

**DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE  
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

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

**1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**

**ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                                 | <b>SAYFA</b> |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>ÖZET BİLANÇOLAR.....</b>                                        | <b>1-2</b>   |
| <b>ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI .....</b> | <b>3</b>     |
| <b>ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI .....</b>                    | <b>4</b>     |
| <b>ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....</b>                              | <b>5</b>     |
| <b>ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....</b>      | <b>6-25</b>  |

**DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****31 MART 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA****ÖZET BİLANÇOLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|                                                 | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmemiş<br/>Cari Dönem<br/>31 Mart 2018</b> | <b>Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmiş<br/>Geçmiş Dönem<br/>31 Aralık 2017</b> |
|-------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                |                                |                                                                             |                                                                               |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                          |                                |                                                                             |                                                                               |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                       | 4                              | 2.928.793                                                                   | 1.031.178                                                                     |
| Ticari Alacaklar                                |                                |                                                                             |                                                                               |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar         | 7,16                           | 277.412.273                                                                 | 268.382.840                                                                   |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 7                              | 3.667.600                                                                   | 3.259.106                                                                     |
| Diğer Alacaklar                                 |                                |                                                                             |                                                                               |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar          | 7,16                           | 4.225.203                                                                   | 4.210.497                                                                     |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  | 7                              | 2.455.701                                                                   | 1.966.315                                                                     |
| Stoklar                                         | 8                              | 15.702.665                                                                  | 11.422.122                                                                    |
| Peşin Ödenmiş Giderler                          |                                | 14.464.251                                                                  | 10.511.775                                                                    |
| Diğer Dönen Varlıklar                           |                                | 4.722.864                                                                   | 4.003.422                                                                     |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                   |                                | <b>325.579.350</b>                                                          | <b>304.787.255</b>                                                            |
| <b>Duran Varlıklar</b>                          |                                |                                                                             |                                                                               |
| Finansal Yatırımlar                             |                                | 70.474                                                                      | 70.474                                                                        |
| Diğer Alacaklar                                 |                                |                                                                             |                                                                               |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  |                                | 288.678                                                                     | 288.678                                                                       |
| Maddi Duran Varlıklar                           | 9                              | 13.683.953                                                                  | 13.756.671                                                                    |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                   | 9                              | 35.213                                                                      | 19.213                                                                        |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                        |                                | 46.828                                                                      | 128.326                                                                       |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>                   |                                | <b>14.125.146</b>                                                           | <b>14.263.362</b>                                                             |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                         |                                | <b>339.704.496</b>                                                          | <b>319.050.617</b>                                                            |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****31 MART 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA****ÖZET BİLANÇOLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|                                                                                                 | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmemiş<br/>Cari Dönem<br/>31 Mart 2018</b> | <b>Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmiş<br/>Geçmiş Dönem<br/>31 Aralık 2017</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                                |                                |                                                                             |                                                                               |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                                |                                |                                                                             |                                                                               |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                        | 5                              | 34.166.603                                                                  | 34.309.812                                                                    |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                                | 5                              | 13.079.936                                                                  | 14.118.610                                                                    |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                                                                    | 6                              | 38.171.140                                                                  | 22.075.000                                                                    |
| Ticari Borçlar                                                                                  |                                |                                                                             |                                                                               |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                                     | 7                              | 147.689.123                                                                 | 147.456.390                                                                   |
| Diğer Borçlar                                                                                   |                                |                                                                             |                                                                               |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                      |                                | 86.853                                                                      | 182.872                                                                       |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                                    | 15                             | 266.753                                                                     | 120.499                                                                       |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                                |                                | 686.135                                                                     | 567.824                                                                       |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                         |                                |                                                                             |                                                                               |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa<br>Vadeli Karşılıklar                             |                                | 375.808                                                                     | 426.048                                                                       |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                         |                                | <b>234.522.351</b>                                                          | <b>219.257.055</b>                                                            |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                                |                                |                                                                             |                                                                               |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                        | 5                              | 54.735.198                                                                  | 54.237.148                                                                    |
| Ticari Borçlar                                                                                  |                                |                                                                             |                                                                               |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                                     | 7                              | 5.051.500                                                                   | 849.384                                                                       |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                         |                                |                                                                             |                                                                               |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun<br>Vadeli Karşılıklar                             |                                | 1.361.631                                                                   | 1.382.230                                                                     |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                         |                                | <b>61.148.329</b>                                                           | <b>56.468.762</b>                                                             |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                              |                                |                                                                             |                                                                               |
| Ödenmiş Sermaye                                                                                 | 11                             | 5.400.000                                                                   | 5.400.000                                                                     |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                                                       | 11                             | 496.828                                                                     | 496.828                                                                       |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak<br>Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |                                |                                                                             |                                                                               |
| - Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları                                                |                                | 10.035.189                                                                  | 10.049.897                                                                    |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm<br>Kayıpları                                         |                                | (118.824)                                                                   | (134.825)                                                                     |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                             |                                | 1.205.002                                                                   | 1.205.002                                                                     |
| Geçmiş Yıllar Karları                                                                           |                                | 26.307.898                                                                  | 25.584.629                                                                    |
| Net Dönem Karı                                                                                  |                                | 707.723                                                                     | 723.269                                                                       |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>                                                                       |                                | <b>44.033.816</b>                                                           | <b>43.324.800</b>                                                             |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR<br/>VE YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                  |                                | <b>339.704.496</b>                                                          | <b>319.050.617</b>                                                            |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****31 MART 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN  
ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR  
VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|                                                                               | Dipnot<br>Referansları | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş<br>Cari Dönem<br>1 Ocak -<br>31 Mart 2018 | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş<br>Geçmiş Dönem<br>1 Ocak -<br>31 Mart 2017 |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                   |                        |                                                                              |                                                                                |
| Hasılat                                                                       | 3                      | 80.704.594                                                                   | 67.391.928                                                                     |
| Satışların Maliyeti (-)                                                       | 3                      | (71.423.514)                                                                 | (60.785.783)                                                                   |
| <b>BRÜT KAR</b>                                                               |                        | <b>9.281.080</b>                                                             | <b>6.606.145</b>                                                               |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                   | 12                     | (675.426)                                                                    | (1.146.297)                                                                    |
| Pazarlama Giderleri (-)                                                       | 12                     | (2.608.779)                                                                  | (2.711.999)                                                                    |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                            | 13                     | 10.957.579                                                                   | 6.908.716                                                                      |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                        | 13                     | (8.919.248)                                                                  | (4.065.497)                                                                    |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>                                                     |                        | <b>8.035.206</b>                                                             | <b>5.591.068</b>                                                               |
| Finansman Giderleri (-)                                                       | 14                     | (6.994.271)                                                                  | (2.909.854)                                                                    |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER<br/>VERGİ ÖNCESİ KARI</b>                           |                        | <b>1.040.935</b>                                                             | <b>2.681.214</b>                                                               |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri</b>                                    |                        |                                                                              |                                                                                |
| Dönem Vergi Gideri (-)                                                        | 15                     | (270.422)                                                                    | (199.731)                                                                      |
| Ertelenmiş Vergi Gideri (-)                                                   | 15                     | (62.790)                                                                     | (355.630)                                                                      |
| <b>DÖNEM KARI</b>                                                             |                        | <b>707.723</b>                                                               | <b>2.125.853</b>                                                               |
| <b>Pay başına kazanç</b>                                                      |                        | <b>0,0013</b>                                                                | <b>0,0039</b>                                                                  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                             |                        |                                                                              |                                                                                |
| <i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</i>                       |                        |                                                                              |                                                                                |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları                         |                        | 20.001                                                                       | 29.763                                                                         |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları ertelenmiş vergi etkisi |                        | (4.000)                                                                      | (5.953)                                                                        |
| - Maddi duran varlık gerçeğe uygun değer değişimi ertelenmiş vergi etkisi     |                        | (14.708)                                                                     | (58.544)                                                                       |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                                   |                        | <b>1.293</b>                                                                 | <b>(34.734)</b>                                                                |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                                  |                        | <b>709.016</b>                                                               | <b>2.091.119</b>                                                               |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****31 MART 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT  
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|                                          | Ödenmiş<br>Sermaye | Sermaye<br>Düzeltilme<br>Farkları | Kar veya Zararda<br>Yeniden Sınıflandırılmayacak<br>Birikmiş Diğer Kapsamlı<br>Gelir veya Giderler |                                                                   | Kardan<br>Ayrılan<br>Kısıtlanmış<br>Yedekler | Birikmiş Karlar             |                   | Özkaynaklar       |
|------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|
|                                          |                    |                                   | Maddi<br>Duran<br>Varlık<br>Yeniden<br>Değerleme<br>Artışları                                      | Tanımlanmış<br>Fayda<br>Planları<br>Yeniden<br>Ölçüm<br>Kayıpları |                                              | Geçmiş<br>Yıllar<br>Karları | Net Dönem<br>Karı |                   |
| <b>1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler</b>  | <b>5.400.000</b>   | <b>496.828</b>                    | <b>11.861.599</b>                                                                                  | <b>(163.949)</b>                                                  | <b>984.482</b>                               | <b>21.998.662</b>           | <b>3.806.487</b>  | <b>44.384.109</b> |
| Transferler                              | -                  | -                                 | -                                                                                                  | -                                                                 | 220.520                                      | 3.585.967                   | (3.806.487)       | -                 |
| Toplam kapsamlı gelir                    | -                  | -                                 | (58.544)                                                                                           | 23.810                                                            | -                                            | -                           | 2.125.853         | 2.091.119         |
| <b>31 Mart 2017 itibarıyla bakiyeler</b> | <b>5.400.000</b>   | <b>496.828</b>                    | <b>11.803.055</b>                                                                                  | <b>(140.139)</b>                                                  | <b>1.205.002</b>                             | <b>25.584.629</b>           | <b>2.125.853</b>  | <b>46.475.228</b> |
| <b>1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler</b>  | <b>5.400.000</b>   | <b>496.828</b>                    | <b>10.049.897</b>                                                                                  | <b>(134.825)</b>                                                  | <b>1.205.002</b>                             | <b>25.584.629</b>           | <b>723.269</b>    | <b>43.324.800</b> |
| Transferler                              | -                  | -                                 | -                                                                                                  | -                                                                 | -                                            | 723.269                     | (723.269)         | -                 |
| Toplam kapsamlı gelir                    | -                  | -                                 | (14.708)                                                                                           | 16.001                                                            | -                                            | -                           | 707.723           | 709.016           |
| <b>31 Mart 2018 itibarıyla bakiyeler</b> | <b>5.400.000</b>   | <b>496.828</b>                    | <b>10.035.189</b>                                                                                  | <b>(118.824)</b>                                                  | <b>1.205.002</b>                             | <b>26.307.898</b>           | <b>707.723</b>    | <b>44.033.816</b> |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****31 MART 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT  
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

