



DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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

03 Mart 2020

İÇİNDEKİLER

1.Raporun Tarihi ve Numarası	4
2.Raporun Konusu ve Gerekçesi	4
3.Açıklamalar	4
4.Halka Arzdan Elde Edilen Gelir	4
- Finansal Borçların Kapatılması	5
-Vadeli Döviz Alımları	7
-Hammadde Alımları	7
5. Sonuç	7
6.Hazırda Bekletilen Paylar	7
-Hazırda Bekletilen Payların Satışıyla Finansal borçların kapatılması	8
7.Sonuç	11

TABLÖLAR

Tablo 1: Tahmini Fon Kullanım Tablosu	4
Tablo 2: Halka Arz Masraf ve Geliri	5
Tablo 3: Kapatılan Krediler	5
Tablo 4:Fon Kullanım Tablosu	7
Tablo 5: Hazırda Bekletilen Payların Satış Masrafı ve Geliri	8
Tablo 6: Hazırda Bekletilen Payların Satışıyla Kapatılan Krediler	9

KISALTMALAR

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

DERLÜKS DERİ SANAYİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Halka Arzdan Elde Edilen Fonun Kullanımına İlişkin Denetim Komitesi Raporu

Raporun Tarihi: 03.03.2020

Rapor No:FKR.02

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

Açıklamalar:

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

Tablo 1-Tahmini Fon Kullanım Tablosu

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

Halka arzdan elde edilen gelir:

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

Tablo 2- Halka Arz Masraf ve Geliri

HALKA ARZ MASRAF VE GELİRİ			
	Satış adeti	Satış Fiyatı	
Satış Brüt Gelir	10.000.000	2,66	26.600.000
Aracı kurum komisyon	% 0,07		1.862.000
BSMV	% 0,05		93.100
Borsa İstanbul			15.194
SPK Kurul Ücreti			45.186
Merkezi Kayıt Kuruluşu			30.077
Bağımsız Denetim			75.000
Bağımsız Hukukçu			49.000
Rekabet Kurulu			3.200
Noter			5.000
Reklam PR			260.619
Gider toplamı			2.438.376
Net gelir			24.161.624

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

Tablo 3- Kapatılan Krediler

KAPATILAN KREDİLER								
BANKA	TARİH	TL KAPAMA	USD KAPAMA	EURO KAPAMA	TL FAİZ	USD FAİZ	EURO FAİZ	TL KARŞILIĞI
QNB FİNANSBANK	03.07.2019		120.000,00			70,00		680.424,68
TÜRK EKONOMİ BANKASI	03.07.2019		114.000,00			52,00		646.321,28
HALKBANK	04.07.2019		759.936,33			5.815,00		4.310.567,39
T.İŞ BANKASI	04.07.2019		1.056.000,00			25.615,00		6.091.022,16
BURGAN BANK	04.07.2019			150.000,00				953.160,00
VAKIFBANK	09.07.2019		491.463,00					2.812.495,31
INGBANK	09.07.2019			248.205,00			4.545,00	1.623.539,63

