



DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**Halka Arzdan Elde Edilen Fonun Kullanımına İlişkin
Denetim Komitesi Raporu**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.06.2003 Tarih ve VII/128.1 Sayılı Pay Tebliğinin 33. Maddesi Gereğince Hazırlanmıştır.

08 Kasım 2019

İÇİNDEKİLER

1.Raporun Tarihi ve Numarası	3
2.Raporun Konusu ve Gerekçesi	3
3.Açıklamalar	3
4.Halka Arzdan Elde Edilen Gelir	3
- Finansal Borçların Kapatılması	4
-Vadeli Döviz Alımları	6
-Hammadde Alımları	6
5. Sonuç	6

TABLolar

Tablo 1: Tahmini Fon Kullanım Tablosu	3
Tablo 2: Halka Arz Masraf ve Geliri	3
Tablo 3: Kapatılan Krediler	4
Tablo 4:Fon Kullanım Tablosu	6

KISALTMALAR

A.Ş.	Anonim Şirket
BSMV	Banka Sigorta Muamele Vergisi
Derlüks, Derlüks Deri	Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
EUR	Euro
FKR	Fon Kullanım Raporu
PR	Public Relations (Halkla İlişkiler)
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
TL	Türk Lirası
USD	Amerikan Doları

DERLÜKS DERİ SANAYİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Halka Arzdan Elde Edilen Fonun Kullanımına İlişkin Denetim Komitesi Raporu

Raporun Tarihi: 08.11.2019

Rapor No:FKR.01

Raporun Konusu: Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 75.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalınmak suretiyle 15.000.000 TL'den 25.000.000 TL'ye arttırılmasında halka arz edilecek 10.000.000 TL nominal değerli payların ihracına ilişkin olarak, sermaye arttırımının tescil edildiği 06.08.2019 tarihini takiben, VII.128-1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi uyarınca Şirketimiz Denetim Komitesi tarafından hazırlanan ve sermaye arttırımı sonrasında elde edilen fonların izahname eki " Halka Arzda Elde Edilen Fonun Kullanımına İlişkin Rapor" da belirtildiği şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin rapordur.

Açıklamalar:

Yönetim Kurulu'nun 09.05.2019 tarih 2019/23 sayılı " Halka Arzdan Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Rapor" kapsamında, halka arzdan 24.330.276 TL net gelir elde edileceği tahmin edilmiştir. Buna göre finansal borçların kapatılmasında 19.282.719 TL, döviz ataklarından korunmak amacıyla vadeli döviz alım-satım işlemleri için 2.000.000 TL ve iş geliştirme amacıyla da 3.000.000 TL fon ayrılması planlanmıştır.

Tablo 1-Tahmini Fon Kullanım Tablosu

TAHMINİ FON KULLANIM TABLOSU (TL)		
AMAÇ	MİKTAR	%
Kredi kapatma	19.282.719	79,25
Kredi riskinden korunma	2.000.000	8,22
İş geliştirme planları	3.047.557	12,53
Toplam	24.330.276	100

Halka arzdan elde edilen gelir:

Halka arzdan 26.600.000 TL brüt, bütün giderler düştükten sonra 24.161.624 TL net gelir elde edilmiştir.

Tablo 2- Halka Arz Masraf ve Geliri

HALKA ARZ MASRAF VE GELİRİ			
	Satış adeti	Satış Fiyatı	
Satış Brüt Gelir	10.000.000	2,66	26.600.000
Aracı kurum komisyon	0,07		1.862.000

BSMV	0,05		93.100
Borsa İstanbul			15.194
SPK Kurul Ücreti			45.186
Merkezi Kayıt Kuruluşu			30.077
Bağımsız Denetim			75.000
Bağımsız Hukukçu			49.000
Rekabet Kurulu			3.200
Noter			5.000
Reklam PR			260.619
Gider toplamı			2.438.376
Net gelir			24.161.624