|                                                                                  | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>1 Ocak -<br>31 Mart 2018 | Geçmiş Dönem<br>1 Ocak -<br>31 Mart 2017 |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                |                        | <b>(6.536.672)</b>                     | <b>(21.920.758)</b>                      |
| <b>Net dönem karı</b>                                                            |                        | <b>707.723</b>                         | <b>2.125.853</b>                         |
| <b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                          |                        |                                        |                                          |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler                                 | 9                      | 121.954                                | 131.320                                  |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler        |                        | 37.100                                 | 95.806                                   |
| Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler                               | 7                      | (89.735)                               | 229.173                                  |
| Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler                             |                        |                                        |                                          |
| - Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler                                          |                        | 6.937.243                              | 2.918.332                                |
| - Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler                                          |                        | (24.459)                               | (26.594)                                 |
| Devlet teşviklerinden elde edilen gelirler ile ilgili düzeltmeler                | 13                     | (1.659.889)                            | (1.108.726)                              |
| Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler                                              | 15                     | 333.212                                | 555.361                                  |
| Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman gideri /(geliri)                        |                        | 1.916.182                              | (720.035)                                |
| Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman geliri                                   |                        | (1.290.970)                            | (356.442)                                |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                               |                        |                                        |                                          |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış                   |                        | (318.759)                              | (1.191.772)                              |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış                           |                        | (10.945.615)                           | (14.158.642)                             |
| Stoklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler                                  |                        | (4.280.543)                            | (2.636.060)                              |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler            |                        | (14.706)                               | (4.309)                                  |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki artış ile ilgili düzeltmeler                          |                        | (3.952.476)                            | (7.691.382)                              |
| Diğer dönen varlıklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler                          |                        | (719.442)                              | 1.307.634                                |
| İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış/azalış                    |                        | 1.170.503                              | (1.259.685)                              |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artışlar                           |                        | 5.725.819                              | 204.607                                  |
| Diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler                          |                        | (96.019)                               | 115.299                                  |
| Vergi ödemeleri                                                                  | 15                     | (124.168)                              | (409.443)                                |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış                      |                        | 118.311                                | (28.027)                                 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler   |                        | (87.938)                               | (13.026)                                 |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                |                        | <b>(65.236)</b>                        | <b>-</b>                                 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları<br>alımından kaynaklanan nakit çıkışları | 9                      | (65.236)                               | -                                        |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                              |                        | <b>8.499.523</b>                       | <b>22.135.476</b>                        |
| Kredilerden nakit girişleri                                                      |                        | 4.500.000                              | 11.109.639                               |
| Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                                   |                        | (5.267.358)                            | (5.616.829)                              |
| Faktoring işlemlerinden nakit girişleri                                          |                        | 38.171.140                             | 19.750.773                               |
| Faktoring işlemlerinden nakit çıkışları                                          |                        | (22.075.000)                           | -                                        |
| Alınan faiz                                                                      |                        | 24.459                                 | 26.594                                   |
| Ödenen faiz                                                                      |                        | (6.853.718)                            | (3.134.701)                              |
| İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri                              |                        | -                                      | 25.000.000                               |
| İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit çıkışları                              |                        | -                                      | (25.000.000)                             |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C)</b>                          |                        | <b>1.897.615</b>                       | <b>214.718</b>                           |
| <b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                   |                        | <b>1.031.178</b>                       | <b>204.417</b>                           |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>                            |                        | <b>2.928.793</b>                       | <b>419.135</b>                           |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

