

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

Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

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

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

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

Eray Yanbol, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 6 Ağustos 2019

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

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET NOTLAR.....	7-52

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

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

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

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

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018	Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2019	Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Satış Gelirleri	16	83.389.179	70.357.810	43.502.758	36.018.702
Satışların Maliyeti (-)	16	(73.336.212)	(60.337.199)	(38.152.740)	(29.368.278)
BRÜT ESAS KAR/(ZARAR)		10.052.967	10.020.611	5.350.018	6.650.424
Pazarlama Giderleri (-)		(2.339.381)	(1.878.511)	(1.368.107)	(984.408)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(1.351.424)	(837.068)	(797.838)	(418.393)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	4.770.226	4.082.087	1.406.488	1.914.708
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(3.506.079)	(2.320.004)	(799.893)	(1.532.969)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		7.626.309	9.067.115	3.790.668	5.629.362
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	711.966	206.268	186.091	109.863
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	18	(10.720)	(12.908)	(8.778)	(6.255)
FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		8.327.555	9.260.475	3.967.981	5.732.970
Finansman Gelirleri	19	370.705	42.107	200.890	42.107
Finansman Giderleri (-)	19	(6.166.502)	(6.685.596)	(2.780.971)	(4.331.575)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		2.531.758	2.616.986	1.387.900	1.443.502
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(529.816)	(931.060)	(305.816)	(332.833)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	21	(451.402)	(273.846)	(254.660)	(186.857)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	21	(78.414)	(657.214)	(51.156)	(145.976)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		2.001.942	1.685.926	1.082.084	1.110.669
DURDURULAN FAALİYETLER					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		--	--	--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		2.001.942	1.685.926	1.082.084	1.110.669
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Azınlık Payları		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		2.001.942	1.685.926	1.082.084	1.110.669
Diğer kapsamlı gelir/(gider)					
--Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları(-)		(226.692)	(55.137)	(48.413)	17.708
--Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		49.873	12.130	10.651	(3.896)
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri</i>		49.873	12.130	10.651	(3.896)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		(176.819)	(43.007)	(37.762)	13.812
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		1.825.123	1.642.919	1.044.322	1.124.481
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Azınlık Payları		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		1.825.123	1.642.919	1.044.322	1.124.481
Hisse Başına Kazanç	22	0,257	4,683	0,072	3,085
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Kr)	22	0,257	4,683	0,072	3,085

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

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

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmay acak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynaklar
			Tanımlanmış Fayda Planlarından Kazanç/ (Kayıplar)		Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/Zararı		
01 Ocak 2018 tarihi itibariyle bakiyeler		8.465.932	(29.243)	208.393	1.056.124	2.672.872	12.374.078	12.374.078
Transferler	15	--	--	--	2.672.872	(2.672.872)	--	--
Sermaye taahhüd ödemesi	15	534.068	--	--	--	--	534.068	534.068
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	(43.007)	--	--	1.685.926	1.642.919	1.642.919
30 Haziran 2018 itibariyle bakiyeler		9.000.000	(72.250)	208.393	3.728.996	1.685.926	14.551.065	14.551.065
01 Ocak 2019 tarihi itibariyle bakiyeler		15.000.000	(92.104)	208.393	3.728.996	3.612.724	22.458.009	22.458.009
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkim düzeltmeler (net)		--	--	--	(222.851)	--	(222.851)	(222.851)
01 Ocak 2019 tarihi itibariyle bakiyeler		15.000.000	(92.104)	208.393	3.506.145	3.612.724	22.235.158	22.235.158
Transferler	15	--	--	--	3.612.724	(3.612.724)	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	(176.819)	--	--	2.001.942	1.825.123	1.825.123
30 Haziran 2019 itibariyle bakiyeler		15.000.000	(268.923)	208.393	7.118.869	2.001.942	24.060.281	24.060.281

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

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

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket’in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

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

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

- *Boran Meşrubat Dağıtım San. Tic. Ltd. Şti. (“Boran Meşrubat”)*

Boran Meşrubat Dağıtım San.Tic.Ltd.Şti.' nin ana faaliyet konusu; su, meşrubat, alkollü ve alkolsüz içecekler ve gıda ürünlerinin toptan alım, satım, pazarlama ve dağıtımını yapmaktır. Şirket 13 Nisan 2012 tarihinde, 300.000 TL ödenmiş sermaye ile kurulmuş ve Türkiye’de tescil edilmiştir. Şirket sermayesini 24 Ekim 2014 tarihinde 1.000.000 TL, 23 Aralık 2016 tarihinde 3.000.000 TL, 12 Ekim 2017 tarihinde 4.000.000 TL, 26 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ise 10.000.000 TL’ye çıkarmıştır. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla iştirak oranı %100’dür. (31 Aralık 2018: %100).

