

**DERLÜKS DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31
ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016
TARİHLERİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR, DİPNOTLARI VE
ÖZEL AMAÇLI BAĞIMSIZ
DENETÇİ RAPORU**

ÖZEL AMAÇLI BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Sınırlı Olumlu Görüş

Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tabloları ile aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, konsolide özkaynak değişim tabloları ve konsolide nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı paragrafında belirtilen hususun muhtemel etkileri dışında, Grup'un 31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

31 Mart 2019 tarihli finansal tablolar için denetim sözleşmemizin 31 Mart 2019 tarihinden sonra, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolar için ise 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinden sonra imzalanmış olması nedeniyle, Grup'un 31 Mart 2019, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli kasa ve stok sayım çalışmalarına tarafımızca iştirak edilememiş olup söz konusu tutarlar hakkında tarafımızca görüş oluşturulamamıştır.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve diğer mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmemekteyiz.



3) Kilit Denetim Konuları(Devamı)

Ticari alacakların geri kazanılabilirliği

Grup'un 31 Mart 2019 tarihli finansal tablosunda ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakları toplam konsolide varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. Ticari alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü karşılıkları, müşterilerin geçmiş ödeme performansları, alacakların vadelerindeki değişiklikler göz önünde bulundurularak muhasebeleştirilmektedir. Kullanılan tahminler, Grup'un içinde bulunduğu sektör ve piyasa koşulları dikkate alınarak, Grup için önemli bir yargı konusu olup, denetimimiz için de önemli bir konudur. Grup'un ticari alacaklarının detayı ve muhasebeleştirme esasları Dipnot 2.7, 7 ve 5'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı

İlişkili olmayan taraflardan ticari alacakların geri kazanılabilirliğini ele alırken, ticari alacakların tahsilat sürecine yönelik iç kontroller değerlendirilip test edilmiştir. Herhangi bir anlaşmazlık nedeniyle ortaya çıkan davalar hakkında hukuk müşavirinden bilgi alınmış, örneklem yöntemi kullanarak müşterilere doğrulama mektubu gönderilmiş, alacak yaşlandırma çalışması ve tahsilat devir hızı analiz edilmiş ve bilanço sonrası dönemde yapılan tahsilatlar örneklem yoluyla test edilmiştir. İlişkili olmayan taraflardan ticari alacakların geri kazanılabilirliğine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu denetim prosedürleri neticesinde Grup'un tahminlerinin ve ticari alacaklarının değerinin makul olduğu görülmüştür.

Stoklar ve değerlemesi

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla aktif büyüklüğünün önemli bir bölümünü Grup'un stokları oluşturmaktadır. Finansal tablolardaki stoklar ile ilgili muhasebeleştirme esasları Dipnot 9 ve 2.7'de detaylı olarak açıklanmıştır. Grup'un ana faaliyet konusu olan deri ürünlerinin hammadde ve mamül maliyetleri piyasada döviz üzerinden fiyatlanmaktadır. Döviz ve buna bağlı olarak hammadde ile mamül fiyatlarının değişimi nedeniyle stokların gerçeğe uygun değerleri denetimimiz için önemlidir.

Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") – 2 Stoklar standardı, stokların maliyet değeri ile net gerçekleşebilir değerinden düşük olanı ile değerlendirilmesini ve maliyet değerinin, tüm satın alma maliyetleri, dönüştürme maliyetleri ve stokların mevcut duruma getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içermesini zorunlu kılmaktadır.

Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı

Bu kilit denetim konusunu ele almak için denetim prosedürleri tasarlarken, ilgili varlıkların mevcut olup olmadığı, maliyetlerini oluşturan kalemlerin uygunluğu ve net gerçekleşebilir değerlerinin test edilmesi göz önünde bulundurulmuştur. Risk değerlendirmemize istinaden yapılan iç kontrol çalışmalarının yanı sıra, yıl sonunda Şirket deposu ziyaret edilerek şirket sayımlarına iştirak edilmiş, örneklem yolu ile seçilen stokların miktarlarının ve net gerçekleşebilir değerlerinin kontrolü sağlanmış ve stokların finansal tablolardaki değerlerinin makul olduğu görülmüştür.



4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur. Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur. Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim süresince meslekî muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüphecilikimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak sağlayacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama içinde bulunulan şartlar altında uygun olan denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol anlaşılmaktadır.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yönetim tarafından yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Topluluğun sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Topluluğun sürekliliğini sona erdirebilir.



5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları(Devamı)

- Konsolide finansal tabloların açıklamalar dâhil olmak üzere genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları, gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya işletme faaliyetlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir.
- Grup denetiminin yönlendirilmesinden, yürütülmesinden ve gözetiminden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin ilgili etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili konunun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak – 31 Mart 2019, 1 Ocak – 31 Aralık 2018, 1 Ocak – 31 Aralık 2017, 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap dönemlerinde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Eray Yanbol'dur.

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

Eray Yanbol, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 23 Mayıs 2019



DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİNDE
SONRA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4-5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-69

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017, 31 ARALIK 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARI İLE
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmemiş</i>
	Dipnot	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR						
Dönen Varlıklar						
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	9.817.396	8.403.638	2.275.004	2.021.445	1.673.616
Ticari Alacaklar		36.590.935	24.541.123	13.697.634	10.510.964	11.276.413
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	2.848.376	3.334.789	--	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	33.742.559	21.206.334	13.697.634	10.510.964	11.276.413
Diğer Alacaklar		1.227.721	815.567	262.546	562.298	490.596
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	--	--	--	--	384.091
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	1.227.721	815.567	262.546	562.298	106.505
Stoklar	9	25.689.518	20.873.030	16.441.202	9.140.124	5.491.203
Peşin Ödenmiş Giderler		3.660.254	717.915	1.167.066	747.498	1.455.087
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	3.660.254	717.915	1.167.066	747.498	1.455.087
Diğer Dönen Varlıklar		253.038	154.879	655.922	108.946	249.326
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	18	253.038	154.879	655.922	108.946	249.326
ARA TOPLAM		77.238.862	55.506.152	34.499.374	23.091.275	20.636.241
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		--	--	--	--	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		77.238.862	55.506.152	34.499.374	23.091.275	20.636.241
Duran Varlıklar						
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	18.741.543	17.589.000	12.820.000	9.766.672	5.979.769
Maddi Duran Varlıklar	13	2.290.818	2.308.227	2.281.662	1.720.803	2.078.762
Kullanım Hakkı Varlıkları	26	2.219.357	--	--	--	--
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	152.107	162.083	234.643	262.884	209.423
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	--	--	102.330	64.051	11.119
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		23.403.825	20.059.310	15.438.635	11.814.410	8.279.073
TOPLAM VARLIKLAR		100.642.687	75.565.462	49.938.009	34.905.685	28.915.314

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017, 31 ARALIK 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot	Denetimden Geçmiş 31 Mart 2019	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016	Denetimden Geçmemiş 31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler						
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	24.259.963	10.336.821	7.510.874	6.772.590	10.649.773
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		13.600.706	12.571.003	7.422.664	2.531.502	1.313.703
- Banka Kredileri	6	12.220.038	12.571.003	7.422.664	2.531.502	1.313.703
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	26	1.380.668	--	--	--	--
Ticari Borçlar		24.974.832	17.747.132	7.396.675	5.972.076	6.252.603
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	24.974.832	17.747.132	7.396.675	5.972.076	6.252.603
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	619.803	499.621	360.104	400.741	187.121
Diğer Borçlar		572.299	479.874	1.292.618	64.817	506.455
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	37.160	--	1.242.960	11.559	410.001
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	535.139	479.874	49.658	53.258	96.454
Ertelenmiş Gelirler		3.021.911	1.223.497	1.228.359	1.665.556	1.156.039
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	10	3.021.911	1.223.497	1.228.359	1.665.556	1.156.039
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	156.414	113.527	56.449	47.418	4.784
Kısa Vadeli Karşılıklar		67.850	34.970	--	--	--
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	67.850	34.970	--	--	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		100.275	195.626	27.190	56.030	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	100.275	195.626	27.190	56.030	--
ARA TOPLAM		67.374.053	43.202.071	25.294.933	17.510.730	20.070.478
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		--	--	--	--	--
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		67.374.053	43.202.071	25.294.933	17.510.730	20.070.478
Uzun Vadeli Yükümlülükler						
Uzun Vadeli Borçlanmalar		8.742.659	8.494.471	11.841.330	7.555.401	1.331.313
- Banka Kredileri	6	7.581.305	8.494.471	11.841.330	7.555.401	1.331.313
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	26	1.161.354	--	--	--	--
Uzun Vadeli Karşılıklar		808.660	634.736	427.668	278.675	364.280
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	808.660	634.736	427.668	278.675	364.280
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	701.356	776.175	--	--	95.450
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		10.252.675	9.905.382	12.268.998	7.834.076	1.791.043
Özkaynaklar						
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		23.015.959	22.458.009	12.374.078	9.560.879	7.053.793
Ödenmiş Sermaye	19	15.000.000	15.000.000	8.465.932	5.000.000	5.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş						
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)						
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		(231.161)	(92.104)	(29.243)	8.453	--
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	(231.161)	(92.104)	(29.243)	8.453	--
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		208.393	208.393	208.393	10.274	10.274
- Yasal Yedekler	19	208.393	208.393	208.393	10.274	10.274
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	19	7.118.869	3.728.996	1.056.124	2.043.519	1.312.422
Net Dönem Karı/Zararı	28	919.858	3.612.724	2.672.872	2.498.633	731.097
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--	--
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		23.015.959	22.458.009	12.374.078	9.560.879	7.053.793
TOPLAM KAYNAKLAR		100.642.687	75.565.462	49.938.009	34.905.685	28.915.314