## 1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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 konusu üçüncü kişilerden hizmet alarak giysi imalatı, yurtiçi piyasadan giysi alımı, yurtiçi ve yurtdışı piyasalardan ayakkabı ve çanta alımı yapmaktır. Bu üçüncü kişilere imal ettirdiği ve hazır aldığı emtiaların büyük bölümünü Şirket'in ana hissedarı olan Zaim Ailesi tarafından kontrol edilen ve yönetim ilişkisinde bulunduğu Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.'ye ("Derimod Pazarlama") toptan satmaktadır. Derimod Pazarlama'nın 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yurtiçinde 110 adet (31 Aralık 2017: 110 adet) kira olarak tuttuğu mağazası mevcuttur. Deri-Mod Ltd Şirketi'nin ("Derimod Rusya") 31 Mart 2018 itibarıyla Rusya'da toplam 7 adet (31 Aralık 2017: 7 adet) kira olarak tuttuğu mağazası mevcuttur.

Şirket'in adresi aşağıdaki gibidir:

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kayıtlıdır ve 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla hisselerin %34,4'ü Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmektedir.

Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla personel sayısı 80'dir (31 Aralık 2017: 75).

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

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

#### Finansal tabloların onaylanması:

Şirket'in SPK'nın Seri: XI, No: 29, "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ)'ine göre (bundan sonra "SPK Muhasebe Standartları" olarak anılacaktır) hazırlanmış 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 1 Mayıs 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Ara dönem finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

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

## 1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Şirket, 31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Bu ara dönem özet tablolar 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen arsa ve binaları dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

#### *İşletmenin sürekliliği varsayımı*

Ara dönem özet finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

#### *TMS'ye Uygunluk Beyanı*

Şirket, 31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

#### *Kullanılan Para Birimi*

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

#### 2.2 Faaliyetlerin dönemselliği

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları, faaliyetlerin dönemselliğinden kaynaklanan etkileri de içermektedir. Bu nedenle, 31 Mart 2018 tarihinde sona eren üç aylık faaliyet sonuçları, tüm finansal yıl sonuçları için bir gösterge teşkil etmemektedir.

**1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

---

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Dönem içinde muhasebe politikalarında yapılan değişiklikler bulunmamaktadır. Uygulanan muhasebe politikaları önceki dönemlerle tutarlıdır.

**2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

**2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları**

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

- **TFRS 9, “Finansal araçlar”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- **TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- **TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

**1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)**

**a. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):**

- **TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
  - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
  - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- **TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- **TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’ standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

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

- TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- **TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

**1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)**

**b. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

- **TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- **TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar 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 kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

**1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)**

**b. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):**

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

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

**TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

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

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

**2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Ara dönem özet finansal tabloların TMS 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlanması, Şirket Yönetimi’nin muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider kalemlerini etkileyecek bir takım değerlendirme, tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirir. Ancak fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir. Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket Yönetimi’ne ait tahmin ve varsayımlarda önemli bir değişiklik olmamıştır.

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

## 1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, TFRS 8'i 1 Ocak 2009'dan itibaren uygulamaya başlamış olup, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilen iç raporlara dayanarak faaliyet bölümleri belirlemiştir. Şirket'in karar almaya yetkili mercisi genel müdür ile yönetim kuruludur. Şirket'in karar almaya yetkili mercisi, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla sonuçları ve faaliyetleri ürün çeşitleri bazında incelemektedir. Şirket'in ürün grupları bazında dağılımı şu şekildedir: Ayakkabı, giysi, çanta ve diğer satışlar. Şirket'in 31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara döneme ait satışlarının %99,8'i (31 Mart 2017: %93), ortak kontrol ve yönetim ilişkisi içinde olduğu Derimod Pazarlama ve Derimod Rusya'ya yapılmıştır.