Şirket’in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

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

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 116 kişidir (31 Aralık 2018: 134 kişi).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

İşlevsel ve sunum para birimi

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

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

2.3. Konsolidasyon Esasları

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

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

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

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

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

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

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

Kiralama İşlemleri

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar - Değişiklikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler

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

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

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

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

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

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

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

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

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014-2016 Dönemi

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

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

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

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

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

TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

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

TFRS Yorum 23 Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

12
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

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

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

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

b) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler

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

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

TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;

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

2.6 Netleştirme / Mahsup

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

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Ticari alacaklar

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari borçlar

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

Stoklar

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

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde yada tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden finansal tablolara yansıtılmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller Lider Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan muhtelif değerlendirme raporlarına istinaden değerlendirilmiştir.

Maddi duran varlıklar

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

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

15
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca haklar ve bilgisayar yazılımlarından oluşan varlıklar olup ilk olarak alış fiyatından değerlendirilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik fayda elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi durumunda aktifleştirilirler. İlk kayıt sonrasında maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş itfa payı ve var ise birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değerleriyle gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal 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 sözkonusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Borçlanma maliyetleri

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar

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

TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9'a taşınmaktadır. TFRS 9'un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli'nin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9'un önceki versiyonlarında yayımlanan uygulamaları da içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflanması

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

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

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

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

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

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

19
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat

Mal satışları:

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

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

Temettü ve faiz geliri:

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

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

Dövizli işlemler

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

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

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

20
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hisse başına kazanç / (zarar)

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Finansal tablo tarihinden sonraki olaylar; dönem 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 temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Kiralama işlemleri

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

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 zımni 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler(Devamı)

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

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

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

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

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

Nakit akım tablosu

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

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Bilanço raporlaması;

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

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

31 Aralık 2018	Deri	İçecek	Bölümler Arası Elimine Tutar	Toplam
Varlıklar	61.447.997	31.289.635	(17.172.170)	75.565.462
Yükümlülükler	39.008.823	21.270.800	(7.172.170)	53.107.453
Net	22.439.174	10.018.835	(10.000.000)	22.458.009

Amortisman ve itfa payları	104.609	318.647	--	423.256
Yatırım harcamaları	176.059	282.326	--	458.385

Gelir tablosu raporlaması;

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

25
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

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

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

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

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

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

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan alacaklar/borçlar:

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

Grup’un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara borcu bulunmamaktadır.

b) Mal ve Hizmet Alımları/Satışları

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

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

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

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

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

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR

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

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

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

Grup’un kredilerinin vadesel dökümü aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

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

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

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

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

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

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

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

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

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

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

29
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR(Devamı)

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

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

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

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

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

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

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

NOT 9 – STOKLAR

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

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

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

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

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

NOT 11 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

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

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

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

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

NOT 11 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER(Devamı)

