

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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.....	6-43

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	<i>Notlar</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018</i>
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	9.082.794	669.886
Finansal yatırımlar		4.976	4.976
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7,22	276.807.156	246.111.139
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	1.898.033	3.602.130
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	7,22	89.328	101.591
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	462.239	3.656.571
Stoklar	8	12.154.818	11.175.236
Peşin ödenmiş giderler	10	23.949.682	17.990.842
Diğer dönen varlıklar	11	1.694.392	2.552.106
Toplam dönen varlıklar		326.143.418	285.864.477
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	4	70.474	70.474
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		436.128	302.171
Maddi duran varlıklar		889.097	515.650
Kullanım hakkı varlıkları	9	2.014.079	-
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		16.144	22.936
Ertelenmiş vergi varlığı	20	1.943.053	1.756.718
Toplam duran varlıklar		5.368.975	2.667.949
TOPLAM VARLIKLAR		331.512.393	288.532.426

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	5	11.590.181	9.742.446
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Banka kredileri	5	30.308.278	21.453.140
- Kiralama işlemlerinden borçlar	5	106.817	-
Diğer finansal yükümlülükler	6	-	10.350.000
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	166.968.846	149.435.648
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		177.688	155.790
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	69.396	170.498
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	937.973	147.612
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	542.586	487.859
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		210.701.765	191.942.993
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	5	40.048.273	54.385.268
- Kiralama işlemlerinden borçlar	5	1.990.922	-
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	1.458.559	1.424.641
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		43.497.754	55.809.909
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	14	27.000.000	5.400.000
Sermaye düzeltme farkları	14	496.828	496.828
Paylara ilişkin primler	14	21.651.692	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(550.405)	(158.083)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		1.448.137	1.205.002
Geçmiş yıllar karları		33.592.642	34.559.117
Net dönem zararı		(6.326.020)	(723.340)
Toplam özkaynaklar		77.312.874	40.779.524
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER		331.512.393	288.532.426

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 VE 2018 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 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	15	284.872.965	235.261.573
Satışların maliyeti (-)	15	(257.875.794)	(215.467.634)
Brüt Kar		26.997.171	19.793.939
Pazarlama giderleri (-)	16	(13.958.120)	(10.507.885)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(4.867.128)	(3.877.441)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	29.741.674	69.816.542
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(22.284.320)	(50.755.447)
Esas Faaliyet Karı		15.629.277	24.469.708
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	18	-	3.411.424
Finansman Geliri/(Gideri) Öncesi Faaliyet Karı		15.629.277	27.881.132
Finansman gelirleri	19	757.172	71.061
Finansman giderleri (-)	19	(22.618.094)	(29.349.872)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI (-)		(6.231.645)	(1.397.679)
Dönem vergi gideri	21	(182.629)	(440.919)
Ertelenmiş vergi geliri	21	88.254	1.115.258
NET DÖNEM ZARARI (-)		(6.326.020)	(723.340)
Pay başına (kayıp)	20	(0,0023)	(0,0013)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</i>			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)	13	(490.403)	(29.072)
- Ertelenmiş vergi etkisi	21	98.081	5.814
Diğer kapsamlı gider		(392.322)	(23.258)
TOPLAM KAPSAMLI GİDER (-)		(6.718.342)	(746.598)

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Paylara İlişkin Primler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
				Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem (Zararı) / Karı	
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 değişikliklere ilişkin düzeltmeler									
- TFRS 9	-	-	-	-	-	-	(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
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler	5.400.000	496.828	-	-	(158.083)	1.205.002	34.559.117	(723.340)	40.779.524
Sermaye arttırımı	21.600.000	-	21.651.692	-	-	-	-	-	43.251.692
Transferler	-	-	-	-	-	243.135	(966.475)	723.340	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	(392.322)	-	-	(6.326.020)	(6.718.342)
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiyeler	27.000.000	496.828	21.651.692	-	(550.405)	1.448.137	33.592.642	(6.326.020)	77.312.874