Şirket'in faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| 1 Ocak -<br>31 Mart 2018   | Ayakkabı         | Giysi            | Çanta            | Diğer         | Devam eden<br>faaliyetlerin<br>toplamı |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|----------------------------------------|
| Toplam hasılat             | 50.888.564       | 21.645.060       | 7.117.216        | 1.053.754     | 80.704.594                             |
| Satışların maliyeti (-)    | (44.505.624)     | (19.858.851)     | (6.086.268)      | (972.771)     | (71.423.514)                           |
| <b>Brüt kar</b>            | <b>6.382.940</b> | <b>1.786.209</b> | <b>1.030.948</b> | <b>80.983</b> | <b>9.281.080</b>                       |
| Amortisman ve itfa payları |                  |                  |                  |               | (121.954)                              |
| Esas faaliyet giderleri    |                  |                  |                  |               | (1.123.920)                            |
| Finansman giderleri        |                  |                  |                  |               | (6.994.271)                            |
| Vergi gideri               |                  |                  |                  |               | (333.212)                              |
| Diğer kapsamlı gelir       |                  |                  |                  |               | 1.293                                  |
| Toplam kapsamlı gelir      |                  |                  |                  |               | 709.016                                |

  

| 1 Ocak -<br>31 Mart 2017   | Ayakkabı         | Giysi            | Çanta          | Diğer            | Devam eden<br>faaliyetlerin<br>toplamı |
|----------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|----------------------------------------|
| Toplam hasılat             | 38.533.451       | 20.172.986       | 6.471.348      | 2.214.143        | 67.391.928                             |
| Satışların maliyeti (-)    | (35.573.899)     | (17.837.077)     | (6.175.391)    | (1.199.416)      | (60.785.783)                           |
| <b>Brüt kar</b>            | <b>2.959.552</b> | <b>2.335.909</b> | <b>295.957</b> | <b>1.014.727</b> | <b>6.606.145</b>                       |
| Amortisman ve itfa payları |                  |                  |                |                  | (131.320)                              |
| Esas faaliyet giderleri    |                  |                  |                |                  | (883.757)                              |
| Finansman giderleri        |                  |                  |                |                  | (2.909.854)                            |
| Vergi gideri               |                  |                  |                |                  | (555.361)                              |
| Diğer kapsamlı gelir       |                  |                  |                |                  | (34.734)                               |
| Toplam kapsamlı gelir      |                  |                  |                |                  | 2.091.119                              |

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

### 1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

|                      | 31 Mart 2018     | 31 Aralık 2017   |
|----------------------|------------------|------------------|
| Kasa                 | 22.577           | 24.095           |
| Bankadaki nakit      |                  |                  |
| - Vadesiz mevduatlar | 756.216          | 307.083          |
| - Vadeli mevduatlar  | 2.150.000        | 700.000          |
|                      | <b>2.928.793</b> | <b>1.031.178</b> |

Vadeli mevduatlar bir aydan kısa vadeye sahiptir ve yıllık etkin faiz oranı %10'dur.

#### NOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR

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

|                                     | 31 Mart 2018       | 31 Aralık 2017     |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kısa vadeli banka kredileri         | 8.434.268          | 8.599.537          |
| Uzun vadeli kredilerin              |                    |                    |
| anapara taksitleri ve faizleri      | 13.079.936         | 14.118.610         |
| İhraç edilen tahvil ve faizleri (*) | 25.732.335         | 25.710.275         |
| <b>Kısa vadeli finansal borçlar</b> | <b>47.246.539</b>  | <b>48.428.422</b>  |
| Uzun vadeli banka kredileri         | 54.735.198         | 54.237.148         |
| <b>Uzun vadeli finansal borçlar</b> | <b>54.735.198</b>  | <b>54.237.148</b>  |
| <b>Toplam finansal borçlar</b>      | <b>101.981.737</b> | <b>102.665.570</b> |

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

| Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir: | 31 Mart 2018       | 31 Aralık 2017     |
|------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1 yıl içerisinde ödenecek                      | 47.246.539         | 48.428.422         |
| 1 - 2 yıl içerisinde ödenecek                  | 18.637.237         | 16.250.500         |
| 2 - 3 yıl içerisinde ödenecek                  | 16.537.277         | 15.680.903         |
| 3 - 4 yıl içerisinde ödenecek                  | 13.368.547         | 12.797.943         |
| 4 - 5 yıl içerisinde ödenecek                  | 6.192.137          | 9.507.802          |
|                                                | <b>101.981.737</b> | <b>102.665.570</b> |

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

### 1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### NOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

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

| Para birimi | Ağırlıklı ortalama<br>faiz oranı (%) | Kısa vadeli       | 31 Mart 2018<br>Uzun vadeli |
|-------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| TL          | 17,35                                | 47.246.539        | 54.735.198                  |
|             |                                      | <b>47.246.539</b> | <b>54.735.198</b>           |

  

| Para birimi | Ağırlıklı ortalama<br>faiz oranı (%) | Kısa vadeli       | 31 Aralık 2017<br>Uzun vadeli |
|-------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| TL          | 18,01                                | 48.428.422        | 54.237.148                    |
|             |                                      | <b>48.428.422</b> | <b>54.237.148</b>             |

Şirket 1 Mart 2013 tarihinde Denizbank A.Ş. ile imzaladığı genel kredi sözleşmesi çerçevesinde kısa vadeli finansman borçları ve faktoring borçlarının kapatılması amacıyla ilgili bankadan 26.910.000 TL tutarında %11 faiz, erken kapatma opsiyonlu, 1 yıl ödemesiz 8 yıl vadeli kredi kullanmıştır.

Kullanılan bu kredi karşılığında Şirket ortaklarından Ümit Zaim ve ortak yönetime tabi ilişkili şirket Derimod Pazarlama müteselsil kefil olarak 28.000.000 TL tutarında kefil olmuştur. Aynı zamanda, kullanılan bu krediye istinaden Şirket'in hissedarlarından Ümit Zaim'e ait Derimod Pazarlama hisselerinin %50'sini temsil eden beheri 0,01 TL nominal bedelli 97.200.000 adet, 97.200 TL nominal bedelli hisse ile Ümit Zaim'e ait Şirket hisselerinin %18'ini temsil eden beheri 0,01 TL nominal bedelli 97.200.000 adet, 97.200 TL nominal bedelli hisseleri Denizbank A.Ş. lehine rehin edilmiştir. Şirket'in kısa vadeli kredisine teminat olarak Şirket'in aktifleri üzerinde 5.500.000 TL tutarında, Şirket ortaklarının şahsi mülkleri üzerinde 16.372.500 TL tutarında ve Şirket'in ilişkili şirketlerinin varlıkları üzerinde 9.900.000 TL olmak üzere toplam 31.822.500 TL tutarında ipotek verilmiştir (31 Aralık 2016: 31.822.500 TL).

