

**DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-45

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 VE 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
Dönen varlıklar		285.864.477	304.787.255
Nakit ve nakit benzerleri	4	669.886	1.031.178
Finansal yatırımlar		4.976	-
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8, 23	246.111.139	268.382.840
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	3.602.130	3.259.106
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	8, 23	101.591	4.210.497
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	3.656.571	1.966.315
Stoklar	9	11.175.236	11.422.122
Peşin ödenmiş giderler	10	17.990.842	10.511.775
Diğer dönen varlıklar	11	2.552.106	4.003.422
Duran varlıklar		2.667.949	14.263.362
Finansal yatırımlar	5	70.474	70.474
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		302.171	288.678
Maddi duran varlıklar	12	515.650	13.756.671
Maddi olmayan duran varlıklar		22.936	19.213
Ertelenmiş vergi varlığı	22	1.756.718	128.326
TOPLAM VARLIKLAR		288.532.426	319.050.617

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 VE 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

KAYNAKLAR	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
Kısa vadeli yükümlülükler		191.942.993	219.257.055
Kısa vadeli borçlanmalar	6	9.742.446	34.309.812
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	21.453.140	14.118.610
Diğer finansal yükümlülükler	7	10.350.000	22.075.000
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	149.435.648	147.456.390
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	147.612	567.824
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		155.790	182.872
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	170.498	120.499
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	487.859	426.048
Uzun vadeli yükümlülükler		55.809.909	56.468.762
Uzun vadeli borçlanmalar	6	54.385.268	54.237.148
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		-	849.384
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	1.424.641	1.382.230
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		40.779.524	43.324.800
Ödenmiş sermaye	15	5.400.000	5.400.000
Sermaye düzeltme farkları	15	496.828	496.828
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		-	10.049.897
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(158.083)	(134.825)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	1.205.002	1.205.002
Geçmiş yıllar karları	15	34.559.117	25.584.629
Net dönem (zararı)/ karı		(723.340)	723.269
TOPLAM KAYNAKLAR		288.532.426	319.050.617

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	16	235.261.573	241.451.969
Satışların maliyeti (-)	16	(215.467.634)	(219.658.040)
Brüt Kar		19.793.939	21.793.929
Pazarlama giderleri (-)	17	(10.507.885)	(9.059.070)
Genel yönetim giderleri (-)	17	(4.692.236)	(4.046.821)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	69.559.416	33.234.117
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(49.683.526)	(20.254.216)
Esas Faaliyet Karı		24.469.708	21.667.939
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19	3.411.424	-
Finansman Geliri/(Gideri) Öncesi Faaliyet Karı		27.881.132	21.667.939
Finansman giderleri (-)	20	(29.278.811)	(20.785.106)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/KARI		(1.397.679)	882.833
Dönem vergi gideri	22	(440.919)	(335.334)
Ertelenmiş vergi geliri	22	1.115.258	175.770
NET DÖNEM (ZARARI)/KARI		(723.340)	723.269
Pay başına (kayıp)/kazanç	21	(0,0013)	0,0013
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</i>			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	14	(29.072)	36.405
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları ertelenmiş vergi etkisi	22	5.814	(7.281)
- Maddi duran varlık gerçeğe uygun değer değişimi	12	-	(2.591.772)
- Maddi duran varlık gerçeğe uygun değer değişimi ertelenmiş vergi etkisi	22	-	780.070
Diğer kapsamlı gider		(23.258)	(1.782.578)
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(746.598)	(1.059.309)

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
			Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları		Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler	5.400.000	496.828	11.861.599	(163.949)	984.482	21.998.662	3.806.487	44.384.109
Transferler	-	-	-	-	220.520	3.585.967	(3.806.487)	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	(1.811.702)	29.124	-	-	723.269	(1.059.309)
31 Aralık 2017 itibarıyla bakiyeler	5.400.000	496.828	10.049.897	(134.825)	1.205.002	25.584.629	723.269	43.324.800
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	5.400.000	496.828	10.049.897	(134.825)	1.205.002	25.584.629	723.269	43.324.800
Muhasebe politikalarındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmeler - TFRS 9 (Not 2.3)	-	-	-	-	-	(1.798.678)	-	(1.798.678)
Transferler	-	-	(10.049.897)	-	-	10.773.166	(723.269)	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	(23.258)	-	-	(723.340)	(746.598)
31 Aralık 2018 itibarıyla bakiyeler	5.400.000	496.828	-	(158.083)	1.205.002	34.559.117	(723.340)	40.779.524

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
		41.077.593	(42.077.321)
Dönem net (zararı)/karı		(723.340)	723.269
Dönem net kar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	17	314.006	471.322
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	17	(3.411.424)	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	14	395.132	475.066
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	8	814.795	217.639
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	9	171.433	44.994
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	29.029.970	20.912.393
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	20	(71.061)	(127.287)
- Vadeli satışlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman geliri		7.167.449	(315.595)
- Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		(7.725.420)	(2.833.123)
Devlet teşviklerinden elde edilen gelirler ile ilgili düzeltmeler	18	(6.877.771)	(5.025.749)
Diğer değer düşüklükleri/(İptalleri) ile ilgili düzeltmeler	18	4.148.261	
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	22	(674.339)	159.564
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(147.469)	(2.356.655)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		11.787.904	(73.678.056)
Stoklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		75.453	(3.166.390)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artışla ilgili düzeltmeler		(7.479.067)	(3.895.996)
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		(39.355)	(5.961)
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış		5.174.022	5.719.597
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış		1.451.316	262.513
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		(420.212)	15.738
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		8.828.212	20.949.674
Vergi ödemeleri	22	(390.920)	(624.278)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	14	(319.982)	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI			
		16.334.716	(220.539)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satımından kaynaklanan nakit girişleri	12	16.500.000	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(165.284)	(220.539)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
		(57.773.601)	43.124.621
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	6	33.000.000	86.953.426
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(26.170.156)	(45.799.500)
Factoring işlemlerinden nakit (çıkışları)/girişleri	7	(11.725.000)	22.075.000
Alınan faiz		71.061	127.287
Ödenen faiz		(27.233.805)	(20.231.592)
Diğer finansal borç ödemelerinden nakit çıkışları		(4.976)	-
İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri	6	-	25.000.000
İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit çıkışları	6	(25.710.725)	(25.000.000)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)		(361.292)	826.761
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.031.178	204.417
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		669.886	1.031.178