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

	01 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Değer Artış/Azalışı	30 Haziran 2019
Siliviri Arsa(Seymen)	464.000	--	--	--	464.000
Dükkan (Esenyurt)	500.000	--	--	--	500.000
Daire (Esenyurt) No:02	240.000	--	--	--	240.000
Daire (Esenyurt) No:03	240.000	--	--	--	240.000
Daire (Esenyurt) No:04	270.000	--	--	--	270.000
Daire (Esenyurt) No:06	210.000	--	--	--	210.000
Daire (Esenyurt) B Blok 591	250.000	--	--	--	250.000
Daire (Esenyurt) B Blok 554	250.000	--	--	--	250.000
Daire (Esenyurt) B Blok 737	255.000	--	--	--	255.000
Dükkan Bodrum (Esenyurt)	250.000	2.543	--	--	252.543
Dükkan Zemin Kat (Esenyurt)	475.000	--	--	--	475.000
Otoport Ofis (Esenyurt)	400.000	--	--	--	400.000
Daire (Bahçelievler) No:11	450.000	--	--	--	450.000
Daire (Bahçelievler) No:12	400.000	--	--	--	400.000
Daire (Bahçelievler) No:36	1.000.000	--	--	--	1.000.000
Muğla Ula Apartman Ve Arsa	525.000	--	--	--	525.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 5.Kat No:35)	225.000	--	--	--	225.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 2.Kat No:18)	300.000	--	--	--	300.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 5.Kat No:35)	215.000	--	--	--	215.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 2.Kat No:13)	250.000	--	--	--	250.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 1.Kat No:07)	300.000	--	--	--	300.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 1.Kat No:08)	290.000	--	--	--	290.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 3.Kat No:23)	225.000	--	--	--	225.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 4.Kat No:29)	225.000	--	--	--	225.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 3.Kat No:19)	300.000	--	--	--	300.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 1.Kat No:10)	150.000	--	--	--	150.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 3.Kat No:19)	250.000	--	--	--	250.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 4.Kat No:25)	250.000	--	--	--	250.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 1.Kat No:12)	300.000	--	--	--	300.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 3.Kat No:24)	300.000	--	--	--	300.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 3.Kat No:22)	150.000	--	--	--	150.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 2.Kat No:16)	150.000	--	--	--	150.000
Daire (Gelibolu) (A Blok Zemin Kat No:5)	205.000	--	--	--	205.000
Daire (Gelibolu) (B Blok Zemin Kat No:1)	220.000	--	--	--	220.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 5.Kat No:33)	175.000	--	--	--	175.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 2.Kat No:17)	225.000	--	--	--	225.000
Dükkan (Zeytinburnu) Zemin, 1.Kat, 2.Kat,	2.030.000	--	--	--	2.030.000
Hadımköy Daire	250.000	--	--	--	250.000
Göztepe Daire	1.450.000	--	--	--	1.450.000
Bakırköy Daire	440.000	--	--	--	440.000
Çorlu Dükkan(No:8)	75.000	--	--	--	75.000
Çorlu Dükkan(No:9)	210.000	--	--	--	210.000
Daire (Esenyurt) B Blok 421	250.000	--	--	--	250.000
Tuzla Bina (No:20)	900.000	--	--	--	900.000
Tuzla Bina (No:9)	1.100.000	--	--	--	1.100.000
Daire (Zeytinburnu) (B blok No:159)	--	546.070	--	133.930	680.000
Daire (Çorlu) (No:36)	--	259.145	--	210.855	470.000
Net kayıtlı değer	17.589.000	807.758	-	344.785	18.741.543

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

NOT 11 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER(Devamı)

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

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

33
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2019
Maliyet				
Makine, tesis ve cihazlar	320.764	--	--	320.764
Taşıt araçları	2.584.237	108.353	--	2.692.590
Döşeme ve demirbaşlar	382.910	146.742	--	529.652
Özel maliyetler	367.565	7.792	--	375.357
	3.655.476	262.887	--	3.918.363
Birikmiş amortisman				
Makine, tesis ve cihazlar	170.221	15.567	--	185.788
Taşıt araçları	765.107	132.003	--	897.110
Döşeme ve demirbaşlar	223.365	34.323	--	257.688
Özel maliyetler	188.556	18.040	--	206.596
	1.347.249	199.933	--	1.547.182
Net kayıtlı değer	2.308.227			2.371.181

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet				
Makine, tesis ve cihazlar	292.052	37.006	(8.294)	320.764
Taşıt araçları	2.333.947	250.290	--	2.584.237
Döşeme ve demirbaşlar	367.182	100.875	(85.147)	382.910
Özel maliyetler	343.408	24.157	--	367.565
	3.336.589	412.328	(93.441)	3.655.476
Birikmiş amortisman				
Makine, tesis ve cihazlar	145.982	29.366	(5.127)	170.221
Taşıt araçları	505.372	259.735	--	765.107
Döşeme ve demirbaşlar	250.108	52.508	(79.251)	223.365
Özel maliyetler	153.465	35.091	--	188.556
	1.054.927	376.700	(84.378)	1.347.249
Net kayıtlı değer	2.281.662			2.308.227

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

NOT 13 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

13.1 Kısa vadeli borç karşılıkları

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

Dava karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir;

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

13.2 Dava ve İhtilaflar

Şirket tarafından açılan davalar ve yürütülen icra takipleri

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

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

Şirket aleyhine açılan ve devam eden davalar

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

(*)İlgili tutara karşılık ayrılmıştır.