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019, 1 OCAK - 31 MART 2018, 1 OCAK - 31 ARALIK 2018, 1 OCAK - 31 ARALIK 2017, VE 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
	Dipnot	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI						
Satış Gelirleri	20	39.886.421	34.339.108	166.492.207	72.041.405	47.120.371
Satışların Maliyeti (-)	20	(35.183.472)	(30.968.921)	(146.669.644)	(64.437.297)	(38.872.305)
BRÜT ESAS KAR /(ZARAR)		4.702.949	3.370.187	19.822.563	7.604.108	8.248.066
Pazarlama Giderleri (-)	21	(971.274)	(894.103)	(4.006.497)	(3.183.030)	(3.873.342)
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(553.586)	(418.675)	(1.836.526)	(1.090.169)	(1.348.892)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	3.363.738	2.167.379	14.273.491	3.029.807	2.785.922
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(2.706.186)	(787.035)	(11.314.925)	(1.823.306)	(2.283.134)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		3.835.641	3.437.753	16.938.106	4.537.410	3.528.620
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	525.875	96.405	1.468.542	2.352.585	3.101.807
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	(1.942)	(6.653)	(73.666)	(53.676)	(50.784)
FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		4.359.574	3.527.505	18.332.982	6.836.319	6.579.643
Finansman Gelirleri	25	169.815	--	2.348.213	231.730	510.704
Finansman Giderleri (-)	25	(3.385.531)	(2.354.021)	(15.635.838)	(4.070.869)	(4.473.069)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		1.143.858	1.173.484	5.045.357	2.997.180	2.617.278
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(224.000)	(598.227)	(1.432.633)	(324.308)	(118.645)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	27	(196.742)	(86.989)	(536.398)	(353.163)	(269.140)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	27	(27.258)	(511.238)	(896.235)	28.855	150.495
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		919.858	575.257	3.612.724	2.672.872	2.498.633
DURDURULAN FAALİYETLER						
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		--	--	--	--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		919.858	575.257	3.612.724	2.672.872	2.498.633
Dönem Kar/Zararının Dağılımı						
Azınlık Payları		--	--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		919.858	575.257	3.612.724	2.672.872	2.498.633
Diğer kapsamlı gelir/(gider)						
--Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları(-)	29	(178.279)	(72.845)	(80.591)	(47.120)	10.566
--Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		39.222	16.026	17.730	9.424	(2.113)
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri</i>		39.222	16.026	17.730	9.424	(2.113)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		(139.057)	(56.819)	(62.861)	(37.696)	8.453
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		780.801	518.438	3.549.863	2.635.176	2.507.086
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı						
Azınlık Payları		--	--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		780.801	518.438	3.549.863	2.635.176	2.507.086
Hisse Başına Kazanç	28	1,533	1,598	8,798	11,349	12,493
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Kr)	28	1,533	1,598	8,798	11,349	12,493

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2018, 1 OCAK - 31 ARALIK 2017, VE 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE
DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar			
			Tanımlanmış Fayda Planlarından Kazanç/ (Kayıplar)		Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynaklar
01 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler		5.000.000	--	10.274	1.312.422	731.097	7.053.793	7.053.793
Transferler	19	--	--	--	731.097	(731.097)	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	28	--	8.453	--	--	2.498.633	2.507.086	2.507.086
31 Aralık 2016 itibarıyla bakiyeler		5.000.000	8.453	10.274	2.043.519	2.498.633	9.560.879	9.560.879
01 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler		5.000.000	8.453	10.274	2.043.519	2.498.633	9.560.879	9.560.879
Transferler	19	--	--	--	2.498.633	(2.498.633)	--	--
Sermaye artışı	19	3.465.932	--	198.119	(3.486.028)	--	178.023	178.023
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	28	--	(37.696)	--	--	2.672.872	2.635.176	2.635.176
31 Aralık 2017 itibarıyla bakiyeler		8.465.932	(29.243)	208.393	1.056.124	2.672.872	12.374.078	12.374.078
01 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler		8.465.932	(29.243)	208.393	1.056.124	2.672.872	12.374.078	12.374.078
Transferler	19	--	--	--	2.672.872	(2.672.872)	--	--
Sermaye taahhüd ödemesi	19	534.068	--	--	--	--	534.068	534.068
Sermaye artışı	19	6.000.000	--	--	--	--	6.000.000	6.000.000
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	28	--	(62.861)	--	--	3.612.724	3.549.863	3.549.863
31 Aralık 2018 itibarıyla bakiyeler		15.000.000	(92.104)	208.393	3.728.996	3.612.724	22.458.009	22.458.009

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 MART 2019 VE 01 OCAK -31 MART 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynaklar
					Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/Zararı		
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planlarından Kazanç/ (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler				
01 Ocak 2018 tarihi itibariyle bakiyeler		8.465.932	(29.243)	208.393	1.056.124	2.672.872	12.374.078	12.374.078
Transferler	19	--	--	--	2.672.872	(2.672.872)	--	--
Sermaye taahhüd ödemesi	19	534.068	--	--	--	--	534.068	534.068
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	28	--	(56.819)	--	--	575.257	518.438	518.438
31 Mart 2018 itibariyle bakiyeler		9.000.000	(86.062)	208.393	3.728.996	575.257	13.426.584	13.426.584
01 Ocak 2019 tarihi itibariyle bakiyeler		15.000.000	(92.104)	208.393	3.728.996	3.612.724	22.458.009	22.458.009
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkim düzeltmeler (net)		--	--	--	(222.851)	--	(222.851)	(222.851)
01 Ocak 2019 tarihi itibariyle bakiyeler		15.000.000	(92.104)	208.393	3.506.145	3.612.724	22.235.158	22.235.158
Transferler	19	--	--	--	3.612.724	(3.612.724)	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	28	--	(139.057)	--	--	919.858	780.801	780.801
31 Mart 2019 itibariyle bakiyeler		15.000.000	(231.161)	208.393	7.118.869	919.858	23.015.959	23.015.959

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 MART 2019, 1 OCAK - 31 MART 2018, 1 OCAK - 31 ARALIK 2018, 1 OCAK - 31 ARALIK 2017, VE 1 OCAK - 31 ARALIK 2016
TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Denetimden Geçmiş</i> 1 Ocak - 31 Mart 2019	<i>Denetimden Geçmemiş</i> 1 Ocak - 31 Mart 2018	<i>Denetimden Geçmiş</i> 1 Ocak - 31 Aralık 2018	<i>Denetimden Geçmiş</i> 1 Ocak - 31 Aralık 2017	<i>Denetimden Geçmiş</i> 1 Ocak - 31 Aralık 2016
	Dipnot					
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(10.062.679)	(1.417.255)	(804.046)	(7.913.346)	(2.286.744)
Dönem karı/ (zararı)		919.858	575.257	3.612.724	2.672.872	2.498.633
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>	28	919.858	575.257	3.612.724	2.672.872	2.498.633
<i>Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>		--	--	--	--	--
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		322.240	639.977	1.468.841	(1.202.702)	(2.570.757)
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	13-14	439.160	106.104	423.256	332.188	329.610
Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler		--	29.688	106.766	15.040	43.645
<i>-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	7	--	29.688	106.766	15.040	43.645
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		28.526	(39.129)	161.447	101.873	(75.040)
<i>-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	17	(4.354)	(39.129)	126.477	101.873	(75.040)
<i>-Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	18	32.880	--	34.970	--	--
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(24.661)	(54.913)	262.186	15.530	(105.733)
<i>- Faiz Geliri</i>	23	1.183.471	261.515	814.827	107.738	64.190
<i>- Faiz Gideri</i>	23	(1.208.132)	(316.428)	(552.641)	(92.208)	(169.923)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler		(344.785)	--	(879.170)	(1.995.195)	(2.878.188)
<i>-Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i>	12	(344.785)	--	(879.170)	(1.995.195)	(2.878.188)
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	27	224.000	598.227	1.432.633	324.308	118.645
Duran Varlıkların Elden Çıkarılması İle İlgili Düzeltmeler	14	--	--	(38.277)	3.554	(3.696)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(11.194.900)	(2.630.953)	(5.144.106)	(9.023.854)	(2.087.557)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(4.816.488)	(1.345.981)	(4.431.828)	(7.301.078)	(3.648.921)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(10.841.680)	(9.674.287)	(10.397.614)	(3.109.502)	891.727
<i>-İlişkili Taraflardan Alacaklardaki Artış İli İlgili Düzeltmeler</i>	5	486.413	582.608	(5.585.174)	(380.104)	(300.495)
<i>-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	7	(11.328.093)	(10.256.895)	(4.812.440)	(2.729.398)	1.192.222
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(412.154)	(445.114)	(553.021)	299.752	(71.702)
<i>- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	5	--	--	--	--	384.091
<i>- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	8	(412.154)	(445.114)	(553.021)	299.752	(455.793)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		6.044.229	12.726.379	9.535.630	1.316.861	(344.717)
<i>-İlişkili Olmayan Taraflarda Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler</i>	7	6.044.229	12.726.379	9.535.630	1.316.861	(344.717)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		92.425	(432.886)	(812.744)	1.227.801	(441.638)
<i>- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	5	37.160	(504.706)	(1.242.960)	1.231.401	(398.442)
<i>- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	8	55.265	71.820	430.216	(3.600)	(43.196)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	(2.942.339)	(8.765.203)	449.151	(419.568)	707.589
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	10	1.798.414	5.405.399	(4.862)	(437.197)	509.517
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	15	120.182	51.626	139.517	(40.637)	213.620
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(237.489)	(150.886)	931.665	(560.286)	96.968
<i>- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)</i>	18	(142.138)	(86.737)	501.043	(546.976)	140.380
<i>- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)</i>	18	(95.351)	(64.149)	430.622	(13.310)	(43.412)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(9.952.802)	(1.415.719)	(62.541)	(7.553.684)	(2.159.681)
Ödenen Faiz	23	1.208.132	316.428	552.641	92.208	169.923
Alınan Faiz	23	(1.183.471)	(261.515)	(814.827)	(107.738)	(64.190)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	27	(134.538)	(56.449)	(479.319)	(344.132)	(232.796)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(887.301)	(317.799)	(4.228.815)	(1.926.493)	(930.131)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13-14	--	--	119.401	42.814	195.278
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13-14	(79.543)	(317.799)	(458.385)	(911.174)	(216.694)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	--	--	--	120.000	115.886
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(807.758)	--	(3.889.831)	(1.178.133)	(1.024.601)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		12.363.738	8.111.371	11.161.495	10.093.398	3.564.704
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	19	--	534.068	6.534.068	178.023	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		19.634.475	13.379.355	19.560.965	19.219.467	15.528.180
<i>Kredilerden Elde Edilen Nakit</i>	6	19.634.475	13.379.355	19.560.965	19.219.467	15.528.180
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(6.975.464)	(5.802.052)	(14.933.538)	(9.304.092)	(11.963.476)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	6	(6.975.464)	(5.802.052)	(14.933.538)	(9.304.092)	(11.963.476)
Kira Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	26	(384.258)	--	--	--	--
Faiz gideri	26	88.985	--	--	--	--
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		1.413.758	6.376.317	6.128.634	253.559	347.829
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	8.403.638	2.275.004	2.275.004	2.021.445	1.673.616
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	9.817.396	8.651.321	8.403.638	2.275.004	2.021.445

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Eski unvan: Derlüks Deri Konfeksiyon Sanayi ve Dış Ticaret Limited Şirketi) (“Şirket”, “Ana ortaklık”) 26 Şubat 2002 tarihinde, 5.000 TL ödenmiş sermaye ile kurulmuş ve Türkiye’de tescil edilmiştir. Şirket, 15 Ekim 2018 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesini 15.000.000 TL’ye çıkarmıştır. Şirket, 5 Şubat 2019 tarihinde nevi değişikliği ile Anonim Şirket’ine dönüşmüştür. Şirket’in ana faaliyet konusu; her türlü doğal deri, tekstil, triko, dokuma ürünlerinden bay, bayan ve çocuk giyim eşyaları, giyim aksesuarları ve kullanım ürünlerinin imalatı, alım satımı ithalat ve ihracatını yapmak, bunun yanı sıra her türlü deri ve tekstil hammaddeleri, deri ve tekstil kimyasalları, kumaş, doğal deri, suni deri, iplik ve konfeksiyon malzemelerinin alım satımı, ithalat ve ihracatını yapmaktır.