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Derimod Konfeksiyon” veya “Şirket”)’nin ana faaliyet konusu üçüncü kişilerden hizmet olarak giysi imalatı, yurtiçi piyasadan giysi alımı, yurtiçi ve yurtdışı piyasalardan ayakkabı ve çanta alımı yapmaktır. Şirket üçüncü kişilere imal ettirdiği ve hazır aldığı emtianın büyük bölümünü Şirket’in ana hissedarı olan Zaim Ailesi tarafından kontrol edilen ve ilişkili tarafı olan Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye (“Derimod Pazarlama”) ve Deri-Mod Ltd.’ye (“Derimod Rusya”) toptan satmaktadır. Derimod Pazarlama’nın 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yurtiçinde 101 adet (31 Aralık 2017: 113) kiraladığı mağazası mevcuttur. Derimod Rusya’nın 31 Aralık 2018 itibarıyla Rusya’da toplam 2 adet (31 Aralık 2017: 7) kiraladığı mağazası mevcuttur. Şirket 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait satışlarının %93’ünü (1 Ocak - 31 Aralık 2017: %92), Derimod Pazarlama ve Derimod Rusya’ya yapmıştır.

Şirket’in adresi aşağıdaki gibidir:

Edirne - İstanbul asfaltı üzeri, Yeni Tabakhaneler Mevkii, No: 3 Kat: 1 Çorlu/Tekirdağ

Şirket’in ayrıca İstanbul’da bulunan şube adresi aşağıdaki gibidir:

Beşkardeşler 1. Sokak No: 2-4 Zeytinburnu/İstanbul

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hisselerinin %34,4’ü Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir.

Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla personel sayısı 76’dır (31 Aralık 2017: 75).

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Aralık 2018 Pay Oranı (%)	31 Aralık 2017 Pay Oranı (%)
Ümit Zaim	46,50	46,50
Zerrin Zaim	16,34	16,34
Halka Açık Kısım	34,40	34,40
Diğer	2,76	2,76

Finansal tabloların onaylanması:

1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait finansal tablolar, 1 Mart 2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Finansal tablolar Genel Kurul’da onaylandıktan sonra kesinleşecektir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Şirket’in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Finansal tablolar, KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket’in finansal tablolarındaki her bir kalem, Şirket’in faaliyetini sürdürdüğü temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi (“fonksiyonel para birimi”) kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Finansal tablolar, Şirket’in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL kullanılarak sunulmuştur.

2.2 TFRS’ye Uygunluk Beyanı

Şirket, 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarını KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınarak hazırlamıştır. KGK tarafından yayınlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS’nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

TFRS 9 “Finansal araçlar” standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardının yerini alan TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, standardın ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak (“kümülatif etki yöntemi”) finansal tablolarında muhasebelemiştir. Söz konusu geçiş yöntemi ile, TFRS 9 standardının ilk kez uygulanması sonucu oluşan kümülatif etki, ilk uygulama tarihini kapsayan yıllık raporlama dönemine ilişkin geçmiş yıllar karları hesabının açılışında “muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler” kalemi altında muhasebelemiştir.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9’ göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet

Finansal yükümlülükler	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9’ göre yeni sınıflandırma
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Finansal kiralama borçları	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Faktoring borçları	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin değişikliklerin 1 Ocak 2018 tarihli finansal tablolara etkisi aşağıdaki gibidir:

	Önceden raporlanan 31 Aralık 2017	TFRS 9 Etkisi	Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak 2018
Bilanço			
Kısa vadeli ticari alacaklar (net)	271.641.946	(2.305.998)	269.335.948
Ertelenmiş vergi varlıkları	635.646	507.320	128.326
1 Ocak 2018 itibarıyla geçmiş yıl karları:			
Önceden raporlanan			25.584.629
TFRS 9 standardının uygulanmasına ilişkin düzeltmelerin etkisi			(1.798.678)
Yeniden düzenlenmiş			23.785.951

**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

a. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

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 (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ 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.

TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler' standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

TFRS 9, "Finansal araçlar'daki 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 TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

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

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

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.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

b. 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

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 veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

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

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

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

TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir, ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işleme sonuçlanmaktadır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

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

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

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

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

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

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

Şirket, ayakkabı, giysi ve çanta ürünleri satarak hasılat elde etmektedir. Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde kaydedilir.

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Ticari alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır.

Şirket alacaklarının bir kısmını faktoring yoluyla tahsil etmektedir. Faktoring işlemine konu olan alacaklardan, faktoring şirketinin tahsilat riskini üstlendiği tutarlar ilgili alacak hesaplarından düşülmektedir. Şirket'in tahsilat riskinin devam ettiği tutarlar ise finansal tablolarda taşınmaya devam etmekte, bu alacaklar karşılığında faktoring şirketinden alınan tutar, finansal tablolarda "Diğer Finansal Yükümlülükler" hesabı altında faktoring işlemlerinden borçlar olarak sınıflandırılmaktadır.

Şirket, finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında TFRS 9 standardında tanımlanan "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulamaktadır. Söz konusu yaklaşım ile Şirket, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçmektedir.

Şirket, ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde geçmiş deneyimlerin ve geleceğe dair beklentilerin dikkate alındığı bir karşılık matrisi kullanmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim kar veya zarar tablosunda "esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar

Arsalar ve binalar yeniden değerlendirme modeli kullanılarak gerçeğe uygun değerlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Söz konusu varlıkların gerçeğe uygun değerleri mesleki yeterliliğe sahip değerlendirme uzmanları tarafından belirlenen piyasa değeri kullanılarak tespit edilmiştir. Arsalar ve binaların gerçeğe uygun değerinin tespitinde "emsal karşılaştırma" ve "maliyet yaklaşımı" yöntemleri kullanılmıştır.

Makine ve cihazlar, taşıtlar, mobilya ve demirbaşlar ile özel maliyetler ise elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonra net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların değerleri üzerinden faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Binalar	50 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	4 - 15 yıl
Taşıtlar	4 - 5 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	3 - 15 yıl
Özel maliyetler	4 - 10 yıl

Faydalı ömürler düzenli olarak gözden geçirilir ve gerekli düzenlemeler ilgili raporlama dönemlerinde yapılır.

Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden doğan değer artışları ertelenmiş vergi düşüldükten sonra özkaynaklar altında yeniden değerlendirilerek fonuna kaydedilir. Aynı varlığın daha önceki artışlarını azaltan değer azalışları doğrudan özkaynaklar altındaki yeniden değerlendirilme fonundan düşülür. Yeniden değerlendirilme fonunda biriken tutardan daha fazla bir değer azalışı olması durumunda kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

Yeniden değerlendirilen binaların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen varlık satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirilme fonunda kalan tutar doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, kayıtlı değer ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Bir varlığın kayıtlı değeri varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları ve gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar dışında kalan her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğünün olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar satışı gerçekleştirme maliyetlerinden arındırılmış makul değer 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 kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Nakit üreten birim diğer varlık veya varlık gruplarından büyük ölçüde bağımsız olarak sürekli kullanımından nakit girişi sağlanan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubunu ifade etmektedir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek ve varlığın hiç değer düşüklüğü muhasebeleştirilmemiş şekilde amortismanına tabi tutulmaya devam edilerek bulunacak net defter değerini arttırmayacak şekilde geri çevrilir ve gelir olarak finansal tablolara yansıtılır.

Banka kredileri ve borçlanma maliyetleri

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kar veya zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

Kredi temini için ödenen ücretler kredinin bir kısmının ya da tamamının kullanılmasının olası olduğu durumlarda kredi işlem maliyeti olarak tanımlanır. Bu durumda, ücret kredi kullanımına kadar ertelenir. Kredinin bir kısmının ya da tamamının kullanılabileceğine dair bir kanıtın bulunmadığı durumlarda ücret likidite sağlama amaçlı bir ön ödeme olarak kabul edilerek aktifleştirilir ve ilgili olduğu kredi düzenlemesinin süresi boyunca itfa edilir.

Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri, özellikli varlıkların iktisabı veya inşası ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikli varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Özellikli varlıklar amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlıkları ifade eder. Diğer finansman maliyetleri olduğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Oluşan kur farkları ile vadeli faiz oranı takaslarından kaynaklanan gerçeğe uygun değer değişikliklerinin etkin olan kısmı, faiz maliyetleri ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikli varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Faiz maliyetlerine dahil edilen kazanç ve kayıplar, işletmenin borçlandığı tutarın fonksiyonel para biriminde, borçlanma maliyetlerinin ise yabancı para biriminde olması durumunda, borçlanma maliyetindeki faiz farklarından oluşur.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, işletmenin olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar.

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak muhasebeleştirilir (Not 8).

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ve tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve orijinal vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal yatırımlar

Tüm finansal varlıklar, ilk kaydedilişlerinde işlem maliyetleri dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden değerlendirilir. Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar sınıflandırılmıştır. Bunlar kısa vadeli olarak kar amacıyla elde tutulmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa duran varlıklar olarak gösterilir, aksi halde dönen varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket yönetimi bu finansal araçların sınıflandırmasını satın aldıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Aktif bir piyasada kote olmayan ve gerçek değeri alternatif değerlendirme yöntemleriyle güvenilir bir şekilde ölçülemeyen satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış olan finansal varlıklar, maliyet değeriyle ölçülmektedir. Bu finansal varlıkların taşıdığı değerler her bilanço tarihinde değer düşüklüğü karşılığı için yeniden incelenmektedir.

Yabancı para çevrimi

Dönem içindeki yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevriminden doğan kur farkı gelir ve giderleri kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

İlişkili taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Bölümlere göre raporlama Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiine yapılan raporlama yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümlerin performansının değerlendirilmesinden sorumludur. Stratejik kararları alan genel müdür ve yönetim kurulu Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir.

Şirket yönetimi, faaliyet bölümlerini yönetim kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararlar alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir. Yönetim, Şirket'in performansını ürün çeşidi bazında; ayakkabı, giysi, çanta ve diğer satışlar bölümlerine göre değerlendirmektedir. Yönetim kurulu, faaliyet bölümlerinin performanslarını brüt kar ile takip etmektedir.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda finansal tablolara alınmaktadır.

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen ödemelerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranının vergi öncesi oran olması şarttır. Söz konusu iskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Şirket'in tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması durumunda, ilişkisi kesilmesi halinde, vefat veya askerlik hizmetleri için çağrılması durumunda, Şirket'in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği gibi hesaplanan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtmaktadır.

Tanımlanmış emeklilik fayda planlarının aktüeryal tahminlere göre belirlenen bugünkü değeri dikkate alınarak ayrılan karşılık tutarı öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan yatırım indirimi istisnasından oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden sağlanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Sermaye

Adi hisseler, özkaynak olarak sınıflandırılır. Yeni hisse senedi ve opsiyon ihracıyla ilişkili maliyetler, tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilir.

Temettü dağıtımı

Temettü borçları, Şirket hissedarları tarafından kar dağıtımının onaylandığı dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

Pay başına kazanç

Pay başına kazanç, net karın, dönem boyunca mevcut bulunan hisselerin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'de şirketler mevcut hissedarlarına birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. 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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Şirket bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Netleştirme/Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları ve fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değeri

Arsalar ve binalar yeniden değerlendirme modeli kullanılarak gerçeğe uygun değerlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Söz konusu varlıkların gerçeğe uygun değerleri mesleki yeterliliğe sahip değerlendirme uzmanları tarafından belirlenen piyasa değeri kullanılarak tespit edilmiştir. Arsalar ve binaların gerçeğe uygun değerinin tespitinde “emsal karşılaştırma” ve “malîyet yaklaşımı” yöntemleri kullanılmıştır. Uluslararası Değerleme Standartları'na göre yapılan değerlendirme, benzer gayrimenkuller ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının da referans alınmasıyla tespit edilmiştir. Bu tahmin ve varsayımlarda gelecekte ortaya çıkabilecek değişiklikler Şirket'in finansal tablolarını önemli ölçüde etkileyebilir.

Gelir tahakkukları

Şirket 26 Şubat 2015 tarihi itibarıyla 2006/4 sayılı “Türk Ürünlerinin Yurtdışında Markalaşması, Türk Malı İmajının Yerleştirilmesi Ve Turquality'nin Desteklenmesi Hakkında Tebliğ”in 11'inci maddesinde yer alan Turquality Destek Programı kapsamına alınmıştır.