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		545.559	41.077.593
Dönem net zararı (-)		(6.326.020)	(723.340)
Dönem net kar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	16	454.789	314.006
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	16	-	(3.411.424)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	13	417.473	395.132
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	7	(831.883)	814.795
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	8	234.929	171.433
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	21.419.609	29.029.970
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	19	(757.172)	(71.061)
- Vadeli satışlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman geliri		(3.032.714)	7.167.449
- Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		5.205.360	(7.725.420)
Devlet teşviklerinden elde edilen gelirler ile ilgili düzeltmeler	17	(1.240.776)	(6.877.771)
Diğer değer düşüklükleri/(iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	17	-	4.148.261
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	21	94.375	(674.339)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(13.989.449)	19.230.804
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		1.434.938	(147.469)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(26.562.261)	11.787.904
İlişkili olmayan taraflardan diğer borçlardaki azalış		21.898	27.082
Stoklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(1.214.511)	75.453
Peşin ödenmiş giderlerdeki artışla ilgili düzeltmeler		(5.958.840)	(7.479.067)
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		12.263	(39.355)
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış		4.301.151	5.174.022
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış		857.714	1.451.316
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		790.361	(420.212)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		12.327.838	8.801.130
Vergi ödemeleri	21	(283.731)	(390.920)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	13	(819.231)	(319.982)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI		(641.616)	16.334.716
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satımından kaynaklanan nakit girişleri		-	16.500.000
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(641.616)	(165.284)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		8.508.965	(57.773.601)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	5	55.916.849	33.000.000
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	5	(59.048.757)	(26.170.156)
Faktoring işlemlerinden nakit çıkışları girişleri (-)	6	(10.350.000)	(11.725.000)
Alınan faiz		757.172	71.061
Ödenen faiz		(21.692.991)	(27.233.805)
Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri		43.251.692	-
Diğer finansal borç ödemelerinden nakit çıkışları		-	(4.976)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(325.000)	-
İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit çıkışları	5	-	(25.710.725)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)		8.412.908	(361.292)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	669.886	1.031.178
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	3	9.082.794	669.886

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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 ilişkili tarafı ve Zaim Ailesi tarafından kontrol edilen Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ("Derimod Pazarlama") satmaktadır. Derimod Pazarlama'nın 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yurtiçinde 93 adet (31 Aralık 2018: 101) kiraladığı mağazası mevcuttur. Şirket 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait satışlarının %94'ünü (1 Ocak - 31 Aralık 2018: %93) Derimod Pazarlama'ya yapmıştır.

Şirket'in adresi aşağıdaki gibidir:

Marmaracık OSB Mah. Mimar Sinan Cad. No:7 Ergene-TEKİRDAĞ

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kayıtlıdır ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hisselerin %27'si Borsa İstanbul'da (BİST) fiili dolaşımında işlem görmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla personel sayısı 92'dir (31 Aralık 2018: 76).

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Aralık 2019 Pay Oranı (%)	31 Aralık 2018 Pay Oranı (%)
Derimod Pazarlama	36,53	7,40
Ümit Zaim	25,85	46,50
Zerrin Zaim	9,09	16,34
Halka Açık Kısım	27,00	27,00
Diğer	1,53	2,76

Finansal tabloların onaylanması:

1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait finansal tablolar, 2 Mart 2020 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.

Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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)

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 2019 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

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, “TFRS 16 Kiralamalar” standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

TFRS 16 “Kiralamalar”

Şirket - Kiracı Olarak

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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)

Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),
- Şirket'in tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması.
- Şirket'in tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:
 - a) Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya
 - b) Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması:
 - i. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) hakkına sahip olması ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Şirket tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve
- d) Dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Şirket tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabii tutarken "TMS 16 Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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)

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirme için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı uygulanır.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Şirket kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

Değişken kira ödemeleri

Şirket'in kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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)

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16'nın tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

Şirket - Kiralayan Olarak

Şirket'in kiralayan olarak önemli bir faaliyeti bulunmamaktadır.