Şirket’in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

Şirket’in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

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

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 134 kişidir (31 Aralık 2018: 134, 31 Aralık 2017: 117, 31 Aralık 2016: 84 kişi).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

İşlevsel ve sunum para birimi

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

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

2.3. Konsolidasyon Esasları

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

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

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

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

31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık aşağıdaki gibidir;

	<u>31 Mart</u> <u>2019</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2018</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2017</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2016</u>	
Ortaklığın ünvanı	Sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)				Konsolidasyon Yöntemi
Boran Meşrubat	100	100	100	100	Tam konsolidasyon

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

Kiralama İşlemleri

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

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

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

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

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

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

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

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

10
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

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

a) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9 Finansal Araçlar - Değişiklikler

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler

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

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

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

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

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

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

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

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

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

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

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014-2016 Dönemi

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

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

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

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

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

TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

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

TFRS Yorum 23 Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

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

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

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

b) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler

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

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

TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;

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

2.6 Netleştirme / Mahsup

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

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

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Ticari alacaklar

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

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari borçlar

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

Stoklar

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

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

Maddi duran varlıklar

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

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca haklar ve bilgisayar yazılımlarından oluşan varlıklar olup ilk olarak alış fiyatından değerklenmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik fayda elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi durumunda aktifleştirilirler. İlk kayıt sonrasında maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş itfa payı ve var ise birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değerleriyle gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortismanla tabi tutulmuştur.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerklendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer sözkonusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Borçlanma maliyetleri

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar

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

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflanması

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

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

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

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

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

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

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığı belirlenmesinde ve BKZ’lerinin tahmin edilmesinde, Şirket, beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket’in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat

Mal satışları:

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

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

Temettü ve faiz geliri:

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

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

Dövizli işlemler

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

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Avro	6,3188	6,0280	4,5155	3,7099
ABD Doları	5,6284	5,2609	3,7719	3,5192

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hisse başına kazanç / (zarar)

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Finansal tablo tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, Finansal tablo tarihi ile Finansal tablonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, finansal tablo tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Grup söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır. Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Kiralama işlemleri

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Operasyonel Kiralamalar

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtmıştır. Kullanım hakkı varlığı başlangıçta maliyetle ve sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır ve finansal kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçümleri için düzeltilir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanılarak iskonto edilir.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) Grup'u kontrol etmesi, Grup tarafından kontrol edilmesi ya da Grup ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil);
 - (ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - (ii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un kurumlar vergisi yükümlülüğü konsolidasyon kapsamındaki şirketlerin, bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi karşılıklarının toplamından oluşmaktadır.

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler(Devamı)

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

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

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

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

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

Nakit akım tablosu

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır. Vadeli alım ve satımlar dolayısıyla dönem içerisinde alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerisinde yer alan finansman gelir ve giderlerinin tutarı, alınan ticari alacak ve borçların ilgili döneme ait devir hızları kullanılarak etkin faiz yöntemine göre tahmini bazda hesaplanmış ve finansman gelir ve giderlerine sınıflandırılmıştır.

Vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan ve dönem içinde oluşan alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerdiği tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ortalama ticari alacak ve borç devir hızlarını kullanmak suretiyle yaklaşık olarak tesbit edilmektedir.

Faydalı ömür:

Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortisman ve itfaya tabi tutulmuştur.

Kıdem tazminatı:

Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirgenmiştir.

Dava karşılıkları:

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Grup Yönetimi elindeki verileri kullanarak karşılık ayrılmaktadır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Bilanço raporlaması;

31 Mart 2019	Deri	İçecek	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Varlıklar	80.234.311	37.377.100	(16.968.724)	100.642.687
Yükümlülükler	57.570.917	27.024.535	(6.968.724)	77.626.728
Net	22.663.394	10.352.565	(10.000.000)	23.015.959
Amortisman ve itfa payları	199.538	239.622	--	439.160
Yatırım harcamaları	20.299	59.244	--	79.543
31 Aralık 2018	Deri	İçecek	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Varlıklar	61.447.997	31.289.635	(17.172.170)	75.565.462
Yükümlülükler	39.008.823	21.270.800	(7.172.170)	53.107.453
Net	22.439.174	10.018.835	(10.000.000)	22.458.009
Amortisman ve itfa payları	104.609	318.647	--	423.256
Yatırım harcamaları	176.059	282.326	--	458.385
31 Aralık 2017	Deri	İçecek	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Varlıklar	41.802.677	13.159.332	(5.024.000)	49.938.009
Yükümlülükler	28.798.801	8.765.130	--	37.563.931
Net	13.003.876	4.394.202	(5.024.000)	12.374.078
Amortisman ve itfa payları	110.617	221.571	--	332.188
Yatırım harcamaları	123.121	788.053	--	911.174
31 Aralık 2016	Deri	İçecek	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Varlıklar	29.821.310	8.143.541	(3.059.166)	34.905.685
Yükümlülükler	18.600.644	6.803.328	(59.166)	25.344.806
Net	11.220.666	1.340.213	(3.000.000)	9.560.879
Amortisman ve itfa payları	113.537	216.073	--	329.610
Yatırım harcamaları	210.069	6.625	--	216.694

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA(Devamı)

Gelir tablosu raporlaması;

31 Mart 2019	Deri	İçecek	Elimine Tutar	Toplam
Satış Gelirleri	15.638.243	24.250.547	(2.369)	39.886.421
Satışların Maliyeti (-)	(12.965.308)	(22.220.533)	2.369	(35.183.472)
BRÜT ESAS KAR /(ZARAR)	2.672.935	2.030.014	--	4.702.949
Pazarlama Giderleri (-)	(103.646)	(867.628)	--	(971.274)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(338.671)	(214.915)	--	(553.586)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	--	--	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.681.129	682.609	--	3.363.738
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(2.137.252)	(568.934)	--	(2.706.186)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	2.774.495	1.061.146	--	3.835.641
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	478.158	47.717	--	525.875
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(1.942)	--	--	(1.942)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	--	--	--	--
FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	3.250.711	1.108.863	--	4.359.574
Finansman Gelirleri	169.815	--	--	169.815
Finansman Giderleri (-)	(2.795.155)	(590.376)	--	(3.385.531)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	625.371	518.487	--	1.143.858

31 Mart 2018	Deri	İçecek	Elimine Tutar	Toplam
Satış Gelirleri	18.588.878	15.753.234	(3.004)	34.339.108
Satışların Maliyeti (-)	(16.623.162)	(14.348.763)	3.004	(30.968.921)
BRÜT ESAS KAR /(ZARAR)	1.965.716	1.404.471	--	3.370.187
Pazarlama Giderleri (-)	(114.067)	(780.036)	--	(894.103)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(148.671)	(270.004)	--	(418.675)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	--	--	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.997.899	169.480	--	2.167.379
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(619.350)	(167.685)	--	(787.035)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	3.081.527	356.226	--	3.437.753
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	82.905	13.500	--	96.405
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(6.653)	--	--	(6.653)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	--	--	--	--
FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	3.157.779	369.726	--	3.527.505
Finansman Gelirleri	--	--	--	--
Finansman Giderleri (-)	(2.121.530)	(232.491)	--	(2.354.021)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	1.036.249	137.235	--	1.173.484

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık 2018	Deri	İçecek	Elimine Tutar	Toplam
Satış Gelirleri	77.660.245	88.835.218	(3.256)	166.492.207
Satışların Maliyeti (-)	(64.572.279)	(82.100.621)	3.256	(146.669.644)
BRÜT ESAS KAR /(ZARAR)	13.087.966	6.734.597	--	19.822.563
Pazarlama Giderleri (-)	(721.846)	(3.284.651)	--	(4.006.497)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(906.603)	(929.923)	--	(1.836.526)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	--	--	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13.731.244	542.247	--	14.273.491
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(10.933.387)	(381.538)	--	(11.314.925)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	14.257.374	2.680.732	--	16.938.106
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.221.836	246.706	--	1.468.542
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(73.666)	--	--	(73.666)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	--	--	--	--
FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	15.405.544	2.927.438	--	18.332.982
Finansman Gelirleri	2.348.213	--	--	2.348.213
Finansman Giderleri (-)	(14.184.085)	(1.451.753)	--	(15.635.838)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	3.569.672	1.475.685	--	5.045.357

31 Aralık 2017	Deri	İçecek	Elimine Tutar	Toplam
Satış Gelirleri	48.771.371	23.276.204	(6.170)	72.041.405
Satışların Maliyeti (-)	(45.506.885)	(18.936.582)	6.170	(64.437.297)
BRÜT ESAS KAR /(ZARAR)	3.264.486	4.339.622	--	7.604.108
Pazarlama Giderleri (-)	(596.499)	(2.586.531)	--	(3.183.030)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(658.529)	(431.640)	--	(1.090.169)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	--	--	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3.008.180	21.627	--	3.029.807
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.782.057)	(41.249)	--	(1.823.306)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	3.235.581	1.301.829	--	4.537.410
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.844.455	508.130	--	2.352.585
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(31.361)	(22.315)	--	(53.676)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	--	--	--	--
FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	5.048.675	1.787.644	--	6.836.319
Finansman Gelirleri	231.730	--	--	231.730
Finansman Giderleri (-)	(3.516.054)	(554.815)	--	(4.070.869)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	1.764.351	1.232.829	--	2.997.180