Bu çerçevede Şirket'in tüm haklarına sahip olduğu Derimod markasının global bir büyüme gerçekleştirebilmesi için Turquality desteği ile markanın gücünü artıracak yatırımlar yapılmaya başlanmıştır. Şirket ve ilişkili taraflarının ortaklaşa yaptıkları Turquality destekli harcamalar için alınacak Turquality desteği markanın sahibi olan Şirket tarafından kullanılacak olup gelecek dönemlerde diğer ilişkili taraflara herhangi bir gelir paylaşımı yapılmayacaktır. Şirket yönetimi ilgili destek tutarının elde edileceğine dair makul güvence olduğu aşamada Turquality desteği kapsamında yapılan harcamaların belirli bir yüzdesini gelir tahakkuku olarak muhasebeleştirilmektedir (Not 8).

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tabloları ile 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait kapsamlı gider tablosunu, nakit akış tablosunu ve özkaynak değişim tablosunu 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait ilgili finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.8 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine uygun olarak hazırlamıştır. Şirket Yönetimi, Şirket'in faaliyetlerinin sürdürülebilirliği konusunda bir değerlendirme yapmış ve Şirket'in yakın gelecekte faaliyetlerine devam edebilmesi için yeterli kaynaklara sahip olduğu sonucuna varmıştır. Bununla birlikte, Yönetim Şirket'in faaliyetlerinin sürdürülebilirliği konusunda şüphe uyandırabilecek herhangi bir belirsizlik olduğunu düşünmemektedir.

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Aralık 2018	Ayakkabı	Giysi	Çanta	Diğer	Devam eden faaliyetlerin toplamı
Toplam hasılat	150.453.931	58.818.501	25.213.221	775.920	235.261.573
Satışların maliyeti (-)	(133.691.723)	(58.269.660)	(22.830.147)	(676.104)	(215.467.634)
Brüt kar	16.762.208	548.841	2.383.074	99.816	19.793.939
Esas faaliyet gelirleri					4.675.769
Yatırım faaliyetlerinden gelirler					3.411.424
Finansman giderleri					(29.278.811)
Vergi geliri					674.339
Diğer kapsamlı gider					(23.258)
Toplam kapsamlı gider					(746.598)

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2017	Ayakkabı	Giysi	Çanta	Diğer	Devam eden faaliyetlerin toplamı
Toplam hasılat	156.011.235	59.478.958	21.072.859	4.888.917	241.451.969
Satışların maliyeti (-)	(140.346.047)	(56.682.900)	(19.444.033)	(3.185.060)	(219.658.040)
Brüt kar	15.665.188	2.796.058	1.628.826	1.703.857	21.793.929
Esas faaliyet giderleri					(125.990)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler					-
Finansman giderleri					(20.785.106)
Vergi gideri					(159.564)
Diğer kapsamlı gelir					(1.782.578)
Toplam kapsamlı gider					(1.059.309)

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	12.193	24.095
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduatlar	652.693	307.083
- Vadeli mevduatlar	5.000	700.000
	669.886	1.031.178

Vadeli mevduat bir aydan kısa vadeye sahiptir ve yıllık etkin faiz oranı %21,50'dir (2017: %10,00).

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla finansal yatırımların detayları aşağıdaki gibidir:

	İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
DSD Deri Sanayicileri Dış Ticaret A.Ş.	0,72	108.650	108.650
Değer düşüklüğü karşılığı (-)		(38.176)	(38.176)
		70.474	70.474

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli banka kredileri	9.742.446	8.599.537
Uzun vadeli kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	21.453.140	14.118.610
İhraç edilen tahvil ve faizleri (*)	-	25.710.275
Kısa vadeli finansal borçlar	31.195.586	48.428.422
Uzun vadeli banka kredileri	54.385.268	54.237.148
Uzun vadeli finansal borçlar	54.385.268	54.237.148
Toplam finansal borçlar	85.580.854	102.665.570

(*) Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmış bulunan ve İhraç Belgesinde belirtilen, toplam 35.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanına istinaden, yurtiçinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcıya itfa tarihi 30 Temmuz 2018, 91 günde bir kupon ödemeli 25.000.000 TL tutarında tahvil satış işlemi gerçekleştirmiştir. Tahvilin kupon faiz oranları %3,9 (3 aylık) olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu tahvil vadesinde tahakkuk etmiş faiziyle birlikte geri ödenmiştir.

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	31.195.586	48.428.422
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	29.205.836	16.250.500
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	15.816.570	15.680.903
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	9.362.862	12.797.943
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	-	9.507.802
	85.580.854	102.665.570

Banka kredisi ve ihraç edilen tahvillere ilişkin vade ve faiz bilgileri aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	31 Aralık 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%19,43	31.195.586	54.385.268
		31.195.586	54.385.268
Para birimi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	31 Aralık 2017	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%18,01	48.428.422	54.237.148
		48.428.422	54.237.148

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Finansal borçların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	102.665.570	60.830.843
Alınan krediler	33.000.000	111.953.426
Anapara ödemeleri	(51.880.881)	(70.799.500)
Faiz tahakkuku değişimi	1.796.165	680.801
31 Aralık	85.580.854	102.665.570

Şirket'in Denizbank A.Ş. ile imzaladığı genel kredi sözleşmeleri çerçevesinde toplam olarak 73.910.000 TL tutarında farklı tarihlerde 4 adet kredi kullanımı yapmıştır. Bu kredilerin 31 Aralık 2018 itibarıyla kalan tutarı 54.520.286 TL'dir.

Kullanılan bu kredi karşılığında Şirket ortaklarından Ümit Zaim ve Şirket'in ilişkili tarafı olan Derimod Pazarlama müteselsil olarak kefil olmuştur. Aynı zamanda, kullanılan bu krediye istinaden Şirket'in hissedarlarından Ümit Zaim'e ait Derimod Pazarlama hisselerinin %50'sini temsil eden beheri 0,1 TL nominal bedelli 9.720.000 adet, 972.000 TL nominal bedelli hisse ile, Ümit Zaim'e ait Şirket hisselerinin %18'ini temsil eden beheri 0,01 TL nominal bedelli 97.200.000 adet, 972.000 TL nominal bedelli hisseleri üzerinde Denizbank A.Ş. lehine rehin tesis edilmiştir. Şirket'in kredilerine teminat olarak, Şirket ortakları ve ilişkili şirketlerinin mülkleri üzerinde 1 ve 5. dereceler arasında değişen 43.070.000 TL banka ekspertiz değeri olan ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 31.822.500 TL).

Şirket 30 Mayıs 2017 tarihinde Odeabank A.Ş. ile imzaladığı genel kredi sözleşmesi çerçevesinde 20.000.000 TL tutarında %17,50 faiz oranlı, 1 yıl anapara ödemesiz 5 yıl vadeli kredi kullanmıştır.