1. **Finansal borçların kapatılması:** Söz konusu Fon Kullanım Raporunda halka arz gelirin, 19.282.719 TL'si ile finansal borçların ödenmesi planlanmıştır. Buna istinaden aşağıdaki tablodaki kredilerin kapaması yapılmıştır. 03-22/07/2019 tarihleri arasında halka arz geliriyle 20.809.218 TL kısa vadeli kredi ve faizi kapatılmıştır. Son dönemdeki para politikalarının faiz indirmeye eğilimli olması nedeniyle, oluşabilecek faiz düşüşlerinden yararlanmak için planlanandan bir miktar daha fazla kredi kapatması yapılmıştır. Amerikan Doları kredilerin kapaması yapılırken ortalama 5,6290 TL kurla, Avro kredilerin kapaması yapılırken ortalama 6,3977 TL kurla alım yapılmıştır. Bu kapamalarla Şirket kur riskini önemli ölçüde azaltmıştır.

Tablo 3- Kapatılan Krediler

KAPATILAN KREDİLER								
BANKA	TARİH	TL KAPAMA	USD KAPAMA	EURO KAPAMA	TL FAİZ	USD FAİZ	EURO FAİZ	TL KARŞILIĞI
QNB FİNANSBANK	03.07.2019		120.000,00			70,00		680.424,68
TÜRK EKONOMİ BANKASI	03.07.2019		114.000,00			52,00		646.321,28
HALKBANK	04.07.2019		759.936,33			5.815,00		4.310.567,39
T.İŞ BANKASI	04.07.2019		1.056.000,00			25.615,00		6.091.022,16
BURGAN BANK	04.07.2019			150.000,00				953.160,00
VAKIFBANK	09.07.2019		491.463,00					2.812.495,31
INGBANK	09.07.2019			248.205,00			4.545,00	1.623.539,63
T.FİNANS KATILIM BANKASI	01.07.2019	87.185,55			14.428,44			101.613,99
T.FİNANS KATILIM BANKASI	03.07.2019	52.622,95			14.142,08			66.765,03
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.07.2019	78.943,94			17.845,63			96.789,57
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.07.2019	51.565,41			3.990,63			55.556,04
T.FİNANS KATILIM	05.07.2019	97.746,31			2.248,97			99.995,28

BANKASI							
T.FİNANS KATILIM BANKASI	09.07.2019	43.609,22			5.346,93		48.956,15
T.FİNANS KATILIM BANKASI	16.07.2019	45.928,11			12.618,12		58.546,23
T.FİNANS KATILIM BANKASI	19.07.2019	43.807,04			9.759,37		53.566,41
T.FİNANS KATILIM BANKASI	22.07.2019	77.693,59			4.637,27		82.330,86
T.FİNANS KATILIM BANKASI	22.07.2019	43.752,08			10.106,65		53.858,73
T.FİNANS KATILIM BANKASI	22.07.2019	90.379,95			25.374,60		115.754,55
T.FİNANS KATILIM BANKASI	26.07.2019	105.111,91			16.950,42		122.062,33
T.FİNANS KATILIM BANKASI	29.07.2019	61.109,63			1.256,62		62.366,25
T.FİNANS KATILIM BANKASI	01.08.2019	87.774,39			13.839,60		101.613,99
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.08.2019	53.774,05			12.990,98		66.765,03
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.08.2019	75.332,03			21.457,54		96.789,57
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.08.2019	97.938,62			1.397,56		99.336,18
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.08.2019	52.216,71			3.339,33		55.556,04
T.FİNANS KATILIM BANKASI	07.08.2019	74.167,51			9.065,84		83.233,35
T.FİNANS KATILIM BANKASI	09.08.2019	44.607,82			4.348,33		48.956,15
T.FİNANS KATILIM BANKASI	15.08.2019	46.952,88			11.593,35		58.546,23
T.FİNANS KATILIM BANKASI	19.08.2019	41.832,60			11.733,81		53.566,41
T.FİNANS KATILIM BANKASI	20.08.2019	44.670,87			9.187,86		53.858,73
T.FİNANS KATILIM BANKASI	21.08.2019	92.436,12			23.318,43		115.754,55
T.FİNANS KATILIM BANKASI	21.08.2019	78.941,32			3.389,54		82.330,86
T.FİNANS KATILIM BANKASI	26.08.2019	106.595,12			15.467,21		122.062,33
ZİRAAT KATILIM BANKASI	01.07.2019		9.902,51		10.516,43	613,92	60.182,37
ZİRAAT KATILIM BANKASI	04.07.2019		14.074,49		16.614,05	2.539,56	95.077,22
KOÇ FİNANS TL KREDİ	17.07.2019	4.590,41			0,00		4.590,41
ANADOLUBANK ROTATİF KREDİ	08.07.2019	105.500,00			0,00		105.500,00
T.İŞ BANKASI	10.07.2019	7.614,62			4.712,95		12.327,57
ZİRAAT KATILIM BANKASI	10.07.2019		32.370,30		36.295,59	3.925,29	207.708,77
ZİRAAT BANKASI	10.07.2019				27.562,50		27.562,50
TÜRK EKONOMİ BANKASI	12.07.2019				16.170,00		16.170,00