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık 2016	Deri	İçecek	Elemine Tutar	Toplam
Satış Gelirleri	25.223.518	21.904.391	(7.538)	47.120.371
Satışların Maliyeti (-)	(21.920.676)	(16.959.167)	7.538	(38.872.305)
BRÜT ESAS KAR /(ZARAR)	3.302.842	4.945.224	--	8.248.066
Pazarlama Giderleri (-)	(441.450)	(3.431.892)	--	(3.873.342)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(700.184)	(648.708)	--	(1.348.892)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	--	--	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.754.122	31.800	--	2.785.922
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(2.170.874)	(112.260)	--	(2.283.134)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	2.744.456	784.164	--	3.528.620
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	3.661.523	27.284	(587.000)	3.101.807
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(31.219)	(19.565)	--	(50.784)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	--	--	--	--
FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	6.374.760	791.883	(587.000)	6.579.643
Finansman Gelirleri	510.704	--	--	510.704
Finansman Giderleri (-)	(4.145.897)	(327.172)	--	(4.473.069)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	2.739.567	464.711	(587.000)	2.617.278

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un 31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kasa	741.707	1.382.259	442.790	1.033.072
Bankalar				
- Vadesiz mevduat	1.843.800	1.002.847	1.101.726	78.479
- Vadeli Mevduat	--	--	--	--
Kredi kartları	7.231.889	6.018.532	730.488	909.894
	9.817.396	8.403.638	2.275.004	2.021.445

Kredi kartlarının ortamala dönüş süreleri 31 Mart 2019 tarihi itibariyle 30 gündür (31 Aralık 2018:30, 31 Aralık 2017:30, 31 Aralık 2016: 30).

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan alacaklar/borçlar:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
	Ticari Alacaklar	Ticari Alacaklar	Ticari Alacaklar	Ticari Alacaklar
İlişkili taraflardan alacaklar				
Derlüks Dış Ticaret A.Ş. (*)	2.926.630	3.439.619	--	--
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(78.254)	(104.830)	--	--
	2.848.376	3.334.789	--	--

(*) Şirket gerçek kişilere yolcu beraberinde yapılan satışların oragnizasyonunu ve ticaretini, tüm hesaplarıyla birlikte Derlüks Dış Tic. A.Ş.'ye 01.08.2018 tarihinde devretmiştir. Yapılan temlik sözleşmesi ile ilgili işlemlerden toplam 5.926.138 TL alacak Derlüks Dış Tic. A.Ş.'ye devrolmuştur. Şirket'in Derlüks Dış Tic. A.Ş. ile yapmış olduğu ticari mal alış-satışlarından ve temlik edilen tutar için yapılan ödemelerden sonra kalan tutarı ifade etmektedir.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
	Diğer Borçlar	Diğer Borçlar	Diğer Borçlar	Diğer Borçlar
İlişkili taraflara borçlar				
Cemal Güzelci	37.160	--	1.242.960	11.559
	37.160	--	1.242.960	11.559

b) Mal ve Hizmet Alımları/Satışları

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018			31 Mart 2018	
	Mal	Kira	Mal	Demirbaş	Kira	Mal	Kira
İlişkili taraflara satışlar							
Derlüks Dış Ticaret A.Ş.	361.111	12.000	2.610.727	42.026	27.000	86.400	3.965
	361.111	12.000	2.610.727	42.026	27.000	86.400	3.965

	31 Aralık 2018
	Mal
İlişkili taraflardan alışlar	
Derlüks Dış Ticaret A.Ş.	2.316.565
	2.316.565

Grup'un, 31 Mart 2019, 31 Mart 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara satış ve alış bulunmamaktadır.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) 1 Ocak – 31 Mart 2019, 1 Ocak – 31 Mart 2018, 1 Ocak - 31 Aralık 2018, 1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2016 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Brüt Ücret	11.100	11.100	45.140	44.893	45.091
Huzur Hakkı	39.685	14.600	63.786	63.929	59.723
Araç Kirası	11.778	9.007	43.360	12.043	--
	62.563	34.707	152.286	120.865	104.814

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli borçlanmalar				
TL Krediler	6.463.214	3.581.155	1.427.338	1.495.966
ABD Krediler	13.880.111	2.968.996	2.412.693	5.177.596
AVRO Krediler	3.677.541	3.472.128	3.605.627	--
Kredi kartları	239.097	314.542	65.216	99.028
	24.259.963	10.336.821	7.510.874	6.772.590

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısmı				
TL Krediler	1.118.734	2.707.343	2.015.381	183.588
ABD Krediler	9.539.230	7.887.827	3.982.720	2.341.495
AVRO Krediler	1.551.134	1.965.396	1.416.745	--
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar(Avro)	10.940	10.437	7.818	6.419
	12.220.038	12.571.003	7.422.664	2.531.502

31
DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLANMALAR(Devamı)

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Uzun Vadeli Borçlanmalar				
TL Krediler	1.897.087	1.967.975	2.607.492	334.131
ABD Krediler	5.155.971	6.022.560	7.384.092	7.221.270
AVRO Krediler	528.247	503.936	1.849.746	--
	7.581.305	8.494.471	11.841.330	7.555.401

Grup’un kredilerinin vadesel dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
0-3 ay	6.120.868	6.975.464	4.546.085	1.222.979
3-6ay	4.600.412	4.889.648	2.406.863	3.346.238
6-12ay	25.810.338	11.042.714	7.980.589	4.734.874
1-2 yıl	5.248.232	6.239.973	7.667.095	2.698.414
2-5 yıl	2.281.456	2.254.496	4.174.236	4.856.988
	44.061.306	31.402.295	26.774.868	16.859.493

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla TL kredilerinin ortalama maliyeti %20 dir (31 Aralık 2018: %15, 31 Aralık 2017: %14, 31 Aralık 2016: %14).

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ABD kredilerinin ortalama maliyeti %6,8 dir (31 Aralık 2018: %5,5, 31 Aralık 2017: %5,4, 31 Aralık 2016: %5,3).

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla AVRO kredilerinin ortalama maliyeti %4,9 dur (31 Aralık 2018: %4,5, 31 Aralık 2017: %4, 31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup’un 31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari alacaklar				
Ticari alacaklar	17.805.892	6.649.621	8.494.916	8.398.933
Alınan çekler ve senetler	16.604.578	15.185.521	5.318.053	2.174.062
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	75.025	165.451	58.685	43.645
	34.485.495	22.000.593	13.871.654	10.616.640
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(667.911)	(628.808)	(115.335)	(62.031)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(75.025)	(165.451)	(58.685)	(43.645)
Toplam ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	33.742.559	21.206.334	13.697.634	10.510.964
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 5)	2.926.630	3.439.619	--	--
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(78.254)	(104.830)	--	--
Toplam ticari alacaklar	36.590.935	24.541.123	13.697.634	10.510.964

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 90 gündür (31 Aralık 2018: 100, 31 Aralık 2017: 98 gün, 31 Aralık 2016: 86 gün).

Grup alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 30'da açıklanmıştır.

Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 30 kur riski'nde açıklanmıştır.

31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiye	165.451	58.685	43.645	--
İptal edilen karşılıklar net etkisi (-)	(85.979)	--	--	--
TFRS 9 Düzeltmesi	(4.447)	29.688	--	--
Dönem /yıl içindeki karşılıktaki artış	--	77.078	15.040	43.645
	75.025	165.451	58.685	43.645

31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vadesi geçmemiş	37.362.341	25.304.449	12.296.483	8.930.250
Vadesi geçmiş 0-60 gün	--	--	1.516.486	1.642.745
Vadesi geçmiş 60-120 gün	--	--	--	--
Vadesi geçmiş 120-365 gün	--	77.078	15.040	--
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	49.784	58.685	43.645	43.645
	37.412.125	25.440.212	13.871.654	10.616.640

Grup'un 31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari borçlar				
Satıcılar	16.802.999	12.830.721	4.366.472	3.891.240
Borç senetleri	8.646.327	5.353.717	3.111.392	2.124.251
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(474.494)	(437.306)	(81.189)	(43.415)
Toplam ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar	24.974.832	17.747.132	7.396.675	5.972.076
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 5)	--	--	--	--
Toplam kısa vadeli ticari borçlar	24.974.832	17.747.132	7.396.675	5.972.076

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi süresi 73 gündür (31 Aralık 2018:153 gün, 31 Aralık 2017: 125 gün, 31 Aralık 2016: 72 gün).

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer alacaklar				
Diğer alacaklar	413.857	89.806	209.472	552.678
Verilen teminatlar	813.864	725.761	53.074	9.620
Toplam	1.227.721	815.567	262.546	562.298
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer borçlar				
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 5)	37.160	--	1.242.960	11.559
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	20.434	17.072	10.894	17.604
Alınan depozito ve teminatlar	514.705	462.802	19.481	15.650
Diğer borçlar	--	--	19.283	20.004
	572.299	479.874	1.292.618	64.817

NOT 9 – STOKLAR

Grup'un 31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Hammadde stokları	10.119.342	10.220.807	9.738.530	2.172.765
Mamul stokları	6.243.207	1.556.850	412.713	2.815.985
Ticari mal	140.460	1.647.227	1.030.905	841.948
İçecek stokları	9.127.457	7.398.083	5.203.999	3.277.467
Diğer stoklar	59.052	50.063	55.055	31.959
	25.689.518	20.873.030	16.441.202	9.140.124

Grup'un ortalama stok değişim süresi 31 Mart 2019 tarihi itibariyle 60 gündür (31 Aralık 2018: 46, 31 Aralık 2017: 72, 31 Aralık 2016: 68 gün).