T.FİNANS KATILIM BANKASI	01.07.2019	87.185,55			14.428,44		101.613,99
T.FİNANS KATILIM BANKASI	03.07.2019	52.622,95			14.142,08		66.765,03
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.07.2019	78.943,94			17.845,63		96.789,57
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.07.2019	51.565,41			3.990,63		55.556,04
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.07.2019	97.746,31			2.248,97		99.995,28
T.FİNANS KATILIM BANKASI	09.07.2019	43.609,22			5.346,93		48.956,15
T.FİNANS KATILIM BANKASI	16.07.2019	45.928,11			12.618,12		58.546,23
T.FİNANS KATILIM BANKASI	19.07.2019	43.807,04			9.759,37		53.566,41
T.FİNANS KATILIM BANKASI	22.07.2019	77.693,59			4.637,27		82.330,86
T.FİNANS KATILIM BANKASI	22.07.2019	43.752,08			10.106,65		53.858,73
T.FİNANS KATILIM BANKASI	22.07.2019	90.379,95			25.374,60		115.754,55
T.FİNANS KATILIM BANKASI	26.07.2019	105.111,91			16.950,42		122.062,33
T.FİNANS KATILIM BANKASI	29.07.2019	61.109,63			1.256,62		62.366,25
T.FİNANS KATILIM BANKASI	01.08.2019	87.774,39			13.839,60		101.613,99
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.08.2019	53.774,05			12.990,98		66.765,03
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.08.2019	75.332,03			21.457,54		96.789,57
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.08.2019	97.938,62			1.397,56		99.336,18
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.08.2019	52.216,71			3.339,33		55.556,04
T.FİNANS KATILIM BANKASI	07.08.2019	74.167,51			9.065,84		83.233,35
T.FİNANS KATILIM BANKASI	09.08.2019	44.607,82			4.348,33		48.956,15
T.FİNANS KATILIM BANKASI	15.08.2019	46.952,88			11.593,35		58.546,23
T.FİNANS KATILIM BANKASI	19.08.2019	41.832,60			11.733,81		53.566,41
T.FİNANS KATILIM BANKASI	20.08.2019	44.670,87			9.187,86		53.858,73
T.FİNANS KATILIM BANKASI	21.08.2019	92.436,12			23.318,43		115.754,55
T.FİNANS KATILIM BANKASI	21.08.2019	78.941,32			3.389,54		82.330,86
T.FİNANS KATILIM BANKASI	26.08.2019	106.595,12			15.467,21		122.062,33
ZİRAAT KATILIM BANKASI	01.07.2019		9.902,51		10.516,43	613,92	60.182,37
ZİRAAT KATILIM BANKASI	04.07.2019		14.074,49		16.614,05	2.539,56	95.077,22
KOÇ FİNANS TL KREDİ	17.07.2019	4.590,41			0,00		4.590,41
ANADOLUBANK ROTATİF KREDİ	08.07.2019	105.500,00			0,00		105.500,00

T.İŞ BANKASI	10.07.2019	7.614,62			4.712,95			12.327,57
ZİRAAT KATILIM BANKASI	10.07.2019		32.370,30		36.295,59	3.925,29		207.708,77
ZİRAAT BANKASI	10.07.2019				27.562,50			27.562,50
TÜRK EKONOMİ BANKASI	12.07.2019				16.170,00			16.170,00
ZİRAAT BANKASI	15.07.2019	7.421,56			818,40			8.239,96
VAKIFBANK	19.07.2019				4.851,00			4.851,00
ANADOLUBANK ROTATİF KREDİ	19.07.2019	694.500,00			15.382,30			709.882,30
ANADOLU TL EŞİT TAKSİTLİ KREDİ	19.07.2019	360.826,93			22.238,07			383.065,00
TOPLAM		TRL 2.957.149	USD 2.597.746	EUR 398.205	TRL 434.996	USD 38.630	EUR 4.545	TRL 20.809.218

- Vadeli Döviz İşlemleri:** Yine Fon Kullanım Raporu 3/b maddesi uyarınca, vadeli döviz işlemlerine teminat olması amacıyla 739.000 TL (125.000 USD karşılığı) işlem yapılacak olan aracı kuruma transfer edilmiş ve 1.000.000 \$ değerinde, vadeli döviz alım işlemi yapılmıştır. Bu tutar, 5.959.600 TL'ye (5,9596 USD/TL Kurla) tekabül etmektedir. 31.12.2019 tarihi finansal tablolarında 16.928.814 TL brüt döviz yükümlülüğü bulunmaktadır. Bu işlemle döviz riskinin % 35,20'si koruma altına alınmıştır. Net döviz yükümlülüğü 1.304.333TL'dir.
- Ham Madde Alımları:** Öte yandan Fon Kullanım Raporu 3/c maddesi II) fıkrası uyarınca, çeşitli tedarikçilerden takribi olarak 2.613.406 TL'lik hammadde, peşin fiyatla indirimli olarak alınmıştır. Bu sayede karlılığa katkı sağlanmıştır.

Tablo 4- Fon Kullanım Tablosu

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

Sonuç:

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

Hazırda Bekletilen Paylar:

Hazırda bekletilen payların satışından elde edilen fonun 2019/42 nolu Yönetim Kurulu kararına uygun olarak kullanılıp kullanılmadığına ilişkin ek rapordur.

