	100.305.000	15.598.225

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR(Devamı)

Cinsi	Kime Verildiği	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Teminat Mektubu	Mahkemelere	--	116.464
Teminat Mektubu	Tedarikçilere	21.800.000	14.500.000
Teminat Senedi	Tedarikçilere	40.000	--
Taşıt Rehni	Bankalara	--	981.761
Kefalet	Bankalara	78.465.000	--
Toplam		100.305.000	15.598.225

(*) Toprak Enerji’nin kullanmış olduğu krediye istinaden Şirket ve Sn. Cemal Güzelci’nin müştereken vermiş olduğu 6.000.000 USD ve 600.000 TL kefaleti ifade etmektedir.

NOT 18– ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kısa vadeli:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi borçları	359.066	55.909
Personele borçlar	644.808	382.648
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	407.474	103.956
	1.411.348	542.513

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar (Kıdem tazminatı karşılığı)

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart.1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60’ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 10.596,74 TL (31 Aralık 2020: 7.638,96 TL) tavanından hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Uzun Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	1.849.247	861.586
	1.849.247	861.586

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:

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 18- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR(Devamı)

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yıllık iskonto oranı (%)	3,41%	3,38%
Emeklilik olasılığı (%)	100,00%	100,00%

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı	861.586	797.596
Ödemeler	(522.527)	(241.176)
Faiz maliyeti	28.957	22.245
Cari hizmet maliyeti	511.007	203.852
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	970.224	79.069
Dönem sonu itibariyle karşılık	1.849.247	861.586

NOT 19 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket’in sermayesi 27.750.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve bir oy hakkına sahip tamamı nama yazılı 27.750.000 paya bölünmüştür (31 Aralık 2020: 27.250.000 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. 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 sayılı ile tescil edilmiştir. Şirket 5 Aralık 2019 tarihinde satışa hazır payları olan 2.750.000 adet hissesini borsada satmıştır. Bu satıştan 5.736.829 TL ihraç primini özsermayeye eklemiştir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Cemal Güzelci	13,69	3.800.000	10,81	3.000.000
Halka açık kısım	86,31	23.950.000	89,19	24.750.000
Toplam Sermaye	100,00	27.750.000	100,00	27.750.000

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 ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10’u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre, kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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

Kar Dağıtımı

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

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, borsaya kote halka açık ortaklıklar için asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, 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.

Yedekler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler	2.345.210	2.345.210
	2.345.210	2.345.210
Geçmiş yıl karları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Geçmiş yıl karları	15.263.162	7.888.104
	15.263.162	7.888.104
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Karlar		
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Aktüeryal Kazanç/ (Kayıp) Fonu	(1.217.122)	(439.478)
	(1.217.122)	(439.478)

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.

Kontrol Gücü Olmayan Payları

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda , "Kontrol Gücü Olmayan Payları" hesap grubu adıyla gösterilir.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Kontrol gücü olmayan paylarının hareketi aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	10.145.784	--
Havana Motors Kuruluşu	--	9.800.000
Sermaye azaltımı	(9.751.000)	--
Dönem karı	307.298	345.784
Kar dağıtımı	(328.505)	--
Yıl sonu bakiyesi	373.577	10.145.784

NOT 20 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle diğer dönen/duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	2.207.201	839.694
	2.207.201	839.694

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Taksitlendirilmiş vergi borçları	26.611	--
	26.611	--

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Satışları		
Mamül satışları	44.922.566	26.673.997
İçecek ve gıda satışları	191.078.027	119.514.548
Ticari mal satışları	23.665.927	16.271.693
Prim ve hizmet gelirleri	17.512.714	12.178.931
Araç satışları	47.403.645	37.692.514
Brüt satışlar	324.582.879	212.331.683
İade ve İndirimler	(15.693.396)	(8.251.488)
Net Satışlar	308.889.483	204.080.195

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ(Devamı)

SATIŞLARIN MALİYETİ	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	32.936.570	21.082.856
Direkt işçilik giderleri	4.128.070	1.562.660
Genel üretim giderleri	793.973	1.580.806
Amortisman ve itfa payları	1.437.210	707.321
Üretilen mamul maliyeti	39.295.823	24.933.643
Mamul stoklarında değişim		
Dönem başı stok	2.335.175	1.204.431
Dönem sonu stok	(1.188.580)	(2.335.175)
Satılan mamul maliyeti	40.442.418	23.802.899
Satılan içecek ve gıda maliyeti	176.374.624	116.172.836
Satılan araç maliyeti	46.346.613	36.745.371
Satılan ticari mal maliyeti	19.035.637	12.209.757
Satışların maliyeti toplamı	282.199.292	188.930.863