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler				
Verilen sipariş avansları	3.506.996	599.486	1.074.208	645.342
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	153.258	118.429	92.858	102.156
	3.660.254	717.915	1.167.066	747.498

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler				
Alınan sipariş avansları	3.021.911	1.223.497	1.228.359	1.665.556
	3.021.911	1.223.497	1.228.359	1.665.556

NOT 11 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup'un 31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle elde ettiği devlet teşvik ve yardımları aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
SGK ve Asgari ücret teşvikleri	101.537	334.775	194.823	175.324
Fuar katılım teşvikleri	--	45.177	--	83.995
	101.537	379.952	194.823	259.319

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup'un 31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği kira gelirleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Kira gelirleri	181.090	96.405	508.624	328.686	194.514
	181.090	96.405	508.624	328.686	194.514

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, Lider Gayrimenkul Değerleme A.Ş. 2018 ve 2019 yıllarında yazmış olduğu muhtelif değerleme raporlarına istinaden yeniden değerlemeye tabi tutulmuştur. 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri ve daha öncesinde Şirket'in aktifinde bulunan yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri, ilgili raporlarda bulunan yıl sonu değerlerinin Merkez Bankası tarafından açıklanan Konut Fiyat Endeks oranı kullanarak geriye dönük hesaplanması ile gelir tablolarına yansıtılmıştır. 31 Aralık 2017 için %11, 31 Aralık 2016 için %12 endeks değerleme oranı kullanılmıştır.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER(Devamı)

Grup'un 31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Değer Artış/Azalışı	31 Mart 2019
Siliviri Arsa(Seymen)	464.000	--	--	--	464.000
Dükkan (Esenyurt)	500.000	--	--	--	500.000
Daire (Esenyurt) No:02	240.000	--	--	--	240.000
Daire (Esenyurt) No:03	240.000	--	--	--	240.000
Daire (Esenyurt) No:04	270.000	--	--	--	270.000
Daire (Esenyurt) No:06	210.000	--	--	--	210.000
Daire (Esenyurt) B Blok 591	250.000	--	--	--	250.000
Daire (Esenyurt) B Blok 554	250.000	--	--	--	250.000
Daire (Esenyurt) B Blok 737	255.000	--	--	--	255.000
Dükkan Bodrum (Esenyurt)	250.000	2.543	--	--	252.543
Dükkan Zemin Kat (Esenyurt)	475.000	--	--	--	475.000
Otoport Ofis (Esenyurt)	400.000	--	--	--	400.000
Daire (Bahçelievler) No:11	450.000	--	--	--	450.000
Daire (Bahçelievler) No:12	400.000	--	--	--	400.000
Daire (Bahçelievler) No:36	1.000.000	--	--	--	1.000.000
Muğla Ula Apartman Ve Arsa	525.000	--	--	--	525.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 5.Kat No:35)	225.000	--	--	--	225.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 2.Kat No:18)	300.000	--	--	--	300.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 5.Kat No:35)	215.000	--	--	--	215.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 2.Kat No:13)	250.000	--	--	--	250.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 1.Kat No:07)	300.000	--	--	--	300.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 1.Kat No:08)	290.000	--	--	--	290.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 3.Kat No:23)	225.000	--	--	--	225.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 4.Kat No:29)	225.000	--	--	--	225.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 3.Kat No:19)	300.000	--	--	--	300.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 1.Kat No:10)	150.000	--	--	--	150.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 3.Kat No:19)	250.000	--	--	--	250.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 4.Kat No:25)	250.000	--	--	--	250.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 1.Kat No:12)	300.000	--	--	--	300.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 3.Kat No:24)	300.000	--	--	--	300.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 3.Kat No:22)	150.000	--	--	--	150.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 2.Kat No:16)	150.000	--	--	--	150.000
Daire (Gelibolu) (A Blok Zemin Kat No:5)	205.000	--	--	--	205.000
Daire (Gelibolu) (B Blok Zemin Kat No:1)	220.000	--	--	--	220.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 5.Kat No:33)	175.000	--	--	--	175.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 2.Kat No:17)	225.000	--	--	--	225.000
Dükkan (Zeytinburnu) Zemin, 1.Kat, 2.Kat,	2.030.000	--	--	--	2.030.000
Hadımköy Daire	250.000	--	--	--	250.000
Göztepe Daire	1.450.000	--	--	--	1.450.000
Bakırköy Daire	440.000	--	--	--	440.000
Çorlu Dükkan(No:8)	75.000	--	--	--	75.000
Çorlu Dükkan(No:9)	210.000	--	--	--	210.000
Daire (Esenyurt) B Blok 421	250.000	--	--	--	250.000
Tuzla Bina (No:20)	900.000	--	--	--	900.000
Tuzla Bina (No:9)	1.100.000	--	--	--	1.100.000
Daire (Zeytinburnu) (B blok No:159)	--	546.070	--	133.930	680.000
Daire (Çorlu) (No:36)	--	259.145	--	210.855	470.000
Net kayıtlı değer	17.589.000	807.758	-	344.785	18.741.543

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER(Devamı)

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER(Devamı)

	01 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Değer Artış/Azalışı	31 Aralık 2017
Dükkan (Esenyurt)	449.938	--	--	50.062	500.000
Daire (Esenyurt) No:02	215.970	--	--	24.030	240.000
Daire (Esenyurt) No:03	215.970	--	--	24.030	240.000
Daire (Esenyurt) No:04	242.967	--	--	27.033	270.000
Daire (Esenyurt) No:06	188.974	--	--	21.026	210.000
Dükkan Bodrum (Esenyurt)	224.969	--	--	25.031	250.000
Dükkan Zemin Kat (Esenyurt)	427.441	--	--	47.559	475.000
Otoport Ofis (Esenyurt)	359.951	--	--	40.049	400.000
Daire (Bahçelievler) No:11	404.944	--	--	45.056	450.000
Daire (Bahçelievler) No:12	359.951	--	--	40.049	400.000
Daire (Bahçelievler) No:36	--	526.059	--	473.941	1.000.000
Muğla Ula Apartman Ve Arsa	472.435	--	--	52.565	525.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 5.Kat No:35)	202.473	--	--	22.527	225.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 2.Kat No:18)	269.962	--	--	30.038	300.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 5.Kat No:35)	193.473	--	--	21.527	215.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 2.Kat No:13)	224.969	--	--	25.031	250.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 1.Kat No:07)	269.962	--	--	30.038	300.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 1.Kat No:08)	260.964	--	--	29.036	290.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 3.Kat No:23)	202.473	--	--	22.527	225.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 4.Kat No:29)	202.473	--	--	22.527	225.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 3.Kat No:19)	269.962	--	--	30.038	300.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 1.Kat No:10)	134.982	--	--	15.018	150.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 3.Kat No:19)	224.969	--	--	25.031	250.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 4.Kat No:25)	224.969	--	--	25.031	250.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 1.Kat No:12)	269.962	--	--	30.038	300.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 3.Kat No:24)	269.962	--	--	30.038	300.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 3.Kat No:22)	134.982	--	--	15.018	150.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 2.Kat No:16)	134.982	--	--	15.018	150.000
Daire (Gelibolu) (A Blok Zemin Kat No:5)	184.475	--	--	20.525	205.000
Daire (Gelibolu) (B Blok Zemin Kat No:1)	197.972	--	--	22.028	220.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 5.Kat No:33)	157.478	--	--	17.522	175.000
Dükkan (Zeytinburnu) Zemin, 1.Kat, 2.Kat,	1.826.749	--	--	203.251	2.030.000
Hadımköy Daire	224.969	--	--	25.031	250.000
Fındıkzade Daire	120.000	--	(120.000)	--	--
Tuzla Bina	--	652.074	--	447.926	1.100.000
Net kayıtlı değer	9.766.672	1.178.133	(120.000)	1.995.195	12.820.000

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER(Devamı)

	01 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Değer Artış/Azalışı	31 Aralık 2016
Siliviri Arsa	20.988	--	(20.988)	--	--
Dükkan (Esenyurt)	400.812	--	--	49.126	449.938
Daire (Esenyurt) No:02	192.390	--	--	23.580	215.970
Daire (Esenyurt) No:03	192.390	--	--	23.580	215.970
Daire (Esenyurt) No:04	216.439	--	--	26.528	242.967
Daire (Esenyurt) No:06	168.341	--	--	20.633	188.974
Dükkan Bodrum (Esenyurt)	--	67.321	--	157.648	224.969
Dükkan Zemin Kat (Esenyurt)	--	167.280	--	260.161	427.441
Otoport Ofis (Esenyurt)	--	225.000	--	134.951	359.951
Daire (Bahçelievler) No:11	360.731	--	--	44.213	404.944
Daire (Bahçelievler) No:12	320.650	--	--	39.301	359.951
Muğla Ula Apartman Ve Arsa	420.853	--	--	51.582	472.435
Daire (Gelibolu) (B Blok 5.Kat No:35)	180.366	--	--	22.107	202.473
Daire (Gelibolu) (B Blok 2.Kat No:18)	240.487	--	--	29.475	269.962
Daire (Gelibolu) (A Blok 5.Kat No:35)	172.349	--	--	21.124	193.473
Daire (Gelibolu) (B Blok 2.Kat No:13)	200.406	--	--	24.563	224.969
Daire (Gelibolu) (A Blok 1.Kat No:07)	240.487	--	--	29.475	269.962
Daire (Gelibolu) (A Blok 1.Kat No:08)	232.471	--	--	28.493	260.964
Daire (Gelibolu) (A Blok 2.Kat No:17)	94.898	--	(94.898)	--	--
Daire (Gelibolu) (A Blok 3.Kat No:23)	180.366	--	--	22.107	202.473
Daire (Gelibolu) (A Blok 4.Kat No:29)	180.366	--	--	22.107	202.473
Daire (Gelibolu) (A Blok 3.Kat No:19)	240.487	--	--	29.475	269.962
Daire (Gelibolu) (A Blok 1.Kat No:10)	120.244	--	--	14.738	134.982
Daire (Gelibolu) (B Blok 3.Kat No:19)	200.406	--	--	24.563	224.969
Daire (Gelibolu) (B Blok 4.Kat No:25)	200.406	--	--	24.563	224.969
Daire (Gelibolu) (B Blok 1.Kat No:12)	240.487	--	--	29.475	269.962
Daire (Gelibolu) (B Blok 3.Kat No:24)	240.487	--	--	29.475	269.962
Daire (Gelibolu) (A Blok 3.Kat No:22)	120.244	--	--	14.738	134.982
Daire (Gelibolu) (A Blok 2.Kat No:16)	120.244	--	--	14.738	134.982
Daire (Gelibolu) (A Blok Zemin Kat No:5)	164.333	--	--	20.142	184.475
Daire (Gelibolu) (B Blok Zemin Kat No:1)	176.357	--	--	21.615	197.972
Daire (Gelibolu) (B Blok 5.Kat No:33)	140.284	--	--	17.194	157.478
Dükkan (Zeytinburnu) Zemin, 1.Kat, 2.Kat,	--	310.000	--	1.516.749	1.826.749
HADIMKÖY DAİRE	--	135.000	--	89.969	224.969
Fındıkzade Daire	--	120.000	--	--	120.000
Net kayıtlı değer	5.979.769	1.024.601	(115.886)	2.878.188	9.766.672