TFRS 16 "Kiralamalar" standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 17 "Kiralama İşlemleri" standardının yerini alan TFRS 16 "Kiralamalar" standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla, standardın ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak ("kümülatif etki yöntemi") finansal tablolarında muhasebeleştirmiştir. Söz konusu yöntemin ilgili standartta tanımlanan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde ve geçmiş yıllar karlarında yeniden düzenleme gerekmemektedir.

TFRS 16'nın ilk uygulaması kapsamında, 1 Ocak 2019 tarihinden önce TMS 17'nin standardına uygun olarak faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralama taahhütlerine ilişkin finansal tablolarda "kiralama yükümlülüğü" muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu kira yükümlülüğü, geçiş tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş kira ödemelerinin, Şirket'in ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

İlk uygulama tarihinden önce TMS 17 kapsamında takip edilen faaliyet kiralaması taahhütleri ile 1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16 kapsamında finansal tablolarda muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019
TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması taahhütleri	1.504.575
- Kısa vadeli kiralamalar (-)	(1.504.575)
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (iskonto edilmemiş)	-
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (alternatif borçlanma oranı ile iskonto edilmiş)	-
- Kısa vadeli kiralama yükümlülüğü	-
- Uzun vadeli kiralama yükümlülüğü	-

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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)

Şirket 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla Türk Lirası için yıllık %25,47 alternatif borçlanma oranı kullanmıştır.

31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal tablolarda muhasebeleştirilen kullanım hakkı varlıklarının, varlık grupları bazında detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	1 Ocak 2019
Binalar	2.014.079	-
Toplam kullanım hakkı varlıkları	2.014.079	-

Geçiş kapsamında uygulanan kolaylaştırıcı uygulamalar

Geçiş kapsamında, TFRS 16'da tanımlanan aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamalar Şirket politikaları dâhilinde benimsenmiştir.

- Kiralama süresi 1 yıl veya daha kısa olan kiralamalar kapsam dışında bırakılmıştır. Kiralama süresi 1 yıl veya daha kısa olmakla birlikte; Şirket'in kiralamayı uzatma hakkı veren bir opsiyona sahip olması ve söz konusu uzatma hakkı opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması (örneğin kiralamaya konu varlığa ilişkin önemli tutarda bir özel maliyet yatırımının bulunması ve bu yatırımın 1 yıldan uzun sürede itfa ediliyor olması gibi) durumunda, Şirket sözleşme süresine ilişkin öngöründe bulunarak, söz konusu sözleşmeyi de TFRS 16 kapsamına dahil etmiştir.
- Düşük değerli varlıklar (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb. bilgi teknolojileri ekipmanları) kapsam dışında bırakılmıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

- 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**
 - TFRS 9, "Finansal araçlar";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TFRS 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 muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

- **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralyanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralyanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralyanlar 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 etkilenenlerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralyanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

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

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

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

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- **TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.
- b) **31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
 - **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TFRS 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 TFRS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
 - **TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
 - **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkisizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
 - **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin finansal tablolarına olan etkilerini değerlendirip, geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanan herhangi yeni bir standart yoktur.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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 satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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'in alacaklarının bir kısmını faktoring yoluyla tahsil etmesi durumunda, faktoring işlemine konu olan alacaklardan, faktoring şirketinin tahsilat riskini üstlendiği tutarlar düşülür. 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.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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
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 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.

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.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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)

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 düzenlenmesinin süresi boyunca itfa edilir.

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.

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.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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)

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.

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 çağırılması 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.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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)

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.

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.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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)

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.

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:

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.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

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 7).

Ticari alacak değer düşüklüğü

Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespitinde borçluların kredibiliteleri, geçmiş ödeme performansları ve yeniden yapılandırma sözkonusu olan durumlarda yeniden yapılandırma koşulları dikkate alınmaktadır (Not 7).