Kullanılan bu kredi karşılığında Şirket ortaklarından Ümit Zaim ve Şirket'in ilişkili tarafı olan Derimod Pazarlama müteselsil olarak kefil olmuştur.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin defter değerleri ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	Defter değeri		Gerçeğe uygun değer	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli banka kredileri	54.385.268	54.237.148	53.426.539	51.844.661

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 7 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 10.350.000 TL diğer finansal yükümlülükleri bulunmaktadır (2017:22.075.000). 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer finansal yükümlülükler hesabının tamamı faktoring şirketlerine devredilen alacaklarına karşılık temin edilen tutarları ifade etmektedir. Şirket, ilişkili taraflardan olan alacak senetlerinin bir kısmını yerel faktoring şirketlerine kabili rücu olarak devretmektedir. Şirket söz konusu kırdırılan ticari alacaklarına ilişkin risklerini tamamıyla faktoring şirketine devretmediğinden ve vadesinden erken tahsil edilen alacaklara konu teşkil eden meblağların faktoring şirketleri tarafından herhangi bir nedenle kısmen veya tamamen tahsil edilememesi halinde faktoring şirketlerinin mezkur meblağlar için Şirket'e rücu etme hakları bulunduğundan kırdırma işlemine konu olan alacak tutarı ilişikteki finansal tablolardan çıkarılmamış, faktoring şirketlerinden temin edilen tutar ise ilişikteki finansal tablolara diğer finansal yükümlülük olarak yansıtılmıştır.

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2018 ve 2017 itibarıyla Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 23)	250.084.767	244.195.516
İlişkili taraflardan alacak senetleri (Not 23)	10.350.000	28.075.000
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	2.984.388	4.789.074
İlişkili olmayan taraflardan alacak senetleri	2.000.000	-
	265.419.155	277.059.590
Ticari alacaklar ve alacak senetleri reeskontu	(11.055.125)	(3.887.676)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(4.650.761)	(1.529.968)
	249.713.269	271.641.946

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ticari alacakların tahsilat süresi ortalama 248 gündür (2017: 234 gün).

Şüpheli ticari alacak karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	1.529.968	1.312.329
TFRS 9 politika değişikliği sebebiyle etki (Not 2.3)	2.305.998	-
Dönem başı - 1 Ocak (yeniden düzenlenmiş)	3.835.966	1.312.329
Beklenen kredi zararları	1.071.921	217.639
İptal/tahsil edilen karşılıklar	(257.126)	-
Dönem sonu - 31 Aralık	4.650.761	1.529.968

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 itibarıyla Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen çekler	141.817.619	138.018.087
Satıcılar cari hesapları	19.871.579	13.849.930
Borç senetleri reeskontu (-)	(12.253.550)	(4.411.627)
	149.435.648	147.456.390

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ticari borçların ödenme süresi ortalama 204 gündür (2017: 202 gün).

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelir tahakkukları (*)	3.638.912	1.948.656
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 22)	101.591	4.210.497
Verilen depozito ve teminatlar	17.659	17.659
	3.758.162	6.176.812

(*) Söz konusu tutar Şirket'in Turquality desteği kapsamında yaptığı harcamaların belirli bir yüzdesine karşılık gelen gelir tahakkukundan oluşmaktadır (Not 2.6).

NOT 9 - STOKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	6.488.751	6.544.943
Ticari mallar	5.024.386	5.034.065
Diğer stoklar	8.345	17.927
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(346.246)	(174.813)
	11.175.236	11.422.122

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	(174.813)	(129.819)
Dönem içi ayrılan karşılıklar	(171.433)	(44.994)
Dönem sonu - 31 Aralık	(346.246)	(174.813)

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Stok alımı için verilen sipariş avansları	17.942.098	10.472.014
Diğer	48.744	39.761
	17.990.842	10.511.775

NOT 11 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İade alınacak Katma Değer Vergisi ("KDV")	2.122.022	3.529.144
İndirimli orana tabi işlemlere ilişkin iade KDV	382.227	382.227
Diğer	47.857	92.051
	2.552.106	4.003.422

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet/Yeniden değerlenmiş tutarlar	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar (*)	31 Aralık 2018
Arazi ve arsalar	12.084.000	-	(12.084.000)	-
Binalar	2.335.307	-	(2.335.307)	-
Tesis, makine ve cihazlar	873.846	-	-	873.846
Taşıtlar	26.214	-	-	26.214
Mobilya ve demirbaşlar	1.643.857	3.600	-	1.647.457
Özel maliyetler	2.188.390	141.305	-	2.329.695
	19.151.614	144.905	(14.419.307)	4.877.212
Birikmiş amortisman (-)				
Binalar	(1.219.307)	(111.424)	1.330.731	-
Tesis, makine ve cihazlar	(833.935)	(7.069)	-	(841.004)
Taşıtlar	(26.214)	-	-	(26.214)
Mobilya ve demirbaşlar	(1.436.016)	(58.359)	-	(1.494.375)
Özel maliyetler	(1.879.471)	(120.498)	-	(1.999.969)
	(5.394.943)	(297.350)	1.330.731	(4.361.562)
Net defter değeri	13.756.671			515.650

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet/Yeniden değerlenmiş tutarlar	1 Ocak 2017	İlaveler	Gerçeğe uygun değer artışı/(azalışı)	31 Aralık 2017
Arazi ve arsalar	10.176.000	-	1.908.000	12.084.000
Binalar	6.835.079	-	(4.499.772)	2.335.307
Tesis, makine ve cihazlar	873.846	-	-	873.846
Taşıtlar	26.214	-	-	26.214
Mobilya ve demirbaşlar	1.614.675	29.182	-	1.643.857
Özel maliyetler	1.997.033	191.357	-	2.188.390
	21.522.847	220.539	(2.591.772)	19.151.614
Birikmiş amortisman (-)				
Binalar	(951.889)	(267.418)	-	(1.219.307)
Tesis, makine ve cihazlar	(826.867)	(7.068)	-	(833.935)
Taşıtlar	(23.902)	(2.312)	-	(26.214)
Mobilya ve demirbaşlar	(1.366.011)	(70.005)	-	(1.436.016)
Özel maliyetler	(1.766.545)	(112.926)	-	(1.879.471)
	(4.935.214)	(459.729)	-	(5.394.943)
Net defter değeri	16.587.633			13.756.671

(*) Şirket, maddi duran varlıklar altında yeniden değerlendirme modeline uygun olarak muhasebeleştirdiği İstanbul Zeytinburnu ilçesinde bulunan arsa ve binasını 22 Haziran 2018 tarihinde 16.500.000 TL karşılığında satmıştır.