Şirket'in 26.910.000 TL tutarında kullanmış olduğu uzun vadeli krediye ilişkin olarak geçmiş dönemlerde kullanılan kredilerde olduğu gibi temettü ödemesi, yeni kredi kullanımı, garantiler, şirket birleşmeleri, aktiflerin alımı ve satışı ve belirli ödemelere ilişkin sınırlayıcı hükümler bulunmaktadır.

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

Kullanılan bu kredi karşılığında Şirket ortaklarından Ümit Zaim ve ortak yönetime tabi ilişkili şirket Derimod Pazarlama müteselsil kefil olarak 20.000.000 TL tutarında kefil olmuştur.

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

|                             | Defter değeri |                | Gerçeğe uygun değer |                |
|-----------------------------|---------------|----------------|---------------------|----------------|
|                             | 31 Mart 2018  | 31 Aralık 2017 | 31 Mart 2018        | 31 Aralık 2017 |
| Uzun vadeli banka kredileri | 54.735.198    | 54.237.148     | 58.692.357          | 51.844.661     |

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

## 1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

### ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### NOT 6 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 38.171.140 TL diğer finansal yükümlülükleri bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 22.075.000 TL). 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer finansal yükümlülükler hesabının tamamı faktoring şirketlerine devredilen alacaklarına karşılık temin edilen tutarları ifade etmektedir. Şirket, ilişkili taraflardan olan alacak senetlerinin bir kısmını yerel faktoring şirketlerine kabili rücu olarak devretmektedir. Şirket söz konusu kırdırılan ticari alacaklarına ilişkin risklerini tamamıyla faktoring şirketine devretmediğinden ve vadesinden erken tahsil edilen alacaklara konu teşkil eden meblağların faktoring şirketleri tarafından herhangi bir nedenle kısmen veya tamamen tahsil edilememesi halinde faktoring şirketlerinin mezkur meblağlar için Şirket'e rücu etme hakları bulunduğundan kırdırma işlemine konu olan alacak tutarı finansal tablolardan çıkarılmamış, faktoring şirketlerinden temin edilen tutar ise finansal tablolara diğer finansal yükümlülük olarak yansıtılmıştır.

#### NOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR/BORÇLAR VE DİĞER ALACAKLAR

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

| Kısa vadeli ticari alacaklar                                           | 31 Mart 2018       | 31 Aralık 2017     |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar                                  | 234.585.134        | 244.195.516        |
| İlişkili taraflardan alacak senetleri                                  | 48.630.997         | 28.075.000         |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar                          | 5.107.833          | 4.789.074          |
|                                                                        | <b>288.323.964</b> | <b>277.059.590</b> |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar<br>ve alacak senetleri reeskontu | (5.803.858)        | (3.887.676)        |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)                                 | (1.440.233)        | (1.529.968)        |
|                                                                        | <b>281.079.873</b> | <b>271.641.946</b> |

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

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                               | 1 Ocak -<br>31 Mart 2018 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2017 |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Dönem başı - 1 Ocak           | 1.529.968                | 1.312.329                |
| Dönem içi ayrılan karşılıklar | -                        | 229.173                  |
| İptal edilen karşılıklar      | (89.735)                 | -                        |
| Dönem sonu - 31 Mart          | 1.440.233                | 1.541.502                |

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

### 1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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 ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| Kısa vadeli ticari borçlar   | 31 Mart 2018       | 31 Aralık 2017     |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Borç senetleri               | 131.468.921        | 138.018.087        |
| Satıcılar cari hesapları     | 21.319.606         | 13.849.930         |
| Borç senetleri reeskontu (-) | (5.099.404)        | (4.411.627)        |
|                              | <b>147.689.123</b> | <b>147.456.390</b> |

Ticari borçlar ortalama 235 gün vadeye sahiptir (2017: 219 gün).

Kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

|                                               | 31 Mart 2018     | 31 Aralık 2017   |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar | 4.225.203        | 4.210.497        |
| Gelir tahakkukları (*)                        | 2.438.042        | 1.948.656        |
| Verilen depozito ve teminatlar                | 17.659           | 17.659           |
|                                               | <b>6.680.904</b> | <b>6.176.812</b> |

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

#### NOT 8 - STOKLAR

|                                    | 31 Mart 2018      | 31 Aralık 2017    |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| İlk madde ve malzeme               | 7.223.057         | 6.544.943         |
| Ticari mallar                      | 8.646.076         | 5.034.065         |
| Diğer stoklar                      | 8.345             | 17.927            |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) | (174.813)         | (174.813)         |
|                                    | <b>15.702.665</b> | <b>11.422.122</b> |

#### NOT 9 - MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2018 tarihinde sona eren dönemler için maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareketler aşağıdaki gibidir:

|                               | 1 Ocak 2018       | İlaveler      | Cari dönem amortismanı | 31 Mart 2018      |
|-------------------------------|-------------------|---------------|------------------------|-------------------|
| Maddi duran varlıklar         | 13.756.671        | 44.857        | (117.575)              | 13.683.953        |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 19.213            | 20.379        | (4.379)                | 35.213            |
|                               | <b>13.775.884</b> | <b>65.236</b> | <b>(121.954)</b>       | <b>13.719.166</b> |

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

### 1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### NOT 9 - MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2017 tarihinde sona eren dönemler için maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareketler aşağıdaki gibidir:

|                               | 1 Ocak 2017       | İlaveler | Cari dönem<br>amortismanı | 31 Mart 2017      |
|-------------------------------|-------------------|----------|---------------------------|-------------------|
| Maddi duran varlıklar         | 16.587.633        | -        | (127.770)                 | 16.459.863        |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 30.806            | -        | (3.550)                   | 27.256            |
|                               | <b>16.618.439</b> | <b>-</b> | <b>(131.320)</b>          | <b>16.487.119</b> |