Açıklamalar:

Kayıtlı sermayesi 75.000.00TL olan Şirketimiz, 27-28/06/2019 tarihinde 2,66 TL birim fiyat ile halka arz edilmiş olup, 04/07/2019 tarihinde BİST Ana Pazar'ında işlem görmeye başlamıştır. Halka arz edilen 11.000.000 TL nominal değerli payların %25'ne tekabül eden 2.750.000 TL nominal değerli paylar, Sermaye Piyasası Kurulu 'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği kapsamında satışa hazır hale getirilmiştir. Bu tebliğin 10.maddesi uyarınca 03/12/2019 tarihi itibarıyla satışa hazır bekletilen paylar, 3,331 TL satış ortalaması ile Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla satılmıştır.

Bu satıştan elde edilen net 8.486.829,53 TL gelirin 11.12.2019 tarih ve 2019/42 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, 09.05.2019 tarih ve 2019/23 sayılı Yönetim Kurulu kararındaki "halka arzdan elde edilen fonun kullanım raporu" nda açıklanan oranlar ile aynı doğrultuda kullanılmasına ve gerekli gördüğü takdirde, gelirin %100'üne kadar bir oranda finansal borç ödemesinde kullanılabilmesi için, Yönetim Kurulu Başkanı Cemal Güzelci'ye yetki verilmesine karar verilmiştir.

Tablo 5-Hazırda Bekletilen Payların Satış Masrafı ve Geliri

HAZIRDA BEKLETİLEN PAYLARIN SATIŞ MASRAFI VE GELİRİ			
	Satış Adedi	Satış Fiyatı	
Satış Brüt Gelir	2.750.000	3,331	9.160.096,63
Aracı kurum komisyon	% 0,07		641.206,76
BSMV	% 0,05		32.060,34
Net Gelir			8.486.829,53

- Hazırda Bekletilen Payların Satışıyla Finansal borçların kapatılması:** Yönetim Kurulu'nun 2019/42 sayılı toplantısında, 09.05.2019 tarih ve 2019/23 sayılı Yönetim Kurulu kararındaki "halka arzdan elde edilen fonun kullanım raporu" nda açıklanan oranlar ile aynı doğrultuda kullanılmasına veya gerekli gördüğü takdirde, gelirin %100'üne kadar bir oranda finansal borç ödemesinde kullanılabilmesi için, Yönetim Kurulu Başkanı Cemal Güzelci'ye yetki verilmesine karar verilmiştir. Buna istinaden ve faizlerin düşme eğiliminden dolayı Cemal Güzelci yetkisini kullanmış, elde edilen 8.486.829,53 TL fon ile aşağıdaki tabloda ayrıntısıyla yer aldığı şekilde, 05-31/12/2019 tarihleri arasında 8.485.947,22 TL finansal borç ve faizi kapatılmıştır. Amerikan Doları kredilerin kapaması yapılırken ortalama 5,9260 TL kurla alım yapılmıştır.