NOT 13 - TAAHHÜTLER

a) Teminat-Rehin-İpotek-Kefaletler ("TRİK")

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Şirket tarafından verilen Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	138.086	28.877.086
i) Teminat Mektubu	138.086	227.086
ii) İpotek	-	15.550.000
ii) Kefalet	-	13.100.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	42.000.000
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer şirket lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	138.086	15.777.086
	138.086	70.877.086
Diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı	-	-

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek SGK primleri	147.612	265.185
Personele borçlar	-	302.639
	147.612	567.824

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Kısa Vadeli Karşılıklar

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kullanılmamış izin karşılığı	487.859	426.048
	487.859	426.048

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Uzun Vadeli Karşılıklar

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	1.424.641	1.382.230
	1.424.641	1.382.230

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde. Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 5.434,42 TL (2017: 4.426,16 TL) ile sınırlandırılmıştır. Türkiye’de kıdem tazminatı karşılığı için fon oluşturma zorunluluğu olmadığından dolayı herhangi bir özel fon ayrılmamıştır.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin aşağıda açıklanan aktüer öngörüler doğrultusunda tahmin edilmesiyle hesaplanır:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı (%)	4,57	5,14
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	95,71	94,81

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,60 (1 Ocak 2018: 5.001,76 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	1.382.230	1.069.275
Faiz maliyeti	163.329	176.580
Hizmet maliyeti	169.992	172.780
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	29.072	(36.405)
Ödenen kıdem tazminatları	(319.982)	-
Dönem sonu - 31 Aralık	1.424.641	1.382.230

NOT 15 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Aralık 2018	(%)	31 Aralık 2017
Ümit Zaim	46,50	2.510.824	46,50	2.510.824
Zerrin Zaim	16,34	882.431	16,34	882.431
Halka Açık Kısım	34,40	1.857.648	34,40	1.857.648
Diğer (*)	2,76	149.097	2,76	149.097
Nominal sermaye	100,00	5.400.000	100,00	5.400.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		496.828		496.828
Düzeltilmiş sermaye		5.896.828		5.896.828

(*) Sermayenin %10 undan daha azına sahip ortakların toplamını göstermektedir.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 15 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sermayesi 540.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (2017: 540.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 0,01 TL'dir (2017: hisse başına 0,01). İmtiyazlı hisse senedi yoktur.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	1.205.002	1.205.002
	1.205.002	1.205.002

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel 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 2015 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, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler.

Şirket; TTK, SPK Mevzuatı, Vergi Mevzuatı, diğer ilgili mevzuat ile ana sözleşmesinin kâr dağıtım ile ilgili 32. maddesi çerçevesinde kâr dağıtımını yapmaktadır. Yönetim Kurulu kâr dağıtım kararında mevzuatı ve piyasa koşullarını dikkate alır. Kâr dağıtım ve yıllık temettü ödemesi kararı, her yıl Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurul'un onayına sunulacak bir teklife tabidir. Bu bağlamda, Yönetim Kurulu, temettü miktarı ile beraber kârların dağıtımını teklif edip etmeyeceğine karar verebilir ve pay sahipleri, genel kurul marifetiyle, bu öneriyi kabul veya reddedebilir.

Maddi duran varlık yeniden değerleme fonu

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkları	-	10.049.897
	-	10.049.897

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 15 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 itibarıyla gerçeğe uygun değer farklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	10.049.897	11.861.599
Maddi duran varlık satışları (*)	(10.049.897)	
Yeniden değerlendirme azalışları	-	(2.591.772)
Yeniden değerlendirme işleminden kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı	-	780.070
Dönem sonu - 31 Aralık	-	10.049.897

(*) Şirket, maddi duran varlıklar altında yeniden değerlendirme modeline uygun olarak muhasebeleştirdiği İstanbul Zeytinburnu ilçesinde bulunan arsa ve binasını 22 Haziran 2018 tarihinde 16.500.000 TL karşılığında satmıştır.

NOT 16 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Yurtiçi satışlar	303.943.056	301.381.230
Yurtdışı satışlar	8.886.508	13.752.043
Satışlardan iadeler (-)	(5.007.850)	(6.736.515)
Satış iskontoları (-)	(72.560.141)	(66.944.789)
Net satışlar	235.261.573	241.451.969
Satışların maliyeti (-)	(215.467.634)	(219.658.040)
Brüt kar	19.793.939	21.793.929

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 17 - PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Personel giderleri	6.408.095	4.926.122
Nakliye giderleri	755.949	311.849
Lojistik hizmet bedeli	749.910	1.031.672
Azo test gideri	721.212	626.660
Tasarım ve danışmanlık giderleri	512.179	800.659
Bakım onarım giderleri	210.725	126.912
İhracat giderleri	185.454	490.793
Seyahat gideri	218.178	164.326
Elektrik ve doğalgaz gideri	166.555	117.048
Sigorta giderleri	33.203	50.580
Diğer	546.425	412.449
	10.507.885	9.059.070

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Personel giderleri	1.751.905	1.645.359
Kira giderleri	951.970	861.825
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 8)	814.795	217.639
Danışmanlık giderleri	365.016	533.029
Amortisman ve itfa payı	314.006	471.322
Ofis, kırtasiye ve sarf giderleri	36.541	100.559
Diğer	458.003	217.088
	4.692.236	4.046.821

NOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Vadeli satışlardan kaynaklanan faiz geliri	50.854.755	24.449.833
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	11.770.687	3.616.752
Turquality geliri	6.877.771	5.025.749
Diğer	56.203	141.783
	69.559.416	33.234.117

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Vadeli alımlardan kaynaklanan faiz gideri	(39.526.028)	(15.416.208)
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı giderleri	(4.958.149)	(3.706.689)
Tahsil edilemeyen ortaklardan alacaklar	(4.148.261)	-
Diğer	(1.051.088)	(1.131.319)
	(49.683.526)	(20.254.216)

NOT 19 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Maddi duran varlık satış karı	3.411.424	-
	3.411.424	-

NOT 20 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kredi faiz giderleri	(17.921.443)	(11.751.584)
Factoring faiz gideri	(8.771.301)	(5.749.754)
Tahvil faiz giderleri	(2.337.226)	(2.916.291)
Diğer	(248.841)	(367.477)
	(29.278.811)	(20.785.106)

NOT 21 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Net dönem (zararı)/karı	(723.340)	723.269
Beheri 0,01 TL nominal değerli hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	540.000.000	540.000.000
Pay başına (kayıp)/kazanç	(0,0013)	0,0013

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 22 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	440.919	335.334
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(270.421)	(214.835)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	170.498	120.499

Kurumlar vergisi

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22’dir (2017: %20). Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi (gideri)/geliri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(440.919)	(335.334)
Ertelenmiş vergi geliri	1.115.258	175.770
	674.339	(159.564)

Ertelenmiş vergiler

Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS ve vergi kanunlarına göre hazırlanan yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Ertelenmiş vergiler ileriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplanır.