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 2019 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tabloları ile 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait kapsamlı gider tablosunu, nakit akış tablosunu ve özkaynak değişim tablosunu 31 Aralık 2018 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 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	14.502	12.193
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduat	1.699.552	652.693
- Vadeli mevduat	7.368.740	5.000
	9.082.794	669.886

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bir aydan kısa vadeye sahiptir ve yıllık etkin faiz oranı %10,01'dir.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finansal yatırımların detayları aşağıdaki gibidir:

	İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
DSD Deri Sanayicileri Dış Ticaret A.Ş.	0,72	108.650	108.650
Değer düşüklüğü karşılığı (-)		(38.176)	(38.176)
		70.474	70.474

NOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR

a) Banka Kredileri

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli banka kredileri	11.590.181	9.742.446
Uzun vadeli kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	30.308.278	21.453.140
Kısa vadeli finansal borçlar	41.898.459	31.195.586
Uzun vadeli banka kredileri	40.048.273	54.385.268
Uzun vadeli finansal borçlar	40.048.273	54.385.268
Toplam finansal borçlar	81.946.732	85.580.854
Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 yıl içerisinde ödenecek	41.898.459	31.195.586
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	28.340.537	29.205.836
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	11.707.736	15.816.570
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	-	9.362.862
	81.946.732	85.580.854

Banka kredisi ilişkin vade ve faiz bilgileri aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı (%)	Kısa vadeli	31 Aralık 2019 Uzun vadeli
TL	19,84	41.898.459	40.048.273
		41.898.459	40.048.273

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Para birimi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı (%)	Kısa vadeli	31 Aralık 2018 Uzun vadeli
TL	21,68	31.195.586	54.385.268
		31.195.586	54.385.268

Şirket'in almış olduğu banka kredilerine karşılık Şirket ortaklarından Ümit Zaim ve Şirket'in ilişkili tarafı olan Derimod Pazarlama müteselsil olarak kefil olmuştur. Ayrıca Şirket'in hisseleri üzerinde bankalar lehine 4.860.000 nominal TL tutarında rehin tesis edilmiştir. Şirket'in kredilerine teminat olarak, Şirket ortakları ve ilişkili taraflarının mülkleri üzerinde 1 ve 5. dereceler arasında değişen 25.695.000 TL banka ekspertiz değeri olan ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 43.070.000 TL).

Finansal borçların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	85.580.854	102.665.570
Alınan krediler	55.916.849	33.000.000
Anapara ödemeleri	(59.048.757)	(51.880.881)
Faiz tahakkuku değişimi	(502.214)	1.796.165
31 Aralık	81.946.732	85.580.854

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin defter değerleri ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	Defter değeri		Gerçeğe uygun değer	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli banka kredileri	40.048.273	54.385.268	45.211.784	53.426.539

b) Kiralama işlemlerinden borçlar

Para birimi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı (%)	Kısa vadeli	31 Aralık 2019 Uzun vadeli
TL	25,47	106.817	1.990.922
		106.817	1.990.922

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Kiralama işlemlerinden borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:	31 Aralık 2019
1 yıl içerisinde ödenecek	106.817
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	307.137
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	395.174
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	508.447
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	780.164
	2.097.739
<hr/>	
Kiralama işlemlerinin hareketleri aşağıdaki gibidir:	2019
1 Ocak	-
Dönem içi girişler	2.193.907
Ödemeler	(325.000)
Faiz giderleri	228.832
31 Aralık	2.097.739

NOT 6 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: 10.350.000 TL) 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 faktoring şirketlerine kabili rücu olarak devretmektedir. Şirket, söz konusu ticari alacaklarına ilişkin risklerini tamamıyla faktoring şirketine devretmediğinden ve vadesinden erken tahsil edilen alacaklara konu teşkil eden meblağların faktoring şirketleri tarafından kısmen veya tamamen tahsil edilememesi halinde, faktoring şirketlerinin mezkur meblağlar için Şirket'e rücu etme hakları bulunmaktadır. Bu sebeple, ilgili dönem itibarıyla sözkonusu alacaklar finansal tablolardan çıkarılmamış, faktoring şirketlerinden temin edilen tutarlar ise finansal tablolara diğer finansal yükümlülük olarak yansıtılmıştır.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR/BORÇLAR VE DİĞER ALACAKLAR