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2019
Maliyet				
Makine, tesis ve cihazlar	320.764	--	--	320.764
Taşıt araçları	2.584.237	37.252	--	2.621.489
Döşeme ve demirbaşlar	382.910	37.199	--	420.109
Özel maliyetler	367.565	5.092	--	372.657
	3.655.476	79.543	--	3.735.019
Birikmiş amortisman				
Makine, tesis ve cihazlar	170.221	7.784	--	178.005
Taşıt araçları	765.107	65.555	--	830.662
Döşeme ve demirbaşlar	223.365	14.627	--	237.992
Özel maliyetler	188.556	8.986	--	197.542
	1.347.249	96.952	--	1.444.201
Net kayıtlı değer	2.308.227			2.290.818

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet				
Makine, tesis ve cihazlar	241.296	50.756	--	292.052
Taşıt araçları	1.620.427	804.561	(91.041)	2.333.947
Döşeme ve demirbaşlar	355.500	36.997	(25.315)	367.182
Özel maliyetler	343.408	--	--	343.408
	2.560.631	892.314	(116.356)	3.336.589
Birikmiş amortisman				
Makine, tesis ve cihazlar	118.635	27.347	--	145.982
Taşıt araçları	384.497	165.548	(44.673)	505.372
Döşeme ve demirbaşlar	216.881	58.542	(25.315)	250.108
Özel maliyetler	119.815	33.650	--	153.465
	839.828	285.087	(69.988)	1.054.927
Net kayıtlı değer	1.720.803			2.281.662
	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Maliyet				
Makine, tesis ve cihazlar	262.875	16.109	(37.688)	241.296
Taşıt araçları	2.053.690	2.119	(435.382)	1.620.427
Döşeme ve demirbaşlar	303.281	52.219	--	355.500
Özel maliyetler	292.542	50.866	--	343.408
	2.912.388	121.313	(473.070)	2.560.631
Birikmiş amortisman				
Makine, tesis ve cihazlar	112.192	22.431	(15.988)	118.635
Taşıt araçları	472.058	177.939	(265.500)	384.497
Döşeme ve demirbaşlar	160.545	56.336	--	216.881
Özel maliyetler	88.831	30.984	--	119.815
	833.626	287.690	(281.488)	839.828
Net kayıtlı değer	2.078.762			1.720.803

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde kullanılan kredilere istinaden 1.589.483 TL tutarında taşıt rehni bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 1.863.483 TL, 31 Aralık 2017: 1.863.483 TL, 31 Aralık 2016: 1.863.483 TL).

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2019
Maliyet				
Haklar	400.710	--	--	400.710
	400.710	--	--	400.710
Birikmiş itfa payı				
Haklar	238.627	9.976	--	248.603
	238.627	9.976	--	248.603
Net kayıtlı değeri	162.083			152.107

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet				
Haklar	450.755	46.057	(96.102)	400.710
	450.755	46.057	(96.102)	400.710
Birikmiş itfa payı				
Haklar	216.112	46.556	(24.041)	238.627
	216.112	46.556	(24.041)	238.627
Net kayıtlı değeri	234.643			162.083

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet				
Haklar	431.895	18.860	--	450.755
	431.895	18.860	--	450.755
Birikmiş itfa payı				
Haklar	169.011	47.101	--	216.112
	169.011	47.101	--	216.112
Net kayıtlı değeri	262.884			234.643

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Maliyet				
Haklar	336.514	95.381	--	431.895
	336.514	95.381	--	431.895
Birikmiş itfa payı				
Haklar	127.091	41.920	--	169.011
	127.091	41.920	--	169.011
Net kayıtlı değeri	209.423			262.884

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

15.1 Kısa vadeli borç karşılıkları

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılıkları	67.850	34.970	--	--
	67.850	34.970	--	--

Dava karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir;

Dava karşılığı hareket tablosu	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yıl başı bakiye	34.970	--	--	--
Yıl içindeki artış(Not:23)	32.880	34.970	--	--
	67.850	34.970	--	--

15.2 Dava ve İhtilaflar

Şirket tarafından açılan davalar ve yürütülen icra takipleri

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018		31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Alacak takibi(**)	13	3.249.503	13	4.622.823	13	3.898.832	12	2.064.836
Tasarrufun iptali(**)	2	939.024	2	939.024	2	939.024	2	939.024
Personelden alacak(*)	--	--	--	--	1	22.625	1	22.625
	15	4.188.527	15	5.561.847	16	4.860.481	15	3.026.485

(*)Şirket'in bağlı ortaklığı olan Boran Meşrubat çalışanının 22.625 TL tutarında nakit parayı zimmetine geçirmesi nedeniyle açılan davadır. 31.12.2018 tarihi itibarıyla ilgili kişinin herhangi bir mal varlığı bulunmadığından dava kapanmış olup, Şirket tarafından geçmiş dönemlerde giderleştirilmiştir.

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

Şirket aleyhine açılan ve devam eden davalar

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018		31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar	Adet	Tutar	Adet	Tutar
İşçi davaları(*)	2	67.850	2	34.970	--	--	--	--
Marka iptal davaları	2	--	2	--	2	--	2	--
	4	67.850	4	34.970	2	--	2	--

(*)İlgili tutara karşılık ayrılmıştır.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR(Devamı)

15.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

1) Verilen TRİ’ler

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	87.907.423	74.108.399	44.870.704	36.540.803
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı ⁽¹⁾	--	--	--	--
Toplam	87.907.423	74.108.399	44.870.704	36.540.803

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

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

Cinsi	Kime Verildiği	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İpotek	Bankalara	79.451.476	65.378.452	40.640.757	32.310.856
Teminat Mektubu	Mahkemelere	116.464	116.464	116.464	116.464
Teminat Mektubu	Tedarikçilere	6.750.000	6.750.000	2.250.000	2.250.000
Taşıt Rehni	Bankalara	1.589.483	1.863.483	1.863.483	1.863.483
Toplam		87.907.423	74.108.399	44.870.704	36.540.803

NOT 16 – TAAHHÜTLER

Grup’un 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla vermiş olduğu herhangi bir taahhüdü bulunmamaktadır.(31 Aralık 2018: Yoktur, 31 Aralık 2017: Yoktur, 31 Aralık 2016: Yoktur.)

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kısa vadeli:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi borçları	43.146	43.922	88.878	105.204
Personele borçlar	423.219	349.335	161.487	222.087
Sosyal güvenlik primleri	153.438	106.364	109.739	73.450
	619.803	499.621	360.104	400.741

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar (Kıdem tazminatı karşılığı)

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

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL, 31 Aralık 2017: 4.732,48 TL, 31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) tavanından hesaplamıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Uzun Vadeli Karşılıklar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	808.660	634.736	427.668	278.675
	808.660	634.736	427.668	278.675

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yıllık iskonto oranı (%)	3,40%	3,40%	3,42%	3,30%
Emeklilik olasılığı (%)	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı	634.736	427.668	278.675	364.281
Ödemeler	(74.634)	(82.860)	(33.836)	(160.974)
Faiz maliyeti	5.394	14.617	8.703	10.200
Cari hizmet maliyeti	64.885	194.720	127.006	75.734
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	178.279	80.591	47.120	(10.566)
Dönem sonu karşılık	808.660	634.736	427.668	278.675

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup’un 31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle diğer dönen/duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer dönen varlıklar				
Devreden KDV	253.038	154.879	655.922	108.946
	253.038	154.879	655.922	108.946

Grup’un 31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle diğer yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Hesaplanan KDV	--	--	--	14.009
Taksitlendirilmiş matrah arttırım borçları	100.275	195.626	27.190	42.021
	100.275	195.626	27.190	56.030

NOT 19 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket’in sermayesi 15.000.000 TL olup, her biri 25 TL itibari kıymette ve bir oy hakkına sahip tamamı nama yazılı 600.000 paya bölünmüştür (31 Aralık 2018: 600.000 adet, 31 Aralık 2017: 360.000 adet, 31 Aralık 2016: 200.000 adet).

31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018		31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Cemal Güzelci	100,00	15.000.000	100	15.000.000	100,00	9.000.000	100,00	5.000.000
Sermaye Taahhütleri	100,00	15.000.000	100,00	15.000.000	100,00	9.000.000	100,00	5.000.000
Cemal Güzelci		--		--		(534.068)		--
Toplam Sermaye		15.000.000		15.000.000		8.465.932		5.000.000

Yedekler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yasal yedekler	208.393	208.393	208.393	10.274
	208.393	208.393	208.393	10.274

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

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

Kar Dağıtımı

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

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

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

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

Geçmiş yıl karları	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Geçmiş yıl karları	7.118.869	3.728.996	1.056.124	2.043.519
	7.118.869	3.728.996	1.056.124	2.043.519

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Karlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ (Kayıp) Fonu	(231.161)	(92.104)	(29.243)	8.453
	(231.161)	(92.104)	(29.243)	8.453

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

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup’un 31 Mart 2019-2018, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Satışları					
Mamül satışları	7.612.860	16.904.888	54.217.627	38.371.696	17.638.768
İçecek satışları	23.783.227	15.547.603	88.082.946	22.466.779	20.740.161
Ticari mal satışları	8.025.383	1.684.114	23.431.021	10.558.554	7.558.458
Prim ve hizmet gelirleri	2.208.300	1.153.327	6.474.403	3.233.558	3.496.438
Brüt satışlar	41.629.770	35.289.932	172.205.997	74.630.587	49.433.825
İade ve İndirimler	(1.743.349)	(950.824)	(5.713.790)	(2.589.182)	(2.313.454)
Net Satışlar	39.886.421	34.339.108	166.492.207	72.041.405	47.120.371
SATIŞLARIN MALİYETİ	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	8.801.157	15.532.015	40.096.198	30.312.649	15.413.232
Direkt işçilik giderleri	792.070	639.053	2.600.423	1.929.386	897.477
Genel üretim giderleri	355.361	130.332	1.526.721	762.011	273.193
Amortisman ve itfa payları	180.622	7.170	29.366	27.347	22.431
Üretilen mamul maliyeti	10.129.210	16.308.570	44.252.708	33.031.393	16.606.333
Mamul stoklarında değişim					
Dönem başı stok	1.715.498	412.713	412.713	2.815.985	1.786.204
Dönem sonu stok	(6.243.207)	(1.715.498)	(1.556.850)	(412.713)	(2.815.985)
Satılan mamul maliyeti	5.601.501	15.005.785	43.108.571	35.434.665	15.576.552
Satılan içecek maliyeti	22.218.164	14.345.759	82.097.365	18.936.582	16.959.167
Satılan ticari mal maliyeti	7.363.807	1.617.377	21.463.708	10.066.050	6.336.586
Satışların maliyeti toplamı	35.183.472	30.968.921	146.669.644	64.437.297	38.872.305