5 Aralık 2018 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2019, 2020 ve 2021 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2019, 2020 ve 2021 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2022 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır. Yeniden değerlendirme modeli kullanılarak gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen arsalar için kullanılan vergi oranı 11’dir (2017: %5).

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 22 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Birikmiş geçici farklar ve yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Toplam geçici farklar	Varlık/ yükümlülük	Toplam geçici farklar	Varlık/ yükümlülük
Alacak reeskontu	(11.272.764)	2.480.008	(3.887.676)	855.289
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	110.679	(22.136)	8.307.365	(311.369)
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılıkları	(1.912.500)	392.257	(1.808.278)	361.656
Borç reeskontu	12.253.550	(2.695.781)	4.528.130	(996.189)
Beklenen kredi zararları (TFRS 9)	(3.377.918)	743.142	-	-
Finansal borçlar	(2.273.755)	500.226	-	-
Diğer	(1.631.827)	359.002	(995.178)	218.939
Ertelenmiş vergi varlığı, net		1.756.718		128.326

Ertelenmiş vergilerin yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Dönem başı - 1 Ocak	128.326	(820.233)
TFRS 9 politika değişikliği sebebiyle etki (Not 2.3)	507.320	-
Dönem başı - 1 Ocak (yeniden düzenlenmiş)	635.646	(820.233)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	1.115.258	175.770
Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen	5.814	772.789
Dönem sonu - 31 Aralık	1.756.718	128.326

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar tablolarındaki cari dönem vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kar veya zarar tablolarındaki vergi öncesi (zarar)/kar	(1.397.679)	882.833
Hesaplanan vergi (%22)	307.489	(176.567)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(967.372)	(147.620)
İstisna (*)	1.562.356	-
Vergi oranı değişikliğinin etkisi	-	164.623
Diğer	(228.134)	-
Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri	674.339	(159.564)

(*) Şirket, Vergi Usul Kanunu uyarınca hazırlanan finansal tablolarında, dönem içerisinde satışını gerçekleştirmiş olduğu arsa ve binalarından elde edilen kazançların %50 tutarındaki kısmını 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-e maddesi uyarınca kurumlar vergisinden istisna etmiştir.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
Derimod Pazarlama	248.788.643	-	264.704.844	-
Deri & Mod Ltd.	11.646.124	-	7.565.672	-
	260.434.767	-	272.270.516	-
İlişkili kuruluşlardan alacaklar reeskontu	(10.945.709)	-	(3.887.676)	-
Beklenen kredi zararları	(3.377.919)	-	-	-
	(14.323.628)	-	(3.887.676)	-
Has Deri Konfeksiyon A.Ş.	-	72.516	-	39.391
Ümit Lojistik Depoculuk A.Ş.	-	29.075	-	22.842
Ümit Zaim	-	-	-	3.437.569
Zerrin Zaim	-	-	-	648.244
Asuman Zaim	-	-	-	62.451
	246.111.139	101.591	268.382.840	4.210.497

(*) Ortaklardan olan alacaklar diğer alacakların içinde gösterilmiştir.

Ticari olmayan kısa vadeli alacaklar Şirket ortaklarına ilgili dönemde finansal nitelikte verilen borçlardan kaynaklanmaktadır. Şirket'in ilişkili taraflardan olan alacaklarının önceden anlaşılmış belirli bir vadesi yoktur. Şirket 6552 sayılı kanundan yararlanmış olup 26 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 2014 yılında hesaplanan faizler iptal edilmiştir ve bu alacaklara ilişkin faiz hesaplaması durdurulmuştur.

1 Ocak - 31 Aralık 2018

İlişkili taraflarla olan işlemler	Ürün satışları	Kira geliri	İadeler	Faiz geliri
Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	217.690.702	-	(5.021.896)	-
Deri & Mod Ltd.	5.881.644	-	-	-
Ümit Lojistik Depoculuk A.Ş.	-	4.956	-	6.067
Has Deri Konfeksiyon A.Ş.	-	6.372	-	10.086
	223.572.346	11.328	(5.021.896)	16.153

1 Ocak - 31 Aralık 2017

İlişkili taraflarla olan işlemler	Ürün satışları	Kira geliri	İadeler	Faiz geliri
Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	236.838.981	-	(4.952.126)	-
Deri & Mod Ltd.	8.341.296	-	-	-
Ümit Lojistik Depoculuk A.Ş.	-	4.248	-	2.509
Has Deri Konfeksiyon A.Ş.	-	5.664	-	4.233
	245.180.277	9.912	(4.952.126)	6.742

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticiler sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	323.534	323.534

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

Şirket, faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; kredi riski, piyasa riski (kur riski ve faiz oranı riski) ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine bağlı muhtemel olumsuz gelişmelerin, finansal performans üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır. Maruz kalınan risklerden korunma amacıyla türev finansal araçlardan da yararlanılmaktadır.

Finansal risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde faaliyet bölümlerini bazında ve bu faaliyet bölümlerinde faaliyet gösteren her bir işletme tarafından uygulanmaktadır.

Kredi riski

Kredi riski, Şirket'in taraf olduğu sözleşmelerde karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememesi riskidir. Şirket, vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır.

Yurtiçi satışların büyük bir kısmı Şirket'in ilişkili tarafı olan Derimod Pazarlama'ya çoğunlukla açık hesap şeklinde yapılmaktadır. Derimod Pazarlama'dan ve diğer taraflardan ticari alacaklar ve diğer alacaklar için alınmış herhangi bir teminat yoktur. Derimod Pazarlama'dan olan alacakların tahsilat süresi ortalama 8 aydır (2017: 8 ay).