Bilanço tarihi itibari ile Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 22)	273.903.364	250.084.767
İlişkili taraflardan alacak senetleri (Not 22)	13.266.464	10.350.000
İlişkili olmayan taraflardan alacak senetleri	-	2.000.000
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	3.376.650	2.984.388
	290.546.478	265.419.155
Ticari alacaklar ve alacak senetleri reeskontu	(8.022.411)	(11.055.125)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(3.818.878)	(4.650.761)
	278.705.189	249.713.269

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ticari alacaklarının tahsilat süresi ortalama 242 gündür (31 Aralık 2018: 248).

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Şüpheli ticari alacak karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	4.650.761	3.835.966
Dönem içinde ayrılan	205.775	1.071.921
İptal edilen karşılıklar	(1.037.658)	(257.126)
Dönem sonu - 31 Aralık	3.818.878	4.650.761

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen çekler	146.791.572	141.817.619
Satıcılar cari hesapları	27.225.464	19.871.579
Borç senetleri reeskontu (-)	(7.048.190)	(12.253.550)
	166.968.846	149.435.648

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ticari borçların ödeme süresi ortalama 187 gündür (31 Aralık 2018: 204 gün).

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR/BORÇLAR VE DİĞER ALACAKLAR (Devamı)

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelir tahakkukları (*)	444.580	3.638.912
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	89.328	101.591
Verilen depozito ve teminatlar	17.659	17.659
	551.567	3.758.162

(*) Söz konusu tutar, Şirket'in Turquality desteği kapsamında yaptığı harcamaların belirli bir yüzdesine karşılık gelen gelir tahakkuklarından oluşmaktadır.

NOT 8- STOKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	8.692.320	6.488.751
Ticari mallar	4.043.032	5.024.386
Diğer stoklar	641	8.345
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(581.175)	(346.246)
	12.154.818	11.175.236

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2018
Dönem başı - 1 Ocak	(346.246)	(174.813)
Dönem içi ayrılan karşılıklar	(234.929)	(171.433)
Dönem sonu - 31 Aralık	(581.175)	(346.246)

NOT 9 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının net defter değeri 2.014.079 TL'dir. Kullanım hakkı varlıklarının 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bakiyeleri ve ilgili dönemdeki itfa payı giderleri aşağıdaki gibidir:

	Binalar
Dönem başı - 1 Ocak	-
Girişler	2.193.907
Cari dönem itfa payı	(179.828)
Dönem sonu - 31 Aralık	2.014.079

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen sipariş avansları	23.894.601	17.942.098
Diğer	55.081	48.744
	23.949.682	17.990.842

NOT 11 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İade alınacak Katma Değer Vergisi (KDV)	1.255.931	2.122.022
İndirimli orana tabi işlemlere ilişkin iade alınacak KDV	367.177	382.227
Diğer	71.284	47.857
	1.694.392	2.552.106

NOT 12- TAAHHÜTLER

a) Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Şirket tarafından verilen Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	138.086
i) Teminat Mektubu	-	138.086
ii) İpotek	-	-
iii) Kefalet	-	-
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	-	-
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	-	-

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personele borçlar	762.590	-
Ödenecek SGK primleri	175.383	147.612
	937.973	147.612

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Kısa Vadeli Karşılıklar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kullanılmamış izin karşılığı	542.586	487.859
	542.586	487.859

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Uzun Vadeli Karşılıklar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	1.458.559	1.424.641
	1.458.559	1.424.641

Aşağıda açıklanan yasal zorunluluk dışında yapılmış hiçbir emeklilik planı anlaşması yoktur.