ZİRAAT BANKASI	15.07.2019	7.421,56			818,40			8.239,96
VAKIFBANK	19.07.2019				4.851,00			4.851,00
ANADOLUBANK ROTATİF KREDİ	19.07.2019	694.500,00			15.382,30			709.882,30
ANADOLU TL EŞİT TAKSİTLİ KREDİ	19.07.2019	360.826,93			22.238,07			383.065,00
TOPLAM		TRL 2.957.149	USD 2.597.746	EUR 398.205	TRL 434.996	USD 38.630	EUR 4.545	TRL 20.809.218

2. **Vadeli Döviz İşlemleri:** Yine Fon Kullanım Raporu 3/b maddesi uyarınca, vadeli döviz işlemlerine teminat olması amacıyla 739.000 TL (125.000 USD karşılığı) işlem yapılacak olan aracı kuruma transfer edilmiş ve 850.000 \$ değerinde, vadeli döviz alım işlemi yapılmıştır. Bu tutar, 4.887.500 TL'ye (5,75 USD/TL Kurla) tekabül etmektedir. 30.09.2019 tarihi finansal tablolarında 15.297.645 TL net döviz yükümlülüğü bulunmaktadır. Bu işlemle döviz riskinin % 31,95'i koruma altına alınmıştır.
3. **Ham Madde Alımları:** Öte yandan Fon Kullanım Raporu 3/c maddesi II) fıkrası uyarınca, çeşitli tedarikçilerden takribi olarak 2.613.406 TL'lik hammadde, peşin fiyatla indirimli olarak alınmıştır. Bu sayede karlılığa katkı sağlanmıştır.

Tablo 4- Fon Kullanım Tablosu

FON KULLANIM TABLOSU (TL)		%
Kapatılan Krediler	20.809.218	86,13
Vadeli Döviz İşlemleri	739.000	03,05
Ham Madde Alımları	2.613.406	10,82
Toplam	24.161.624	100

Sonuç:

Sonuç olarak, 26-27 Haziran 2019 tarihinde yapılan halka arzdan 24.161.624 TL net gelir elde edildiği, halka arz izahnamesi eki olan 2019/23 nolu Yönetim Kurulu "Halka Arzda Elde Edilen Fonun Kullanımına İlişkin Rapor"a uyulduğu ve verilen taahhütlerin yerine getirildiği tespit edilmiştir.

Denetim Komitesi Başkanı

Tuncay Erözmen



Denetim Komitesi Üyesi

Can Alper Şahin