31 Aralık 2018	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	246.111.139	3.904.301	101.591	3.958.742	657.693
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	174.430.854	3.904.301	101.591	3.958.742	657.693
B) Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	71.680.285	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	3.377.919	1.272.842	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	(3.377.919)	(1.272.842)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	268.382.840	3.259.106	4.210.497	1.966.315	1.007.083
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	146.637.677	3.259.106	4.210.497	1.966.315	1.007.083
B) Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	121.745.163	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.529.968	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(1.529.968)	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.529.968)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Şirket'in vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ilişkili taraflardan ticari alacaklarının vadesinin üzerinden geçme süreleri dikkate alınarak hazırlanan yaşlandırması aşağıdaki şekildedir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	11.994.246	6.533.253
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	51.225.397	45.486.489
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	8.460.642	69.725.421
	71.680.285	121.745.163

Likidite riski

Likidite riski, varlıklardaki artışın fonlanamaması, vadesi gelmiş yükümlülüklerin karşılanamaması ve likit olmayan piyasalarda yapılan işlemler sonucunda oluşan riskleri kapsamaktadır. Şirket'in likidite riski yönetimi çerçevesinde fonlama kaynakları çeşitlendirilmekte, yeterli düzeyde nakit ve nakde dönüştürülebilir enstrüman bulundurulmakta, ani bir nakit ihtiyacını karşılayabilmek için nakit ve nakit benzeri varlık toplamının, kısa vadeli yükümlülüklerin önceden belirlenmiş bir seviyesi altına düşmemesi temin edilmektedir.

Şirket seviyesinde yapılan nakit akış planlarında finansal borçların kısa vadeye düşen anapara geri ödemeleri ve faiz yükümlülüklerinin operasyonel nakit girişleri ile karşılanacağı veya alternatif finansman yöntemlerinin kullanılması ile temin edileceği öngörülmektedir.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşme vadelerine göre nakit akışları aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2018	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	149.435.648	161.689.198	41.241.718	120.447.480	-	-
Finansal borçlar	95.930.854	120.546.417	22.060.712	19.773.108	78.712.597	-
Toplam finansal yükümlükler	245.366.502	282.235.615	63.302.430	140.220.588	78.712.597	-

31 Aralık 2017	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	148.305.774	152.833.904	86.754.182	65.113.835	965.887	-
Finansal borçlar	124.740.570	149.344.254	35.159.958	43.340.736	70.843.560	-
Toplam finansal yükümlükler	273.046.344	302.178.158	121.914.140	108.454.571	71.809.447	-

Kur riski

Şirket, döviz kuru riskini yabancı para cinsinden (ağırlıklı olarak ABD Doları ve Avro) varlık ve yükümlülüklerini analiz ederek takip etmektedir. Şirket, döviz kuru riskini yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler arasındaki dengesizlik olarak belirlemiştir.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz cinsinden sahip olunan varlık ve yükümlülüklerin tutarları aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2018

	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	1.684.643	307.391	11.196
2.a Parasal finansal varlıklar	2.943.667	453.603	92.453
2.b Parasal olmayan finansal varlıklar	4.073.631	774.322	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	8.701.941	1.535.316	103.649
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6.a Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	8.701.941	1.535.316	103.649
10. Ticari borçlar	9.132.570	1.735.933	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	9.132.570	1.735.933	-
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-
16.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	9.132.570	1.735.933	-
19. NET YABANCI PARA VARLIK POZİSYONU	(430.629)	(200.617)	103.649

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017

	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	2.509.853	653.314	10.103
2.a Parasal finansal varlıklar	192.956	51.156	-
2.b Parasal olmayan finansal varlıklar	4.624.771	1.226.112	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	7.327.580	1.930.582	10.103
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6.a Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	7.327.580	1.930.582	10.103
10. Ticari borçlar	4.606.741	1.221.332	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	4.606.741	1.221.332	-
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-
16.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	4.606.741	1.221.332	-
19. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	2.720.839	709.250	10.103

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 ve 2017 hesap dönemlerine ilişkin gerçekleştirmiş olduğu ithalat ve ihracat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Toplam ithalat tutarı	27.747.118	23.740.444
Toplam ihracat tutarı	8.902.434	25.265.329

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %20'lük artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lük oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lük kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Şirket içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

31 Aralık 2018	Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın %20 değer kazanması	Yabancı paranın %20 değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(211.085)	211.085
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	(211.085)	211.085
Avro net varlık/yükümlülük	124.959	(124.959)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro net etki	124.959	(124.959)
Toplam	(86.126)	86.126

31 Aralık 2017	Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın %20 değer kazanması	Yabancı paranın %20 değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	535.044	(535.044)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	535.044	(535.044)
Avro net varlık/yükümlülük	9.124	(9.124)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro net etki	9.124	(9.124)
Toplam	544.168	(544.168)

Sermaye Riski Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyette bulunabilirliğinin devamlılığını muhafaza etmektedir.

Şirket, sermaye yönetiminde, borç-özkaynak dengesini, finansal riskleri en aza indirgeyecek biçimde sağlamaya özen göstermektedir.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket sermayeyi net yükümlülük/yatırılan sermaye oranını kullanarak izlemektedir. 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla net yükümlülük/yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Toplam yükümlülükler	247.752.902	275.725.817
Nakit ve nakit benzerleri	(669.886)	(1.031.178)
Net yükümlülük	247.083.016	274.694.639
Özkaynaklar	40.779.524	43.324.800
Yatırılan sermaye	287.862.540	318.019.439
Net yükümlülük/yatırılan sermaye oranı	%86	%86

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARA İLİŞKİN İLAVE AÇIKLAMALAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit edilmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerin önemli bir kısmının kısa vadeli olması nedeniyle, kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakınsadığı öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli banka kredileri ve ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Uzun vadeli finansal borçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, cari piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanmıştır.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARA İLİŞKİN İLAVE AÇIKLAMALAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer tahmini

Şirket'in gerçeğe uygun değer ile ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerinin sınıflandırması aşağıda sunulmuştur:

- Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlülükler için, aktif piyasada kote edilmiş fiyatlar (düzeltilme yapılmamış);
- Seviye 2: Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık ve yükümlülükler için, ya direk (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler;
- Seviye 3: Gözlenebilir bir piyasa datası baz alınarak belirlenmeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenmeyen girdiler).

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer ile ölçülen finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

.....