NOT 22 - FAALİYET GİDERLERİ

Şirket’in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	5.292.332	1.193.886
Ofis giderleri	1.243.051	203.534
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	693.570	210.496
Vergi resim ve harçlar	1.222.072	265.857
Amortisman ve itfa payları	1.045.207	213.273
Haberleşme giderleri	37.331	42.349
Sigorta Giderleri	83.832	32.059
Diğer	1.073.194	390.375
	10.690.589	2.551.829

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Pazarlama, satış ve dağıtım		
Personel giderleri	3.929.727	2.361.295
Ofis giderleri	119.443	171.953
İhracat giderleri	224.040	49.573
Nakliye ve depolama giderleri	2.399.197	1.722.833
Amortisman ve itfa payları	1.132.851	1.138.965
Sergi ve fuar katılım giderleri	249.298	156.875
Sigorta giderleri	227.005	--
Diğer	641.664	55.350
	8.923.225	5.656.844

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman giderleri	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Satışların Maliyeti	1.437.210	703.105
Pazarlama Giderleri	1.132.852	1.138.965
Genel Yönetim Giderleri	1.045.207	213.273
	3.615.268	2.055.343
Personel giderleri	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Satışların Maliyeti	4.128.070	1.562.660
Pazarlama Giderleri	3.929.727	2.361.295
Genel Yönetim Giderleri	5.393.432	1.193.886
	13.451.229	5.117.841

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

Grup'un, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşunca verilen hizmetin ücreti: 90.000 TL (31 Aralık 2020: 60.000 TL)

NOT 24 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla diğer faaliyet gelirleri / giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Diğer faaliyetlerden gelirler		
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	539.644	212.749
Şüpheli alacak karşılığı iptali	104.851	42.310
Faiz gelirleri	362.615	195.070
Kur farkı gelirleri	38.114.870	8.522.769
Diğer gelirler	1.729.612	272.639
	40.851.592	9.245.537
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Diğer faaliyetlerden giderler		
Şüpheli alacak karşılığı	1.310.849	--
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	125.066	449.503
Kur farkı giderleri	12.885.263	5.529.720
Komisyon giderleri	115.100	71.277
Dava karşılığı	2.700	--
Diğer giderler	265.980	80.874
	14.704.958	6.131.374

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı	1.730.000	677.000
Kira gelirleri	155.672	189.162
Menkul kıymet satış karları	--	85
Sabit kıymet satış karları	585.935	1.365.201
	2.471.607	2.231.448
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Yatırım amaçlı gayrimenkul vergileri	23.755	99.465
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer azalışı	1.000	--
Sabit kıymet satış zararı	123.430	--
Şerefiye değer düşüklüğü	153.893	--
	302.078	99.465

NOT 26 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Grup’un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibariyle finansman gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal gelirler		
Kredi kur farkı geliri	5.297	95.220
	5.297	95.220
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal giderler		
Faiz giderleri	1.981.860	2.609.962
Kredi kur farkı gideri	26.765.505	1.591.175
Banka komisyon gideri	398.842	207.563
	29.146.207	4.408.700

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA İŞLEMLERİ

Grup Zeytinburnu ve Tarabya adresindeki genel merkezi, Yenibosna adresinde bulunan dağıtım deposunu ve Ataköyde bulunan shoowroomu kiralamaktadır.

Kullanım Hakkı Varlıkları	1 Ocak 2021	Girişler	Sözleşme değişikliği	31 Aralık 2021
Emiliano Zapata bina	3.006.044	3.823.381	(3.006.044)	3.823.381
Tarabya genel merkez	--	9.244.678	--	9.244.678
Vizyon pazarlama dağıtım	3.333.536	--	(635.435)	2.698.101
Havana showroom	249.489	--	(249.489)	--
	6.589.069	13.068.059	(3.890.968)	15.766.160
Amortisman gideri				
Emiliano Zapata bina	2.088.298	945.743	(2.969.238)	64.803
Tarabya genel merkez	--	480.332	--	480.332
Vizyon pazarlama dağıtım	1.379.394	703.853	28.311	2.111.558
Havana showroom	20.791	--	(20.791)	--
	3.488.483	2.129.928	(2.961.718)	2.656.693
	3.100.586			13.109.467

Grup'un Kullanım Hakkı Varlıkları için dönem içerisinde ayırmış olduğu amortisman gideri toplamı 2.129.928 TL'dir.