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

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

13.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

1) Verilen TRİ’ler

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

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

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

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

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

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kısa vadeli:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi borçları	46.642	43.922
Personele borçlar	409.538	349.335
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	162.649	106.364
	618.829	499.621

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar (Kıdem tazminatı karşılığı)

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

31 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) tavanından hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

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

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

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

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

NOT 15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in sermayesi 25.000.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve bir oy hakkına sahip tamamı nama yazılı 25.000.000 paya bölünmüştür (31 Aralık 2018: 600.000 adet.). Grup, 27-28 Haziran 2019 tarihi itibariyle, Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da 10.000.000 adet pay mevcut ortakların rüçhan hakkı kısıtlanarak bedelli sermaye artışı, 1.000.000 adet pay mevcut ortakların satışı şeklinde halka arz olmuştur. Bunun neticesinde; 14.000.000 adet Cemal Güzelci %54, 11.000.000 adet Halka açık kısım %46 olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde takip edilmektedir. Sermaye artırımından elde edilen gelir 01 Temmuz 2019 tarihinde 24.644.900 TL olarak Şirket mali tablolarına yansımıştır. Bu rakamın 10.000.000 TL'si ödenmiş sermayeye, 14.644.900 TL'si ihraç primi olarak özsermayeye eklenmiştir. 25.000.000 TL sermaye 31.07.2019 ve 161494 sayı ile tescil edilmiştir.

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

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

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

Kar Dağıtım

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

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

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

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

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

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

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

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Karlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ (Kayıp) Fonu	(268.923)	(92.104)
	(268.923)	(92.104)

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

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

NOT 16 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

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

39
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

NOT 17 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

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

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

40
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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

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

NOT 18 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

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

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

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

NOT 19 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

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

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

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

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

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

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

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

42
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ(Devamı)

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

Kiralama yükümlülüklerinin vadeleri aşağıdaki gibidir;

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

Grup'un Zeytinburnu adresinde genel merkez kira sözleşmesi 01.01.2018 tarihinde yenilenmiş 2018 yılında etkisi ertelenmiş vergi ile netleştirilecek geçmiş yıl karlarında muhasebeleştirilmiştir. Grup'un Yenibosna adresinde meşrubat dağıtım deposunun kira sözleşmesi 1 Kasım 2018 tarihinde 1 yıl süre ile yenilenmiş olup, geçmiş dönem etkisi önemsiz bir tutar olduğundan geçmiş dönem mali tablolarında gösterilmemiştir. Grup yönetimi dağıtım deposunun kirasının 1 Kasım 2019 tarihinde en az 1 yıl süre ile uzatılacağını düşünmektedir.

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

Kurumlar Vergisi

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

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

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

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

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

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

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

Kurumlar Vergisi (Devamı)

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

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

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

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

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

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

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

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

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

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

Ertelenmiş vergiler

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22'dir (2018:%22).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(1.345.516)	(1.144.987)	(296.014)	(251.897)
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	49.658	149.191	10.925	32.822
Kıdem tazminatı karşılığı	778.566	634.736	171.285	139.643
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı	(7.575.956)	(7.231.170)	(833.355)	(795.429)
Ertelenmiş finansman geliri	(473.008)	(437.306)	(104.062)	(96.207)
Ertelenmiş finansman gideri	592.111	733.638	130.264	161.400
Faiz Tahakkuku	398.063	117.272	87.574	25.800
Dava karşılığı	67.850	34.970	14.927	7.693
Kiralama işlemleri	348.161	--	76.595	--
Ertelenen vergi varlıkları	2.234.409	1.669.807	491.570	367.358
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(9.394.480)	(8.813.463)	(1.233.431)	(1.143.533)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	(7.160.071)	(7.143.656)	(741.861)	(776.175)

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

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

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

NOT 22 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

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

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimini

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

Grup'un finansman ihtiyacının en önemli belirleyicisi olan ticari borçları ile ticari alacak ve stoklarının farkından oluşan 'net işletme sermayesi ihtiyacı Grup'un özkaynakları ve gerekli olması durumunda kısa vadeli banka kredileri ile karşılanmaktadır. Bu itibarla ticari alacakların dağılımı, ödeme koşulları ve kredi kalitesinin izlenmesi ve kontrolü açısından 'risk yönetimi' büyük önem arz ettiğinden müşteri riskleri sürekli olarak izlenmektedir.