Yürürlükteki İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için 1 aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

TMS 19, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı (%)	4,67	4,57
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	91,25	95,71

Temel varsayım, 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, 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli kıdem tazminatı tavanı olan 6.730,15 TL (31 Aralık 2018: 6.017,6 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	1.424.641	1.382.230
Faiz maliyeti	187.451	163.329
Hizmet maliyeti	175.295	169.992
Aktüeryal kayıp	490.403	29.072
Ödenen kıdem tazminatları	(819.231)	(319.982)
Dönem sonu - 31 Aralık	1.458.559	1.424.641

NOT 14- ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Aralık 2019	(%)	31 Aralık 2018
Derimod Pazarlama	36,53	9.863.985	7,40	361.809
Ümit Zaim	25,85	6.979.265	46,50	2.510.824
Zerrin Zaim	9,09	2.452.870	16,34	882.431
Halka Açık Kısım	27,00	7.288.240	27,00	1.495.839
Diğer (*)	1,53	415.640	2,76	149.097
Nominal sermaye	100,00	27.000.000	100,00	5.400.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		496.828		496.828
Düzeltilmiş sermaye		27.496.828		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 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 14- ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sermayesi 2.700.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 540.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 0,01 TL'dir (31 Aralık 2018: hisse başına 0,01 TL). İmtiyazlı hisse senedi yoktur.

Paylara ilişkin primler

Paylara ilişkin prim halka arz edilen payların nominal tutarı ile satış tutarı arasındaki oluşan pozitif veya negatif farkları temsil etmektedir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Paylara ilişkin primler	21.651.692	-
	21.651.692	-

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19 Eylül 2019 tarihinde Şirket'in izahnamesini onaylaması ile birlikte, 27.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak kaydıyla 5.400.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 27.000.000 TL'ye artırılmıştır.

Artırılan 21.600.000 TL sermayeyi temsil eden 1 Kuruş nominal değerli ve üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmayan 2.160.000.000 adet payın tamamı hamiline yazılı olarak ihraç edilmiş, mevcut ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmamıştır. Mevcut ortakların yeni pay alma hakları 1 Kr (0,01 TL) nominal değerli her bir pay için 2 Kr fiyattan (1 TL nominal değerli pay için 2 TL değer üzerinden) kullanılmıştır.

Yeni pay alma hakkı kullanım süresinde kullanılmayan ve nominal değeri 32.792,084 TL olan paylar, Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla, Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada, 1 TL nominal değerli pay fiyatı yeni pay alma kullanım fiyatı olan 2 TL'den az olmamak üzere (Bir payın nominal değeri 0.01 TL olup, beheri 0,01 TL nominal değerli 100 adet paya denk gelen lotun nominal değeri 1 TL'dir) Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada oluşan fiyattan 117.276 TL bedelle satılmıştır.

Bu işlemler sonucu; artırılan 21.600.000 TL nominal değerli pay karşılığı 21.651.692 TL'si emisyon primi, 21.600.000 TL bedelli sermaye artırımını olmak üzere 43.251.692 TL nakit fon girişi sağlanmıştır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	1.448.137	1.205.002
	1.448.137	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.

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 14- ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar Dağıtımı:

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 dağıtımı 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.

NOT 15 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Ayakkabı ve çanta	193.987.200	175.667.152
Giysi	84.889.903	58.818.501
Diğer	5.995.862	775.920
Net satışlar	284.872.965	235.261.573
Satışların maliyeti (-)	(257.875.794)	(215.467.634)
Brüt kar	26.997.171	19.793.939

NOT 16 - PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Personel giderleri	7.371.836	6.408.095
Nakliye giderleri	3.503.737	755.949
Lojistik hizmet bedeli	956.081	749.910
İthalat test gideri	527.518	721.212
Tasarım ve danışmanlık giderleri	167.729	512.179
Bakım onarım giderleri	162.814	210.725
İhracat giderleri	91.045	185.454
Sigorta giderleri	47.683	33.203
Diğer	1.129.677	931.158
	13.958.120	10.507.885

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 16 - PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Personel giderleri	2.134.876	1.751.905
Kira giderleri	1.277.389	951.970
Amortisman giderleri ve itfa payı	454.789	314.006
Danışmanlık giderleri	317.615	365.016
Ofis, kırtasiye ve sarf giderleri	277.609	36.541
Diğer	404.850	458.003
	4.867.128	3.877.441