Tablo 6- Hazırda Bekletilen Payların Satışıyla Kapatılan Krediler

KAPATILAN KREDİLER								
BANKA	TARİH	TL KAPAMA	USD KAPAMA	EURO KAPAMA	TL FAİZ	USD FAİZ	EURO FAİZ	TL KARŞILIĞI
ZİRAAT KATILIM BANKASI	05.12.2019	43.054,28			6.352,50			49.406,78
ZİRAAT KATILIM BANKASI	05.12.2019		35.346,57			949,02		208.656,09
ZİRAAT KATILIM BANKASI	05.12.2019		10.170,99			345,44		60.456,85
ZİRAAT KATILIM BANKASI	25.12.2019	43.158,92			6.247,86			49.406,78
ZİRAAT KATILIM BANKASI	25.12.2019		16.299,74			314,32		98.509,75
ZİRAAT KATILIM BANKASI	25.12.2019		35.481,84			813,75		215.207,44
ZİRAAT KATILIM BANKASI	26.12.2019		11.089,82			602,66		69.338,74
T.FİNANS KATILIM BANKASI	10.12.2019	310.000,00						310.000,00
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	59.918,49			6.846,54			66.765,03
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	61.229,20			5.535,83			66.765,03
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	62.568,56			4.196,47			66.765,03
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	63.937,22			2.827,81			66.765,03
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	65.335,86			1.429,20			66.765,06
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	45.767,92			7.798,49			53.566,41
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	46.808,29			6.758,12			53.566,41
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	47.872,32			5.694,09			53.566,41
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	48.960,52			4.605,89			53.566,41
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	50.073,47			3.492,94			53.566,41
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	51.211,71			2.354,70			53.566,41
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	52.375,90			1.190,58			53.566,48
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	101.139,37			14.615,18			115.754,55
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	103.440,33			12.314,22			115.754,55
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	105.793,63			9.960,92			115.754,55
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	108.200,47			7.554,08			115.754,55
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	110.662,07			5.092,48			115.754,55
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	113.179,71			2.574,87			115.754,58
T.FİNANS KATILIM	05.12.2019	51.243,22			7.104,27			58.347,49

BANKASI							
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	52.364,15			5.983,34		58.347,49
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	53.509,59			4.837,90		58.347,49
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	54.680,10			3.667,39		58.347,49
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	55.876,21			2.471,28		58.347,49
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	57.098,50			1.249,01		58.347,51
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	99.165,51			2.448,59		101.614,10
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	48.543,08			5.315,65		53.858,73
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	49.562,50			4.296,23		53.858,73
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	50.603,31			3.255,42		53.858,73
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	51.665,97			2.192,76		53.858,73
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	52.750,92			1.107,77		53.858,69
T.FİNANS KATILIM BANKASI	05.12.2019	82.520,35			14.269,22		96.789,57
T.FİNANS KATILIM BANKASI	27.12.2019	115.400,49			6.661,84		122.062,33
T.FİNANS KATILIM BANKASI	27.12.2019	117.279,99			4.782,34		122.062,33
T.FİNANS KATILIM BANKASI	27.12.2019	119.798,04			2.264,18		122.062,22
T.FİNANS KATILIM BANKASI	27.12.2019	84.422,16			12.367,41		96.789,57
T.FİNANS KATILIM BANKASI	27.12.2019	86.367,78			10.421,79		96.789,57
T.FİNANS KATILIM BANKASI	27.12.2019	88.358,26			8.431,31		96.789,57
T.FİNANS KATILIM BANKASI	27.12.2019	90.394,61			6.394,96		96.789,57
T.FİNANS KATILIM BANKASI	31.12.2019				7.738,50		7.738,50
GARANTİ BANKASI	24.12.2019	1.862,14			950,64		2.812,78
GARANTİ BANKASI	26.12.2019	1.394,45			483,62		1.878,07
GARANTİ BANKASI	26.12.2019	1394,45			483,62		1.878,07
GARANTİ BANKASI	27.12.2019	872,93			414,41		1.287,34
TÜRK EKONOMİ BANKASI	12.12.2019	26715,4			15.333,29		42.048,69
ZİRAAT BANKASI	10.12.2019				27.562,50		27.562,50
ZİRAAT BANKASI	30.12.2019		269.025,00			3.865,32	1.620.149,83
ZİRAAT BANKASI	30.12.2019		335.000,00			4.666,73	2.016.601,38
ZİRAAT BANKASI	30.12.2019		120.000,00			2.159,23	725.259,35
HALKBANKASI	27.12.2019	2938,69			364,74		3.303,43

TOPLAM		3.191.471,04	832.413,96		280.296,75	13.716,47		8.485.947,22
--------	--	--------------	------------	--	------------	-----------	--	--------------

Sonuç:

Sonuç olarak, 03/12/2019 tarihindeki hazırda bekletilen payların satışından 8.486.829,53 TL net gelir elde edildiği, Yönetim Kurulu'nun 2019/42 sayılı kararınca, 8.485.947,22 TL finansal borç ve faiz ödemesi yapıldığı tespit edilmiştir.

Denetim Komitesi Başkanı

Tuncay Erözmen



Denetim Komitesi Üyesi

Can Alper Şahin