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

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

Grup yönetimi bu riskleri, her bir müşteri için ayrı ayrı yaptığı ve dönem dönem gözden geçirdiği kredibilite çalışması ile minimize etmektedir. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Müşterilere, kredi geçmişleri ve güncel veri ve bilgiler kapsamındaki kredibiliteleri dikkate alınarak limit tanımlanmaktadır. Ticari alacaklar, Grup'un politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

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

30 Haziran 2019	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
	Diğer	İlişkili	Diğer	İlişkili	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	35.263.365	--	1.202.921	--	6.016.695	2.904.143
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽²⁾	35.263.365	--	1.202.921	--	6.016.695	2.904.143
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	49.484	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(49.484)	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

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

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

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

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

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

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

Likidite Riski

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

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

30 Haziran 2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1-2 yıl arası (IV)	2 yıl ve Üzeri (V)
Türev Olmayan Finansal							
Yükümlülükler	76.618.598	78.010.265	36.785.834	14.454.913	18.514.214	5.080.817	3.174.487
Finansal borçlar	48.889.362	50.754.037	21.370.119	6.976.139	14.894.832	4.338.460	3.174.487
Kiralama işlerinden borçlar	2.235.287	2.235.287	318.544	347.376	827.010	742.357	--
Ticari borçlar	24.844.712	24.371.704	14.447.934	7.131.398	2.792.372	--	--
Diğer borçlar	649.237	649.237	649.237	--	--	--	--

31 Aralık 2018

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

Piyasa Riski

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

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

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

Kur Riski

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

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

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

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

		Döviz pozisyonu tablosu		
31 Aralık 2018		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO
1.	Ticari Alacaklar	14.409.837	2.737.401	1.434
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	191.797	36.441	14
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	20.796	3.953	--
3.	Diğer	--	--	--
4.	Dönen Varlıklar (1+2+3)	14.622.430	2.777.795	1.448
5.	Ticari alacaklar	--	--	--
6a.	Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7.	Diğer	--	--	--
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9.	Toplam varlıklar (4+8)	14.622.430	2.777.795	1.448
10.	Ticari borçlar	(4.266.848)	(811.049)	--
11.	Finansal yükümlülükler	(16.304.786)	(2.063.682)	(903.776)
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(123.345)	--	(20.462)
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(20.694.979)	(2.874.731)	(924.238)
14.	Ticari borçlar	--	--	--
15.	Finansal yükümlülükler	(6.526.497)	(1.144.778)	(83.599)
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(6.526.497)	(1.144.778)	(83.599)
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	(27.221.476)	(4.019.509)	(1.007.837)
19.	Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a.	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b.	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)	(12.599.046)	(1.241.714)	(1.006.389)
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(12.496.497)	(1.245.667)	(985.927)
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23.	Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24.	Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
25.	İhracat	22.948.038	3.916.871	--
26.	İthalat	624.374	138.246	--

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

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

Kur Riski (Devamı)

Duyarlılık analizi;

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
Cari dönem				
Vergi öncesi Kar/zarar			Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(206.635)	206.635	(161.175)	161.175
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(206.635)	206.635	(161.175)	161.175
Avro kurunun %1 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	(65.525)	65.525	(51.110)	51.110
5- Euro riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki (1+2)	(65.525)	65.525	(51.110)	51.110
Toplam (3+6)	(272.160)	272.160	(212.285)	212.285

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

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

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

Faiz Oranı Riski

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

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

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

Duyarlılık analizi;

30 Haziran 2019 tarihi itibariyle TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 188.355 TL (31 Aralık 2018: 99.475 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Sermaye Riski Yönetimi

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

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

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

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

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

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

Yoktur.

NOT 25 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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