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 21 - FAALİYET GİDERLERİ

Grup’un 31 Mart 2019-2018, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Genel yönetim giderleri					
Personel giderleri	203.741	129.650	531.312	540.016	665.067
Ofis giderleri	63.951	36.001	194.898	115.877	198.323
Danışmanlık giderleri	97.142	101.241	260.693	96.410	120.215
Vergi resim ve harçlar	62.283	77.104	293.594	43.254	46.739
Taşıt giderleri	12.344	15.970	235.242	51.323	23.065
Amortisman ve itfa payları	31.283	20.998	120.659	99.661	101.753
Haberleşme giderleri	6.722	8.329	32.501	47.643	46.740
Sigorta Giderleri	41.891	12.159	86.666	15.541	38.337
Diğer	34.229	17.223	80.961	80.444	108.653
	553.586	418.675	1.836.526	1.090.169	1.348.892
	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Pazarlama, satış ve dağıtım					
Personel giderleri	452.357	358.406	1.496.997	1.165.837	1.003.518
Kira giderleri	--	174.272	620.885	651.907	672.741
Ofis giderleri	60.852	51.321	202.297	52.953	28.116
İhracat giderleri	23.297	47.399	254.684	133.043	47.985
Nakliye giderleri	182.911	161.810	891.648	826.960	1.746.845
Seyahat giderleri	14.121	10.562	--	30.385	4.684
Amortisman ve itfa payları	227.255	77.938	270.828	124.184	131.479
Sergi ve fuar katılım giderleri	--	--	181.490	165.534	--
Diğer	10.481	12.395	87.668	32.227	237.974
	971.274	894.103	4.006.497	3.183.030	3.873.342

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Amortisman giderleri					
Satışların Maliyeti	180.622	7.168	31.769	108.343	96.378
Pazarlama Giderleri	227.255	77.938	270.828	124.184	131.479
Genel Yönetim Giderleri	31.283	20.998	120.659	99.661	101.753
	439.160	106.104	423.256	332.188	329.610
	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Personel giderleri					
Satışların Maliyeti	792.070	639.053	2.600.423	1.929.386	897.477
Pazarlama Giderleri	452.357	358.406	1.496.997	1.165.837	1.003.518
Genel Yönetim Giderleri	203.741	129.650	531.312	540.016	665.067
	1.448.168	1.127.109	4.628.732	3.635.239	2.566.062

NOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup’un 31 Mart 2019-2018, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle diğer faaliyet gelirleri / giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Diğer faaliyetlerden gelirler					
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	1.208.132	316.428	552.641	92.208	169.923
Şüpheli alacak karşılığı iptali	90.426	--	--	--	--
Faiz gelirleri	3.776	1.110	2.639	2.938	6.080
Kur farkı gelirleri	1.992.073	1.719.428	13.457.926	2.901.633	2.519.350
Diğer gelirler	69.331	130.413	260.285	33.028	90.569
	3.363.738	2.167.379	14.273.491	3.029.807	2.785.922

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER(Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Diğer faaliyetlerden giderler					
Şüpheli alacak karşılığı	--	29.688	106.766	15.040	43.645
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	1.183.471	261.515	814.827	107.738	64.190
Kur farkı giderleri	1.458.703	453.247	10.236.425	1.673.804	2.094.284
Komisyon giderleri	26.415	--	36.413	--	--
Dava karşılığı	32.880	--	34.970	--	--
Diğer giderler	4.717	42.585	85.524	26.724	81.015
	2.706.186	787.035	11.314.925	1.823.306	2.283.134

NOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 31 Mart 2019-2018, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Yatırım faaliyetlerinden gelirler					
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı(*)	344.785	--	879.170	1.995.195	2.878.188
Kira gelirleri	181.090	96.405	508.624	328.686	194.514
Sabit kıymet satış karları	--	--	80.748	28.704	29.105
	525.875	96.405	1.468.542	2.352.585	3.101.807

(*)Yatırım amaçlı gayrimenkuller, Lider Gayrimenkul Değerleme A.Ş. 2018 ve 2019 yıllarında yazmış olduğu muhtelif değerleme raporlarına istinaden yeniden değerlemeye tabi tutulmuştur. 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri ve daha öncesinde Şirket'in aktifinde bulunan yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri, ilgili raporlarda bulunan yıl sonu değerlerinin Merkez Bankası tarafından açıklanan Konut Fiyat Endeks oranı kullanarak geriye dönük hesaplanması ile gelir tablolarına yansıtılmıştır.

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Yatırım faaliyetlerinden giderler					
Yatırım amaçlı gayrimenkul vergileri	1.942	6.653	31.195	21.418	25.375
Sabit kıymet satış zararı	--	--	42.471	32.258	25.409
	1.942	6.653	73.666	53.676	50.784

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Grup'un 31 Mart 2019-2018, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle finansman gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Finansal gelirler					
Kredi kur farkı geliri	169.815	--	2.348.213	231.730	510.704
	169.815	--	2.348.213	231.730	510.704
	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Finansal giderler					
Faiz giderleri	1.201.905	437.605	3.277.395	1.801.039	980.675
Kredi kur farkı gideri	2.047.551	1.800.139	12.178.756	2.036.404	3.351.857
Banka komisyon gideri	136.075	116.277	179.687	233.426	140.537
	3.385.531	2.354.021	15.635.838	4.070.869	4.473.069

NOT 26 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

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

Kullanım Hakkı Varlıkları	31 Aralık 2018	Girişler	31 Mart 2019
Zeytinburnu genel merkez	2.074.054	--	2.074.054
Boran Meşrubat dağıtım deposu	--	1.168.886	1.168.886
	2.074.054	1.168.886	3.242.940
Amortisman gideri			
Zeytinburnu genel merkez	691.351	172.838	864.189
Boran Meşrubat dağıtım deposu	--	159.394	159.394
	691.351	332.232	1.023.583
	1.382.703		2.219.357

Grup'un Kullanım Hakkı Varlıkları için dönem içerisinde ayırmış olduğu amortisman gideri toplamı 332.232 TL'dir.

Grup kiralama yükümlülükleri için dönem içerisinde 88.985 TL finansman gideri muhabeleştirmiştir. Dönem içerisinde ödenen kira tutarı TL 384.258 TL'dir.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 – KİRALAMA İŞLEMLERİ(Devamı)

Kiralama Yükümlülükleri	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Zeytinburnu genel merkez	1.500.032	1.668.409
Boran Meşrubat dağıtım deposu	1.041.990	--
	2.542.022	1.668.409

Kiralama yükümlülüklerinin vadeleri aşağıdaki gibidir;

Likite	31 Mart 2019
0-3 ay arası	306.735
3-6 ay arası	318.544
6-12 ay arası	755.389
1-2 yıl arası	1.161.354
2-5 yıl arası	--
	2.542.022

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

NOT 27 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

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

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

2019 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 22'dir (2018: %22, 2017:%20, 2016: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir (2018:%22, 2017: %20, 2016: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

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

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

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

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

31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Cari vergi yükümlülüğü				
Kurumlar vergisi karşılığı	177.425	536.397	353.163	269.140
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(21.011)	(422.870)	(296.714)	(221.722)
Ödenecek kurumlar vergisi	156.414	113.527	56.449	47.418

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

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Vergi gideri/(geliri)					
Cari kurumlar vergisi	(196.742)	(86.989)	(536.398)	(353.163)	(269.140)
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(27.258)	(511.238)	(896.235)	28.855	150.495
	(224.000)	(598.227)	(1.432.633)	(324.308)	(118.645)

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22’dir (2018:%22, 2017:%20, 2016 :%20).

	Toplam Geçici Farklar				Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)			
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(1.243.454)	(1.144.987)	(729.592)	(466.601)	(273.560)	(251.897)	(145.918)	(93.320)
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	49.958	149.191	42.425	27.385	10.991	32.822	8.485	5.477
Kıdem tazminatı karşılığı	808.660	634.736	427.668	278.675	177.905	139.643	85.534	55.735
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı	(7.575.956)	(7.231.170)	(6.352.001)	(4.356.806)	(833.353)	(795.429)	(317.600)	(217.840)
Ertelenmiş finansman geliri	(474.494)	(437.306)	(81.189)	(43.415)	(104.389)	(96.207)	(16.238)	(8.683)
Ertelenmiş finansman gideri	746.165	733.638	115.335	60.229	164.156	161.400	23.067	12.046
Faiz Tahakkuku	322.643	117.272	74.600	5.687	70.981	25.800	14.920	1.137
Kur değerlendirme	--	--	2.250.400	1.547.496	--	--	450.080	309.499
Dava karşılığı	67.850	34.970	--	--	14.927	7.693	--	--
Kiralama işlemleri	322.665	--	--	--	70.986	--	--	--
Ertelenen vergi varlıkları	2.317.941	1.669.807	2.910.428	1.919.472	509.946	367.358	582.086	383.894
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(9.293.904)	(8.813.463)	(7.162.782)	(4.866.822)	(1.211.302)	(1.143.533)	(479.756)	(319.843)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	(6.975.963)	(7.143.656)	(4.252.354)	(2.947.350)	(701.356)	(776.175)	102.330	64.051

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi:	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(776.175)	102.330	64.051	(84.331)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(27.258)	(896.235)	28.855	150.495
Özkaynağa yansıyan	39.222	17.730	9.424	(2.113)
Geçmiş dönem düzeltmesi (Not:2)	62.855	--	--	--
Dönem sonu itibariyle kapanış bakiyesi	(701.356)	(776.175)	102.330	64.051

