

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR**

---

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>BİLANÇOLAR.....</b>	<b>1-2</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI .....</b>	<b>4</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....</b>	<b>5</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....</b>	<b>6-43</b>

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

## 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017	Yeniden düzenlenmiş (Not 2.7) Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016	Yeniden düzenlenmiş (Not 2.7) Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>304.787.255</b>	<b>219.241.539</b>	<b>185.335.161</b>
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.031.178	204.417	398.961
Ticari alacaklar				
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8, 22	268.382.840	191.871.661	154.391.971
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	3.259.106	1.120.090	1.049.567
Diğer alacaklar				
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	8, 22	4.210.497	4.204.536	4.189.358
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	1.966.315	2.658.395	1.821.594
Stoklar	9	11.422.122	8.300.726	9.482.303
Peşin ödenmiş giderler	10	10.511.775	6.615.779	8.921.426
Diğer dönen varlıklar	11	4.003.422	4.265.935	5.079.981
<b>Duran varlıklar</b>		<b>14.263.362</b>	<b>16.979.359</b>	<b>14.549.115</b>
Finansal yatırımlar	5	70.474	70.474	70.474
Diğer alacaklar				
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		288.678	290.446	290.741
Maddi duran varlıklar	12	13.756.671	16.587.633	14.167.960
Maddi olmayan duran varlıklar		19.213	30.806	19.940
Ertelenmiş vergi varlığı	21	128.326	-	-
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>319.050.617</b>	<b>236.220.898</b>	<b>199.884.276</b>

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

## 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

KAYNAKLAR	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017	Yeniden düzenlenmiş (Not 2.7) Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016	Yeniden düzenlenmiş (Not 2.7) Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>219.257.055</b>	<b>174.565.220</b>	<b>115.780.656</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	6	34.309.812	43.696.653	2.128.457
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	14.118.610	3.724.120	2.822.772
Diğer finansal yükümlülükler	7	22.075.000	-	-
Ticari borçlar				
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	147.456.390	125.844.902	109.495.297
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	567.824	552.086	652.615
Diğer borçlar				
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		182.872	37.674	64.655
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	120.499	409.443	386.287
Kısa vadeli karşılıklar				
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	426.048	300.342	230.573
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>56.468.762</b>	<b>17.271.569</b>	<b>46.189.860</b>
Uzun vadeli borçlanmalar	6	54.237.148	13.410.070	42.134.190
Ticari borçlar				
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		849.384	1.971.991	2.077.625
Uzun vadeli karşılıklar				
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	1.382.230	1.069.275	987.235
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	21	-	820.233	990.810
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>				
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>		<b>43.324.800</b>	<b>44.384.109</b>	<b>37.913.760</b>
Ödenmiş sermaye	15	5.400.000	5.400.000	5.400.000
Sermaye düzeltme farkları	15	496.828	496.828	496.828
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler				
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		10.049.897	11.861.599	9.194.549
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(134.825)	(163.949)	(160.761)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		1.205.002	984.482	749.451
Geçmiş yıllar karları		25.584.629	21.998.662	16.513.790
Net dönem karı		723.269	3.806.487	5.719.903
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>319.050.617</b>	<b>236.220.898</b>	<b>199.884.276</b>

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 VE 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat	16	241.451.969	209.292.934
Satışların maliyeti (-)	16	(219.658.040)	(190.918.295)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>21.793.929</b>	<b>18.374.639</b>
Pazarlama giderleri (-)	17	(9.059.070)	(9.087.015)
Genel yönetim giderleri (-)	17	(4.046.821)	(3.844.481)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	33.234.117	23.783.170
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(20.254.216)	(15.192.476)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>21.667.939</b>	<b>14.033.837</b>
Finansman giderleri (-)	19	(20.785.106)	(9.184.663)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>882.833</b>	<b>4.849.174</b>
Dönem vergi gideri	21	(335.334)	(1.163.730)
Ertelenmiş vergi geliri	21	175.770	121.043
<b>NET DÖNEM KARI</b>		<b>723.269</b>	<b>3.806.487</b>
<b>Pay başına kazanç</b>	<b>20</b>	<b>0,0013</b>	<b>0,0070</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</i>			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	14	36.405	(3.985)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları ertelenmiş vergi etkisi	21	(7.281)	797
- Maddi duran varlık gerçeğe uygun değer değişimi	12	(2.591.772)	2.618.313
- Maddi duran varlık gerçeğe uygun değer değişimi ertelenmiş vergi etkisi	21	780.070	48.737
<b>Diğer kapsamlı (gider)/gelir</b>		<b>(1.782.578)</b>	<b>2.663.862</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/GELİR</b>		<b>(1.059.309)</b>	<b>6.470.349</b>