NOT 17 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Vadeli satışlardan kaynaklanan faiz geliri	19.744.489	50.854.755
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	7.647.460	11.770.687
Turquality geliri	1.240.776	6.877.771
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 7)	1.037.658	257.126
Diğer	71.291	56.203
	29.741.674	69.816.542

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Vadeli alımlardan kaynaklanan faiz gideri	13.727.644	39.526.028
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı giderleri	7.322.135	4.958.149
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 7)	205.775	1.071.921
Tahsil edilemeyen ortaklardan alacaklar	-	4.148.261
Diğer	1.028.766	1.051.088
	22.284.320	50.755.447

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**NOT 18 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER**

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Maddi duran varlık satış karı	-	3.411.424
	-	3.411.424

NOT 19- FİNANSMAN GİDERLERİ**Finansman geliri**

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Faiz geliri	757.172	71.061
	757.172	71.061

Finansman giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Kredi faiz giderleri	18.824.193	17.921.443
Faktoring faiz gideri	2.595.416	8.771.301
Komisyon giderleri	636.667	98.931
Tahvil faiz giderleri	-	2.337.226
Diğer	561.818	149.911
	22.618.094	29.278.811

NOT 20 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Net dönem zararı	(6.326.020)	(723.340)
Beheri 0,01 TL nominal değerli hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	1.149.534.247	540.000.000
Pay başına kayıp	(0,006)	(0,0013)

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Cari vergi yükümlülüğü:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari kurumlar vergisi karşılığı	182.629	440.919
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(113.233)	(270.421)
	69.396	170.498

Kar ve zarar tablosundaki vergi gideri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(182.629)	(440.919)
Ertelenmiş vergi geliri	88.254	1.115.258
	(94.375)	674.339

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Kar veya zarar tablolarındaki vergi öncesi zarar (-)	(6.231.645)	(1.397.679)
Hesaplanan vergi (%22)	1.370.962	307.489
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(120.700)	(967.372)
İstisna (*)	144.823	1.562.356
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan farkların etkisi	(1.562.356)	-
Diğer	72.896	(228.134)
Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri	(94.375)	674.339

(*) Şirket, Vergi Usul Kanunu uyarınca hazırlanan finansal tablolarında, 2018 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.

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

2019 yılında uygulanan etkin vergi oranı %22'dir (2018: %22).

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Ertelenmiş Vergi

Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin KGK tarafından yayımlanan TFRS'ler uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TFRS'ler ve Vergi Kanunları'na göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2019 tarihli özet finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

	<u>31 Aralık 2019</u>		<u>31 Aralık 2018</u>	
	<u>Toplam geçici farklar</u>	<u>Varlık/ yükümlülük</u>	<u>Toplam geçici farklar</u>	<u>Varlık/ yükümlülük</u>
Alacak reeskontu	(8.240.050)	1.812.811	(11.272.764)	2.480.008
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılıkları	(2.001.145)	411.081	(1.912.500)	392.257
Borç reeskontu	7.048.191	(1.550.602)	12.253.550	(2.695.781)
Beklenen kredi zararları (TFRS 9)	(2.340.261)	468.052	(3.377.918)	743.142
Finansal borçlar	(1.515.945)	333.508	(2.273.755)	500.226
Diğer	(2.118.135)	468.203	(1.521.148)	336.866
Ertelenmiş vergi varlığı, net		1.943.053		1.756.718

<u>Ertelenmiş vergi varlığının hareketleri:</u>	2019	2018
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.756.718	635.646
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	88.254	1.115.258
Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen	98.081	5.814
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	1.943.053	1.756.718

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
Derimod Pazarlama	287.169.828	-	248.788.643	-
Derimod Rusya	-	-	11.646.124	-
İlişkili kuruluşlardan alacaklar reeskontu	(8.022.411)	-	(10.945.709)	-
Beklenen kredi zararları	(2.340.261)	-	(3.377.919)	-
Has Deri Konfeksiyon A.Ş.	-	89.328	-	72.516
Ümit Lojistik Depoculuk A.Ş.	-	-	-	29.075
	276.807.156	89.328	246.111.139	101.591