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un 31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Hissedarlara ait net kar	919.858	575.257	3.612.724	2.672.872	2.498.633
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	600.000	360.000	410.630	235.507	200.000
Hisse başına kar	1,533	1,598	8,798	11,349	12,493

NOT 29 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Aktüeryal kazanç/(kayıplar) (Dipnot 17)	(178.279)	(72.845)	(80.591)	(47.120)	10.566
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (Dipnot 27)	39.222	16.026	17.730	9.424	(2.113)
	(139.057)	(56.819)	(62.861)	(37.696)	8.453
Ana Ortaklık	(139.057)	(56.819)	(62.861)	(37.696)	8.453
	(139.057)	(56.819)	(62.861)	(37.696)	8.453

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimini

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

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

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

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

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

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

31 Mart 2019	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
	Diğer	İlişkili	Diğer	İlişkili	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	34.513.965	2.848.376	1.227.721	--	9.075.689	3.506.996
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽²⁾	34.513.965	2.848.376	1.227.721	--	9.075.689	3.506.996
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	49.784	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(49.784)	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

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

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

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

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ(Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

31 Aralık 2017	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Diğer
	Diğer	İlişkili	Diğer	İlişkili	Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	13.812.969	--	262.546	--	1.832.214	1.074.208
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	12.296.483	--	262.546	--	1.832.214	1.074.208
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	1.516.486	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	58.685	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(58.685)	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

31 Aralık 2016	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Diğer
	Diğer	İlişkili	Diğer	İlişkili	Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	10.572.995	--	562.298	--	988.373	645.342
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.930.250	--	562.298	--	988.373	645.342
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	1.642.745	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	43.645	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(43.645)	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

Vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması aşağıda verilmiştir.

31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vadesi geçmiş 0-60 gün	--	--	1.516.486	1.642.745
Vadesi geçmiş 60-120 gün	--	--	--	--
Vadesi geçmiş 120-365 gün	--	77.078	15.040	--
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	49.784	58.685	43.645	43.645
	49.784	135.763	1.575.171	1.686.390

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ(Devamı)

Likidite Riski

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

31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir,

31 Mart 2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1-2 yıl arası (IV)	2 yıl ve Üzeri (V)
Türev Olmayan Finansal							
Yükümlülükler	72.150.459	73.381.735	27.966.068	7.344.374	28.844.610	6.762.227	2.464.456
Finansal borçlar	44.061.306	45.767.076	6.376.255	4.937.736	26.387.756	5.600.873	2.464.456
Kiralama işlerinden borçlar	2.542.022	2.542.022	306.735	318.544	755.389	1.161.354	--
Ticari borçlar	24.974.832	24.500.338	20.710.779	2.088.094	1.701.465	--	--
Diğer borçlar	572.299	572.299	572.299	--	--	--	--

31 Aralık 2018

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ(Devamı)

Likidite Riski(Devamı)

31 Aralık 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1-2 yıl arası (IV)	2 yıl ve Üzeri (V)
Türev Olmayan Finansal							
Yükümlülükler	35.464.161	41.839.543	11.539.673	3.152.500	11.577.318	9.796.887	5.773.165
Finansal borçlar	26.774.868	33.069.061	4.780.797	2.675.388	10.042.824	9.796.887	5.773.165
Ticari Borçlar	7.396.675	7.477.864	5.466.258	477.112	1.534.494	--	--
Diğer Borçlar	1.292.618	1.292.618	1.292.618	--	--	--	--

31 Aralık 2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1-2 yıl arası (IV)	2 yıl ve Üzeri (V)
Türev Olmayan Finansal							
Yükümlülükler	22.896.386	23.318.769	6.868.643	3.671.726	4.859.877	2.914.447	5.004.076
Finansal borçlar	16.859.493	17.238.461	1.019.267	3.440.794	4.859.877	2.914.447	5.004.076
Ticari Borçlar	5.972.076	6.015.491	5.784.559	230.932	--	--	--
Diğer Borçlar	64.817	64.817	64.817	--	--	--	--

Piyasa Riski

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski

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

		Döviz pozisyonu tablosu		
Cari Dönem		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO
1.	Ticari Alacaklar	16.829.773	2.976.156	12.467
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	823.334	146.144	123
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3.	Diğer	--	--	--
4.	Dönen Varlıklar (1+2+3)	17.653.107	3.122.300	12.590
5.	Ticari alacaklar	--	--	--
6a.	Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7.	Diğer	--	--	--
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9.	Toplam varlıklar (4+8)	17.653.107	3.122.300	12.590
10.	Ticari borçlar	(110.326)	(19.476)	(112)
11.	Finansal yükümlülükler	(28.648.013)	(4.160.923)	(827.479)
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(28.758.339)	(4.180.399)	(827.591)
14.	Ticari borçlar	--	--	--
15.	Finansal yükümlülükler	(5.684.214)	(916.063)	(83.599)
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(5.684.214)	(916.063)	(83.599)
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	(34.442.553)	(5.096.462)	(911.190)
19.	Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a.	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b.	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)	(16.789.446)	(1.974.162)	(898.600)
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(16.789.446)	(1.974.162)	(898.600)
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23.	Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24.	Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
25.	İhracat	3.731.101	702.461	--
26.	İthalat	31.056	5.704	--

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

		Döviz pozisyonu tablosu		
31 Aralık 2017		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO
1.	Ticari Alacaklar	9.334.664	2.471.530	2.724
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	928.716	217.019	24.392
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	176.936	46.909	--
3.	Diğer	--	--	--
4.	Dönen Varlıklar (1+2+3)	10.440.316	2.735.458	27.116
5.	Ticari alacaklar	--	--	--
6a.	Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7.	Diğer	--	--	--
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9.	Toplam varlıklar (4+8)	10.440.316	2.735.458	27.116
10.	Ticari borçlar	(2.425.207)	(632.437)	(8.796)
11.	Finansal yükümlülükler	(11.425.605)	(1.695.542)	(1.113.983)
12.a	Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(1.111.066)	(227.299)	(56.188)
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(14.961.878)	(2.555.278)	(1.178.967)
14.	Ticari borçlar	--	--	--
15.	Finansal yükümlülükler	(9.233.838)	(1.957.658)	(409.644)
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(9.233.838)	(1.957.658)	(409.644)
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	(24.195.716)	(4.512.936)	(1.588.611)
19.	Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a.	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b.	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)	(13.755.400)	(1.777.478)	(1.561.495)
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(12.821.270)	(1.597.088)	(1.505.307)
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23.	Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24.	Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
25.	İhracat	17.459.700	4.789.318	--
26.	İthalat	398.768	109.385	--

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

31 Aralık 2016	Döviz pozisyonu tablosu		
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi	ABD Doları	AVRO
1. Ticari Alacaklar	7.871.266	2.229.338	6.949
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	682.380	146.027	45.414
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	10.072	2.862	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	8.563.718	2.378.227	52.363
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	8.563.718	2.378.227	52.363
10. Ticari borçlar	(642.378)	(180.507)	(1.924)
11. Finansal yükümlülükler	(7.525.509)	(2.136.591)	(1.730)
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(935.167)	(253.868)	(11.255)
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(9.103.054)	(2.570.966)	(14.909)
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	(7.221.272)	(2.051.964)	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(7.221.272)	(2.051.964)	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(16.324.326)	(4.622.930)	(14.909)
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)	(7.760.608)	(2.244.703)	37.454
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(6.835.513)	(1.993.697)	48.709
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
25. İhracat	6.474.702	2.014.907	--
26. İthalat	95.904	29.845	--

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Duyarlılık analizi;

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
Cari dönem				
	Vergi öncesi Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(111.114)	111.114	(86.669)	86.669
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(111.114)	111.114	(86.669)	86.669
Avro kurunun %1 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	(56.781)	56.781	(44.289)	44.289
5- Euro riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki (1+2)	(56.781)	56.781	(44.289)	44.289
Toplam (3+6)	(167.895)	167.895	(130.958)	130.958

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2017				
	Vergi öncesi Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(67.045)	67.045	(53.636)	53.636
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(67.045)	67.045	(53.636)	53.636
Avro kurunun %1 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	(70.509)	70.509	(56.407)	56.407
5- Euro riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki (1+2)	(70.509)	70.509	(56.407)	56.407
Toplam (3+6)	(137.554)	137.554	(110.043)	110.043

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2016				
	Vergi öncesi Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(78.996)	78.996	(63.197)	63.197
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(78.996)	78.996	(63.197)	63.197
Avro kurunun %1 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	1.390	(1.390)	1.112	(1.112)
5- Euro riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki (1+2)	1.390	(1.390)	1.112	(1.112)
Toplam (3+6)	(77.606)	77.606	(62.085)	62.085

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Faiz Oranı Riski

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

Grup'un 31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar				
Finansal yükümlülükler				
-Banka kredileri	29.608.601	21.454.836	19.538.254	14.600.167
Değişken faizli finansal araçlar				
Finansal yükümlülükler				
-Banka kredileri	14.452.705	9.947.459	7.236.614	2.259.326
	44.061.306	31.402.295	26.774.868	16.859.493

Duyarlılık analizi;

31 Aralık 2018 tarihi itibariyle TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 144.527 TL (31 Aralık 2018: 99.475 TL, 31 Aralık 2017: 72.366, 31 Aralık 2016: 22.593 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Sermaye Riski Yönetimi

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

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam yükümlülükler	77.626.728	53.107.453	37.563.931	25.344.806
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(9.817.396)	(8.403.638)	(2.275.004)	(2.021.445)
Net borç	67.809.332	44.703.815	35.288.927	23.323.361
Toplam özsermaye	23.015.959	22.458.009	12.374.078	9.560.879
Toplam sermaye	90.825.291	67.161.824	47.663.005	32.884.240
Borç/sermaye oranı	75%	67%	74%	71%

Grup'un net finansal borçluluk oranı aşağıdaki gibidir;

Net Finansal Borçluluk	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam krediler	44.061.306	31.402.295	26.774.868	16.859.493
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(9.817.396)	(8.403.638)	(2.275.004)	(2.021.445)
Net finansal borç	34.243.910	22.998.657	24.499.864	14.838.048

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019, 31 ARALIK 2018, 31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 31 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

NOT 32 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 1 Nisan 2019 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul ile 75.000.000 TL sermaye tavanı ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, hisse adedi her hisse için 1 TL olarak 15.000.000 adete yükseltmiştir.