#### NOT 10 - TAAHHÜTLER

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

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

|                                                                                                                                        | 31 Mart 2018 | 31 Aralık 2017 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| <b>Şirket tarafından verilen<br/>Teminat-Rehin-İpotekler-Kefaletler ("TRİK")</b>                                                       |              |                |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı                                                                   | 15.777.086   | 15.777.086     |
| i) Teminat Mektubu                                                                                                                     | 227.086      | 227.086        |
| ii) İpotek                                                                                                                             | 15.550.000   | 15.550.000     |
| iii) Kefalet                                                                                                                           | -            | -              |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı                                  | -            | -              |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı | -            | -              |
| D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı                                                                                              |              |                |
| i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplamı                                                                                   | -            | -              |
| ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer şirket lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı                                     | -            | -              |
| iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı                                             | -            | -              |

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

### 1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### NOT 11 - ÖZKAYNAKLAR

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

| Ortaklar                              | (%)    | 31 Mart 2018     | (%)    | 31 Aralık 2017   |
|---------------------------------------|--------|------------------|--------|------------------|
| Ümit Zaim                             | 46,50  | 2.510.824        | 46,50  | 2.510.824        |
| Zerrin Zaim                           | 16,34  | 882.431          | 16,34  | 882.431          |
| Halka Açık Kısım                      | 34,40  | 1.857.648        | 34,40  | 1.857.648        |
| Diğer (*)                             | 2,76   | 149.097          | 2,76   | 149.097          |
| Nominal sermaye                       | 100,00 | 5.400.000        | 100,00 | 5.400.000        |
| Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları |        | 496.528          |        | 496.528          |
| <b>Düzeltilmiş sermaye</b>            |        | <b>5.896.528</b> |        | <b>5.896.528</b> |

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

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

#### NOT 12 - PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

##### a) Pazarlama Giderleri

|                        | 1 Ocak -<br>31 Mart 2018 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2017 |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Personel giderleri     | 1.468.561                | 1.249.812                |
| Lojistik hizmet bedeli | 272.142                  | 241.508                  |
| Nakliye giderleri      | 262.920                  | 200.794                  |
| Azo test gideri        | 245.896                  | 350.785                  |
| İhracat giderleri      | 97.282                   | 437.295                  |
| Bakım onarım giderleri | 37.940                   | 32.425                   |
| Numune giderleri       | 7.384                    | 6.076                    |
| Sigorta giderleri      | 5.698                    | 17.319                   |
| Diğer                  | 210.956                  | 175.985                  |
|                        | <b>2.608.779</b>         | <b>2.711.999</b>         |

##### b) Genel Yönetim Giderleri

|                                                  | 1 Ocak -<br>31 Mart 2018 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2017 |
|--------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Personel giderleri                               | 258.815                  | 372.980                  |
| Kira giderleri                                   | 238.813                  | 212.604                  |
| Amortisman ve itfa payı                          | 121.954                  | 131.320                  |
| Danışmanlık giderleri                            | 105.733                  | 110.573                  |
| Ofis, kırtasiye ve sarf giderleri                | 9.430                    | 57.788                   |
| Şüpheli alacak (iptali)/karşılığı gideri (Not 7) | (89.735)                 | 229.173                  |
| Diğer                                            | 30.416                   | 31.859                   |
|                                                  | <b>675.426</b>           | <b>1.146.297</b>         |

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

### 1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### NOT 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

##### Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

|                                             | 1 Ocak -<br>31 Mart 2018 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2017 |
|---------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Vadeli satışlardan kaynaklanan faiz geliri  | 6.400.573                | 4.264.169                |
| Turquality tahakkuk geliri                  | 1.659.889                | 1.108.726                |
| Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri | 1.597.105                | 642.235                  |
| Ticari borçların reeskont gelirleri         | 1.290.970                | -                        |
| Ticari alacakların reeskont gelirleri       | -                        | 720.035                  |
| Diğer gelirler                              | 9.042                    | 173.551                  |
|                                             | <b>10.957.579</b>        | <b>6.908.716</b>         |

##### Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

|                                             | 1 Ocak -<br>31 Mart 2018 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2017 |
|---------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Vadeli alımlardan kaynaklanan faiz gideri   | 6.359.061                | 2.825.944                |
| Ticari alacakların reeskont giderleri       | 1.916.182                | -                        |
| Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri | 295.797                  | 717.890                  |
| Ticari borçların reeskont giderleri         | -                        | 356.442                  |
| Diğer giderler                              | 348.208                  | 165.221                  |
|                                             | <b>8.919.248</b>         | <b>4.065.497</b>         |

#### NOT 14 - FİNANSMAN GİDERLERİ

|                       | 1 Ocak -<br>31 Mart 2018 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2017 |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Kredi faiz gideri     | 3.706.638                | 1.511.216                |
| Faktoring faiz gideri | 2.473.811                | 408.034                  |
| Tahvil faiz giderleri | 732.335                  | 972.488                  |
| Diğer                 | 81.487                   | 18.116                   |
|                       | <b>6.994.271</b>         | <b>2.909.854</b>         |

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

## 1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### NOT 15 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

|                                     | 31 Mart 2018   | 31 Aralık 2017 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>Cari vergi yükümlülüğü:</i>      |                |                |
| Cari kurumlar vergisi karşılığı     | 270.422        | 335.334        |
| Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar  | (3.669)        | (214.835)      |
| <b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b> | <b>266.753</b> | <b>120.499</b> |

#### Kar ve zarar tablosundaki vergi gideri:

|                                                   | 1 Ocak -<br>31 Mart 2018 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2017 |
|---------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u> |                          |                          |
| Cari kurumlar vergi gideri                        | (270.422)                | (199.731)                |
| Ertelenmiş vergi gideri                           | (62.790)                 | (355.630)                |
| <b>Toplam vergi gideri</b>                        | <b>(333.212)</b>         | <b>(555.361)</b>         |

#### 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.

2018 yılında uygulanan etkin vergi oranı %22’dir (2017: %20).