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2019				
	Satışlar (Mal)	Satış iskontosu	İadeler	Kira geliri	Faiz geliri
Derimod Pazarlama	355.825.463	(84.894.960)	(3.216.264)	-	-
Has Deri Konfeksiyon A.Ş.	-	-	-	7.363	19.158
	355.825.463	(84.894.960)	(3.216.264)	7.363	19.158

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2018				
	Satışlar (Mal)	Satış iskontosu	İadeler	Kira geliri	Faiz geliri
Derimod Pazarlama	288.514.093	(72.159.612)	(4.952.126)	-	-
Derimod Rusya	8.341.296	-	-	-	-
Ümit Lojistik Depoculuk A.Ş.	-	-	-	4.248	2.509
Has Deri Konfeksiyon A.Ş.	-	-	-	5.664	4.233
	296.855.389	(72.159.612)	(4.952.126)	9.912	6.742

Üst düzey yöneticiler sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.442.826	323.534
	1.442.826	323.534

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 23 - 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 (2018: 8 ay).

31 Aralık 2019	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)	276.807.156	1.898.033	89.328	898.367	9.068.292
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	256.788.538	419.416	89.328	898.367	9.068.292
B) Koşulları yeniden görülmüş 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	17.678.357	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	2.340.261	1.478.617	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	(2.340.261)	(1.478.617)	-	-	-
- Net değerinin 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 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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 geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	171.052.935	2.631.459	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 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 alarak hazırlanan yaşlandırması aşağıdaki şekildedir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	12.126.913	11.994.246
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	5.551.444	51.225.397
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	8.460.642
	17.678.357	71.680.285

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 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşme vadelerine göre nakit akışları aşağıda sunulmuştur:

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2019						
Ticari borçlar	166.968.846	174.216.903	57.128.859	117.088.044	-	-
Finansal borçlar	81.946.732	98.972.361	12.990.371	32.203.777	53.778.213	-
Kiralama borçları	2.097.739	3.640.000	195.000	845.000	2.600.000	-
Toplam finansal yükümlükler	251.013.317	276.829.264	70.314.230	150.136.821	56.378.213	-

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2018						
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	-

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kur riski yönetimi:

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019

	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	2.626.984	306.050	121.641
2.a Parasal finansal varlıklar	414.833	19.178	45.246
2.b Parasal olmayan finansal varlıklar	1.989.319	309.135	23.005
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	5.031.136	634.363	189.892
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6.a Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	5.031.136	634.363	189.892
10. Ticari borçlar	26.779.764	4.508.226	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	26.779.764	4.508.226	-
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	26.779.764	4.508.226	-
19. Net yabancı para varlık pozisyonu	(21.748.628)	(3.873.863)	189.892

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE
DÜZEYİ (Devamı)****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)	(430.629)	(200.617)	103.649

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihinde sona eren yıllara ilişkin gerçekleştirmiş olduğu ithalat ve ihracat tutarları aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Toplam ithalat tutarı	23.935.717	27.747.118
Toplam ihracat tutarı	4.705.809	8.886.508

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kur riskine duyarlılık:

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

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

Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik 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 2019	Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın %20 değer kazanması	Yabancı paranın %20 değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(4.602.304)	4.602.304
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	(4.602.304)	4.602.304
Avro net varlık/yükümlülük	252.579	(252.579)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro net etki	252.579	(252.579)
Toplam	(4.349.725)	4.349.725

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

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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.

Şirket sermayeyi net yükümlülük/yatırılan sermaye oranını kullanarak izlemektedir. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla net yükümlülük/yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2018
Toplam yükümlülükler	254.199.519	247.752.902
Nakit ve nakit benzerleri	(9.082.794)	(669.886)
Net yükümlülük	245.116.725	247.083.016
Özkaynaklar	77.312.874	40.779.524
Yatırılan sermaye	322.429.599	287.862.540
Net yükümlülük/yatırılan sermaye oranı	%79	%86

NOT 24 - 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.

.....