Grup kiralama yükümlülükleri için dönem içerisinde 321.776 TL finansman gideri muhabeleştirmiştir. Dönem içerisinde ödenen kira tutarı 2.304.886 TL'dir.

Kiralama Yükümlülükleri	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Emiliano zapata bina	3.795.658	917.746
Tarabya genel merkez	12.163.087	--
Vizyon pazarlama dağıtım	857.575	2.452.569
Havana showroom	--	234.877
	16.816.320	3.605.192

Kiralama yükümlülüklerinin vadeleri aşağıdaki gibidir;

Likitle	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
0-3 ay arası	342.349	412.754
3-6 ay arası	351.382	417.620
6-12 ay arası	2.681.889	868.098
1-2 yıl arası	2.630.194	970.061
2-5 yıl arası	10.810.506	936.659
	16.816.320	3.605.192

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Grup'un 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.

2021 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 25'dir (2020: %22).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2021 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25'dir (2020:%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.

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

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

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

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

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Cari vergi yükümlülüğü		
Kurumlar vergisi karşılığı	2.185.884	646.334
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(1.674.768)	(834.996)
Ödenecek kurumlar vergisi (iadesi alınacak vergi)	511.116	(188.662)
Vergi gideri/(geliri)	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Cari kurumlar vergisi	(2.185.884)	(646.334)
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	665.717	493.851
Toplam	(1.520.167)	(152.483)

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 muhasebeleştirmektedir. 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 %20’dir (2020:%20).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(1.334.352)	(1.024.340)	(266.870)	(204.868)
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	11.171	137.412	2.234	27.482
Kredi faiz tahakkuk	3.651	--	730	--
Kıdem tazminatı karşılığı	1.849.247	861.586	369.849	172.317
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı	(3.455.076)	(2.101.076)	(345.508)	(210.108)
Ertelenmiş finansman geliri	(256.367)	(13.143)	(51.273)	(2.629)
Ertelenmiş finansman gideri	111.923	283.277	22.385	56.655
Kur değerleme	599.202	--	137.817	--
Dava karşılığı	67.850	67.850	13.570	13.570
Kiralama işlemleri	4.650.850	504.606	930.170	100.923
Ertelenen vergi varlıkları	7.293.894	1.854.731	1.476.755	370.947
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(5.045.795)	(3.138.559)	(663.651)	(417.605)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	2.248.099	(1.283.828)	813.104	(46.658)

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi:	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(46.658)	(556.323)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	665.717	493.851
Özkaynağa yansıyan	194.045	15.814
Dönem sonu itibariyle kapanış bakiyesi	813.104	(46.658)

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - 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.

Kredi Riski

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

31 Aralık 2021	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Diğer
	Diğer	İlişkili	Diğer	İlişkili	Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	28.961.298	--	2.151.467	14.215.727	39.512.587	15.561.141
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (3)	28.961.298	--	2.151.467	14.215.727	39.512.587	15.561.141
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)	1.376.827	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(1.376.827)	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (5)	--	--	--	--	--	--

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

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

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

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ(Devamı)

31 Aralık 2020	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Diğer
	Diğer	İlişkili	Diğer	İlişkili	Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	33.912.934	--	561.414	--	6.958.854	4.607.432
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	33.912.934	--	561.414	--	6.958.854	4.607.432
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)	137.412	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(137.412)	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

Likidite Riski

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

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir,

31 Aralık 2021

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV+V)	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	125.100.537	117.402.454	31.203.647	2.738.493	73.406.207	2.155.655	7.898.452
Finansal borçlar	76.296.443	76.296.443	2.863.583	2.481.874	70.899.472	51.514	--
Kiralama işlerinden borçlar	16.816.320	16.816.320	342.349	351.382	2.681.889	2.630.194	10.810.506
Ticari borçlar	27.128.742	27.385.109	27.385.109	--	--	--	--
Diğer borçlar	4.859.032	702.142	702.142	--	--	--	--

31 Aralık 2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV+V)	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	19.742.961	20.679.950	15.394.872	967.891	1.904.620	1.475.908	936.659
Finansal borçlar	4.298.699	4.558.934	2.466.294	550.271	1.036.522	505.847	--
Kiralama işlerinden borçlar	3.605.192	3.605.192	412.754	417.620	868.098	970.061	936.659
Ticari borçlar	11.823.695	12.500.449	12.500.449	--	--	--	--
Diğer borçlar	15.375	15.375	15.375	--	--	--	--

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ(Devamı)

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.