#### Ertelenmiş Vergi

Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin KGK tarafından yayımlanan TMS/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, TMS/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 Mart 2018 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. Yeniden değerlendirme fonunda yer alan arsalar için kullanılan vergi oranı %11’dir (2017: %5).

**DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**NOT 15 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ  
DAHİL) (Devamı)**

|                                                     | <b>Toplam geçici farklar</b> |                           | <b>Ertelenen vergi varlıkları/<br/>(yükümlülükleri)</b> |                           |
|-----------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------|
|                                                     | <b>31 Mart<br/>2018</b>      | <b>31 Aralık<br/>2017</b> | <b>31 Mart<br/>2018</b>                                 | <b>31 Aralık<br/>2017</b> |
| Alacak reeskontu                                    | (5.803.858)                  | (3.887.676)               | 1.276.849                                               | 855.289                   |
| Maddi ve maddi olmayan<br>varlıkların itfa farkları | 8.193.306                    | 8.307.365                 | (313.217)                                               | (311.369)                 |
| Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları                | (1.737.439)                  | (1.808.278)               | 374.720                                                 | 361.656                   |
| Borç reeskontu                                      | 5.819.100                    | 4.528.130                 | (1.280.202)                                             | (996.189)                 |
| Diğer                                               | 51.463                       | (995.178)                 | (11.322)                                                | 218.939                   |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>                |                              |                           | <b>46.828</b>                                           | <b>128.326</b>            |

| <b><u>Ertelenmiş vergi hareketleri:</u></b>        | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2018</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2017</b> |
|----------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi</b>           | <b>128.326</b>                   | <b>(820.233)</b>                 |
| Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen       | (62.790)                         | (355.630)                        |
| Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen | (18.708)                         | (64.497)                         |
| <b>31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi</b>         | <b>46.828</b>                    | <b>(1.240.360)</b>               |

| <b><u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u></b>    | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2018</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2017</b> |
|-------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Kar veya zarar tablolarındaki vergi öncesi kar  | 1.040.935                        | 2.681.214                        |
| Hesaplanan vergi                                | (229.006)                        | (536.243)                        |
| Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi       | (21.820)                         | (19.118)                         |
| Oran değişikliğinin etkisi                      | (82.386)                         | -                                |
| <b>Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri</b> | <b>(333.212)</b>                 | <b>(555.361)</b>                 |

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

## 1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### NOT 16 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

| İlişkili taraflardan alacaklar             | 31 Mart 2018       |                  | 31 Aralık 2017     |                  |
|--------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
|                                            | Ticari             | Diğer            | Ticari             | Diğer            |
| Derimod Pazarlama                          | 261.751.891        | -                | 264.704.845        | -                |
| İlişkili kuruluşlardan alacaklar reeskontu | (5.803.858)        | -                | (3.887.676)        | -                |
| Derimod Rusya                              | 11.004.383         | -                | 7.565.671          | -                |
| Ümit Zaim (*)                              | -                  | 3.437.569        | -                  | 3.437.569        |
| Zerrin Zaim (*)                            | -                  | 648.244          | -                  | 648.244          |
| Has Deri Konfeksiyon A.Ş.                  | -                  | 47.864           | -                  | 39.391           |
| Asuman Zaim (*)                            | -                  | 62.451           | -                  | 62.451           |
| Ümit Lojistik Depoculuk A.Ş.               | -                  | 29.075           | -                  | 22.842           |
|                                            | <b>277.412.273</b> | <b>4.225.203</b> | <b>268.382.840</b> | <b>4.210.497</b> |

(\*) Ortaklardan olan alacaklar diğer alacakların içinde gösterilmiştir.

Ticari olmayan kısa vadeli alacaklar Şirket ortaklarına ilgili dönemde finansal nitelikte verilen borçlardan kaynaklanmaktadır. Şirket'in ilişkili taraflardan olan alacaklarının önceden anlaşılmış belirli bir vadesi yoktur. Şirket 6552 sayılı kanundan yararlanmış olup 26 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 2014 yılında hesaplanan faizler iptal edilmiştir ve bu alacaklara ilişkin faiz hesaplaması durdurulmuştur. Şirket, 31 Mart 2018 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde ilişkili taraflardan olan alacaklarına istinaden TL para cinsinden olan alacakları için %11; ABD Doları cinsinden alacakları için %2,5 faiz oranı ile 4.922 TL faiz geliri elde etmiştir (31 Mart 2017: 4.933 TL).

| İlişkili taraflarla olan işlemler | 1 Ocak - 31 Mart 2018 |                     |              |                  |              |
|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|--------------|------------------|--------------|
|                                   | Satışlar (Mal)        | Satış iskontosu     | Kira geliri  | İadeler          | Faiz geliri  |
| Derimod Pazarlama                 | 98.814.524            | (21.765.636)        | -            | (706.497)        | -            |
| Derimod Rusya                     | 4.227.013             | -                   | -            | -                | -            |
| Ümit Lojistik Depoculuk A.Ş.      | -                     | -                   | 1.293        | -                | 768          |
| Has Deri Konfeksiyon A.Ş.         | -                     | -                   | 1.593        | -                | 1.268        |
|                                   | <b>103.041.537</b>    | <b>(21.765.636)</b> | <b>2.886</b> | <b>(706.497)</b> | <b>2.036</b> |

| İlişkili taraflarla olan işlemler | 1 Ocak - 31 Mart 2017 |                     |              |                    |              |
|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|--------------|--------------------|--------------|
|                                   | Satışlar (Mal)        | Satış iskontosu     | Kira geliri  | İadeler            | Faiz geliri  |
| Derimod Pazarlama                 | 83.758.512            | (16.999.515)        | -            | (2.774.835)        | -            |
| Derimod Rusya                     | 811.156               | -                   | -            | -                  | -            |
| Ümit Lojistik Depoculuk A.Ş.      | -                     | -                   | 1.062        | -                  | 573          |
| Has Deri Konfeksiyon A.Ş.         | -                     | -                   | 1.416        | -                  | 980          |
|                                   | <b>84.569.668</b>     | <b>(16.999.515)</b> | <b>2.478</b> | <b>(2.774.835)</b> | <b>1.553</b> |