Kur Riski

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

		Döviz pozisyonu tablosu		
Cari Dönem		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi	ABD Doları	EURO
1.	Ticari Alacaklar	26.793.332	1.444.218	500.000
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	32.770.009	2.457.428	991
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	10.564.885	792.624	--
3.	Diğer	--	--	--
4.	Dönen Varlıklar (1+2+3)	70.128.226	4.694.270	500.991
5.	Ticari alacaklar	--	--	--
6a.	Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	263.408	--	17.941
7.	Diğer	--	--	--
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	263.408	--	17.941
9.	Toplam varlıklar (4+8)	70.391.634	4.694.270	518.932
10.	Ticari borçlar	(406.322)	--	(26.884)
11.	Finansal yükümlülükler	(73.116.069)	(4.536.500)	(829.712)
12.a	Parasal olan diğer yükümlülükler	(3.778.475)	--	(250.000)
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(77.300.866)	(4.536.500)	(1.106.596)
14.	Ticari borçlar	--	--	--
15.	Finansal yükümlülükler	--	--	--
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	(77.300.866)	(4.536.500)	(1.106.596)
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)	(6.909.232)	157.770	(587.664)
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(17.737.525)	(634.854)	(605.605)
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23.	Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24.	Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
25.	İhracat	76.883.133	6.156.895	2.106.900
26.	İthalat	28.813.903	--	2.832.343

51
DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ(Devamı)

Önceki Dönem	Döviz pozisyonu tablosu		
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi	ABD Doları	EURO
1. Ticari Alacaklar	7.326.267	534.198	378.000
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	550.845	21.138	43.926
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	4.293.832	--	476.674
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	12.170.944	555.336	898.600
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)	12.170.944	555.336	898.600
10. Ticari borçlar	--	--	--
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
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)	12.170.944	555.336	898.600
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	7.877.112	555.336	421.926
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	25.129.206	2.922.922	460.160
26. İthalat	217.553	--	28.760

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 29- 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	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
paranın değer	paranın değer	paranın değer	paranın değer	paranın değer
kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi	kaybetmesi
ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	21.029	(21.029)	16.823	(16.823)
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	21.029	(21.029)	16.823	(16.823)
Avro kurunun %1 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	(88.659)	88.659	(70.927)	70.927
5- Euro riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki (1+2)	(88.659)	88.659	(70.927)	70.927
Toplam (3+6)	(67.630)	67.630	(54.104)	54.104

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2020				
Vergi öncesi Kar/zarar			Özkaynaklar	
Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
paranın değer	paranın değer	paranın değer	paranın değer	paranın değer
kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi	kaybetmesi
ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	40.764	(40.764)	32.611	(32.611)
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	40.764	(40.764)	32.611	(32.611)
Avro kurunun %1 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	80.945	(80.945)	64.756	(64.756)
5- Euro riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki (1+2)	80.945	(80.945)	64.756	(64.756)
Toplam (3+6)	121.709	(121.709)	97.367	(97.367)

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - 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 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	74.050.051	4.298.699
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	2.246.392	--
	76.296.443	4.298.699

Duyarlılık analizi;

31 Aralık 2021 tarihi itibariyle TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 22.646 TL (31 Aralık 2020: 0 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.