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

## 1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### NOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

*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 Mart 2018

|                                                         | Toplam<br>TL Karşılığı | ABD Doları       | Avro           |
|---------------------------------------------------------|------------------------|------------------|----------------|
| 1. Ticari alacaklar                                     | 13.731.383             | 3.461.897        | 12.470         |
| 2.a Parasal finansal varlıklar                          | 151.203                | 37.685           | 491            |
| 2.b Parasal olmayan finansal varlıklar                  | 9.730.869              | 2.282.784        | 147.182        |
| 3. Diğer                                                |                        |                  |                |
| <b>4. DÖNEN VARLIKLAR</b>                               | <b>23.613.455</b>      | <b>5.782.366</b> | <b>160.143</b> |
| 5. Ticari alacaklar                                     | -                      | -                | -              |
| 6.a Parasal finansal varlıklar                          | -                      | -                | -              |
| 6.b Parasal olmayan finansal varlıklar                  | -                      | -                | -              |
| 7. Diğer                                                | -                      | -                | -              |
| <b>8. DURAN VARLIKLAR</b>                               | <b>-</b>               | <b>-</b>         | <b>-</b>       |
| <b>9. TOPLAM VARLIKLAR</b>                              | <b>23.613.455</b>      | <b>5.782.366</b> | <b>160.143</b> |
| 10. Ticari borçlar                                      | 445.640                | 62.920           | 40.510         |
| 11. Finansal yükümlülükler                              | -                      | -                | -              |
| 12.a Parasal olan diğer yükümlülükler                   | -                      | -                | -              |
| 12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler                | -                      | -                | -              |
| <b>13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                    | <b>445.640</b>         | <b>62.920</b>    | <b>40.510</b>  |
| 14. Ticari borçlar                                      | -                      | -                | -              |
| 15. Finansal yükümlülükler                              | -                      | -                | -              |
| 16.a Parasal olan diğer yükümlülükler                   | -                      | -                | -              |
| 16.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler                | -                      | -                | -              |
| <b>17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                    | <b>-</b>               | <b>-</b>         | <b>-</b>       |
| <b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                         | <b>445.640</b>         | <b>62.920</b>    | <b>40.510</b>  |
| <b>19. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu</b> | <b>23.167.815</b>      | <b>5.719.446</b> | <b>119.634</b> |

**DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**NOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)***Kur riski yönetimi: (Devamı)***31 Aralık 2017**

|                                                         | <b>Toplam<br/>TL Karşılığı</b> | <b>ABD Doları</b> | <b>Avro</b>   |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------|---------------|
| 1. Ticari alacaklar                                     | 2.509.853                      | 653.314           | 10.103        |
| 2.a Parasal finansal varlıklar                          | 192.956                        | 51.156            | -             |
| 2.b Parasal olmayan finansal varlıklar                  | 4.624.771                      | 1.226.112         | -             |
| 3. Diğer                                                | -                              | -                 | -             |
| <b>4. DÖNEN VARLIKLAR</b>                               | <b>7.327.580</b>               | <b>1.930.582</b>  | <b>10.103</b> |
| 5. Ticari alacaklar                                     | -                              | -                 | -             |
| 6.a Parasal finansal varlıklar                          | -                              | -                 | -             |
| 6.b Parasal olmayan finansal varlıklar                  | -                              | -                 | -             |
| 7. Diğer                                                | -                              | -                 | -             |
| <b>8. DURAN VARLIKLAR</b>                               | <b>-</b>                       | <b>-</b>          | <b>-</b>      |
| <b>9. TOPLAM VARLIKLAR</b>                              | <b>7.327.580</b>               | <b>1.930.582</b>  | <b>45.618</b> |
| 10. Ticari borçlar                                      | 4.606.741                      | 1.221.332         | -             |
| 11. Finansal yükümlülükler                              | -                              | -                 | -             |
| 12.a Parasal olan diğer yükümlülükler                   | -                              | -                 | -             |
| 12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler                | -                              | -                 | -             |
| <b>13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                    | <b>4.606.741</b>               | <b>1.221.332</b>  | <b>-</b>      |
| 14. Ticari borçlar                                      | -                              | -                 | -             |
| 15. Finansal yükümlülükler                              | -                              | -                 | -             |
| 16.a Parasal olan diğer yükümlülükler                   | -                              | -                 | -             |
| 16.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler                | -                              | -                 | -             |
| <b>17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                    | <b>-</b>                       | <b>-</b>          | <b>-</b>      |
| <b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                         | <b>4.606.741</b>               | <b>1.221.332</b>  | <b>-</b>      |
| <b>19. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu</b> | <b>2.720.839</b>               | <b>709.250</b>    | <b>10.103</b> |

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

## 1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

### ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### NOT 17 - 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 %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk 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 %10'luk 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 Mart 2018                           | Vergi Öncesi Kar/(Zarar)            |                                      |
|----------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
|                                        | Yabancı paranın %10 değer kazanması | Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi |
| ABD Doları net varlık / yükümlülüğü    | 2.258.552                           | (2.258.552)                          |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | -                                   | -                                    |
| ABD Doları net etki                    | 2.258.552                           | (2.258.552)                          |
| Avro net varlık / yükümlülük           | 58.229                              | (58.229)                             |
| Avro riskinden korunan kısım (-)       | -                                   | -                                    |
| Avro net etki                          | 58.229                              | (58.229)                             |
| <b>Toplam</b>                          | <b>2.316.781</b>                    | <b>(2.316.781)</b>                   |

| 31 Aralık 2017                         | Vergi Öncesi Kar/(Zarar)            |                                      |
|----------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
|                                        | Yabancı paranın %10 değer kazanması | Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi |
| ABD Doları net varlık/yükümlülüğü      | 503.846                             | (503.846)                            |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | -                                   | -                                    |
| ABD Doları net etki                    | 503.846                             | (503.846)                            |
| Avro net varlık/yükümlülük             | 25.070                              | (25.070)                             |
| Avro riskinden korunan kısım (-)       | -                                   | -                                    |
| Avro net etki                          | 25.070                              | (25.070)                             |
| <b>Toplam</b>                          | <b>528.916</b>                      | <b>(528.916)</b>                     |

.....