Sermaye Riski Yönetimi

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Toplam yükümlülükler	129.695.858	21.300.447
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(46.856.730)	(14.554.262)
Net borç	82.839.128	6.746.185
Toplam özsermaye	77.171.242	65.300.624
Toplam sermaye	160.010.370	72.046.809
Borç/sermaye oranı	52%	9%

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

NOT 31– RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) 01.10.2021 tarih 2021/40 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Hande Özayer, Ömer Özayer ve Kare Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi sahipliğinde bulunan Adıyaman-Merkez-Büyükavaklı Köyü’nde kurulu 3.690 MWp - 3.780 MWe kapasiteli Denk, Maya, Yaka, Kelam isimli güneş enerjisi santrallerinin Grup’un iştiraki Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından satın alınabilmesi için bir ön protokol imzalanmıştır. Söz konusu alıma istinaden devir işlemlerine 3.895.000 Amerikan Doları bedel ile 26.01.2022 tarihinde başlanmıştır.
- b) 07.10.2021 tarih 2021/41 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Enver Geçgel’in sahibi olduğu Mevne İki Enerji Anonim Şirketi sahipliğinde bulunan, Urfa Bölücek’de kurulu 14,352 MWp - 11,988 MWe kapasiteli Güney 1-2-3-4-5-6-7-8-9-10-11-12 güneş enerjisi santralleri ve Kayseri Tomarza’da kurulu 5,022 MWp - 4,498 MWe kapasiteli HTD 1, HTD 2, HTD A, HTD B, HTD C güneş enerjisi santrali isimli güneş enerjisi santrallerinin Grup’un iştiraki Toprak Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından satın alınabilmesi için bir ön protokol imzalanmıştır. 31.12 2021 tarihinde EPDK (Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu) tarafından onaylanan ve 1 Ocak 2022 Tarihinden İtibaren Uygulanacak Vergi, Fon ve Pay Hariç Tarifeler dahilinde açıklanan, 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanununun 14 üncü maddesi kapsamındaki lisanssız üreticiler için uygulanan indirimli dağıtım bedellerinin yürürlükten kalkması nedeniyle, söz konusu alıma konu olan santraller önemli oranda gelir kaybı yaşamıştır. Azalan gelirler sebebiyle, iştirakimizin ve ortaklığımızın finansal kayıp ve ödeme gücünü yaşamaması için ön alım protokolünün 03.02.2022 tarihinde sonlandırılmasına karar verilmiştir.
- c) 25.11.2021 tarih 2021/50 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket’in 75.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde, 27.750.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin %15 oranında 4.162.500 TL artırılarak 31.912.500 TL’ye çıkarılması için Sermaye Piyasası Kurulu’na yapmış olduğu başvuru, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 20.01.2022 tarih ve 2022/03 sayılı haftalık bülteninde; beher payın satış fiyatının baz fiyattan aşağı olmamak kaydıyla, Cemal GÜZELCİ tarafından 2020 yılında gerçekleştirilen pay satışlarının ağırlıklı ortalama fiyatı olan 6,67 TL olarak belirlenmesi ve Cemal GÜZELCİ’nin sermaye artırımından elde edeceği payların MKK nezdinde hesabına geçtiği tarihten itibaren 3 yıl boyunca Borsa’da satışının kısıtlanması, satış kısıtının söz konusu payların Borsa dışında satılması halinde, payları satın alan yatırımcılar için de geçerli olması şartlarıyla olumlu karşılanmıştır.
- Sermaye artışına istinaden 14.01.2022 ve 24.01.2022 tarihinde almış olduğu sermaye avanslarından karşılanarak 28.01.2022 tarihinde gerçekleşmiştir. İlgili işlemlerden elde edilen toplam 27.763.875 TL fonun 4.162.500 TL’si sermaye, masraflar düşükten sonra kalan 23.440.847 TL ise “Hisse Senedi İhraç Primi” olarak muhasebeleştirilecektir.
- d) Grup’un merkez adresinin 01.02.2022 tarihinde Kazlıçeşme Mah. Demirhane Cad. Hacı Reşit Bey Sk. No:11 Zeytinburnu/ İSTANBUL adresinden, Tarabya Mah. Ahi Çelebi Cad. No:7 Sarıyer /İSTANBUL adresine nakil edilmesine karar vermiştir.
- e) Grup 14.01.2022 ve 24.01.2022 tarihinde Toprak Enerji’ye %17 yıllık faiz oranı ile toplam 27.000.000 TL ek finansman sağlamaya karar vermiştir. 01.02.2022 tarihinde ise Toprak Enerji’nin 2021 olağan genel kurulunda gündeme eklenen sermaye artışına istinaden ilgili tutardan 11.250.000 TL’nin sermaye olarak eklenmesine kalan tutar için faiz şartlarının olduğu gibi devam etmesine karar verilmiştir.