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 VE 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		
			Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Özkaynaklar
<b>1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler (önceden raporlanan)</b>	<b>5.400.000</b>	<b>496.828</b>	<b>10.411.335</b>	<b>(160.761)</b>	<b>749.451</b>	<b>14.699.629</b>	<b>5.224.507</b>	<b>36.820.989</b>
Yeniden düzenleme etkisi (Not 2.7)	-	-	(1.216.786)	-	-	1.814.161	495.396	1.092.771
<b>1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler (yeniden düzenlenmiş)</b>	<b>5.400.000</b>	<b>496.828</b>	<b>9.194.549</b>	<b>(160.761)</b>	<b>749.451</b>	<b>16.513.790</b>	<b>5.719.903</b>	<b>37.913.760</b>
Transferler	-	-	-	-	235.031	5.484.872	(5.719.903)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	2.667.050	(3.188)	-	-	3.806.487	6.470.349
<b>31 Aralık 2016 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>5.400.000</b>	<b>496.828</b>	<b>11.861.599</b>	<b>(163.949)</b>	<b>984.482</b>	<b>21.998.662</b>	<b>3.806.487</b>	<b>44.384.109</b>
<b>1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler (önceden raporlanan)</b>	<b>5.400.000</b>	<b>496.828</b>	<b>12.931.937</b>	<b>(163.949)</b>	<b>984.482</b>	<b>19.689.105</b>	<b>3.380.535</b>	<b>42.718.938</b>
Yeniden düzenleme etkisi (Not 2.7)	-	-	(1.070.338)	-	-	2.309.557	425.952	1.665.171
<b>1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler (yeniden düzenlenmiş)</b>	<b>5.400.000</b>	<b>496.828</b>	<b>11.861.599</b>	<b>(163.949)</b>	<b>984.482</b>	<b>21.998.662</b>	<b>3.806.487</b>	<b>44.384.109</b>
Transferler	-	-	-	-	220.520	3.585.967	(3.806.487)	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	(1.811.702)	29.124	-	-	723.269	(1.059.309)
<b>31 Aralık 2017 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>5.400.000</b>	<b>496.828</b>	<b>10.049.897</b>	<b>(134.825)</b>	<b>1.205.002</b>	<b>25.584.629</b>	<b>723.269</b>	<b>43.324.800</b>

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 VE 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2017	Yeniden düzenlenmiş (Not 2.7) 1 Ocak - 31 Aralık 2016
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(42.077.321)</b>	<b>(4.840.549)</b>
<b>Dönem net karı</b>		<b>723.269</b>	<b>3.806.487</b>
<b>Dönem net kar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	17	471.322	273.097
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	14	475.066	361.588
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	8	217.639	229.944
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	9	44.994	54.027
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	20.912.393	9.034.063
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	19	(127.287)	(19.967)
- Vadeli satışlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman geliri		(2.833.123)	2.904.338
- Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		(315.595)	(840.261)
Devlet teşviklerinden elde edilen gelirler ile ilgili düzeltmeler	18	(5.025.749)	(4.785.583)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	21	159.564	1.042.687
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>			
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(2.356.655)	(300.467)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(73.678.056)	(40.384.028)
Stoklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(3.166.390)	1.127.550
Peşin ödenmiş giderlerdeki artışla ilgili düzeltmeler		(3.895.996)	2.305.647
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		(5.961)	(15.178)
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış		5.719.597	3.949.077
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış)		262.513	814.046
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		15.738	(100.529)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		20.949.674	17.057.251
Vergi ödemeleri	21	(624.278)	(1.140.574)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		-	(213.764)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(220.539)</b>	<b>(85.323)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(220.539)	(85.323)
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>43.124.621</b>	<b>4.731.328</b>
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	6	86.953.426	28.418.194
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(45.799.500)	(14.903.539)
Faktoring işlemlerinden nakit girişleri	7	22.075.000	-
Alınan faiz		127.287	19.967
Ödenen faiz		(20.231.592)	(8.803.294)
İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri	6	25.000.000	-
İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit çıkışları	6	(25.000.000)	-
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)</b>		<b>826.761</b>	<b>(194.544)</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>4</b>	<b>204.417</b>	<b>398.961</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	<b>4</b>	<b>1.031.178</b>	<b>204.417</b>

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Derimod Konfeksiyon" veya "Şirket")'nin ana faaliyet konusu üçüncü kişilerden hizmet olarak giysi imalatı, yurtiçi piyasadan giysi alımı, yurtiçi ve yurtdışı piyasalardan ayakkabı ve çanta alımı yapmaktır. Şirket üçüncü kişilere imal ettirdiği ve hazır aldığı emtianın büyük bölümünü Şirket'in ana hissedarı olan Zaim Ailesi tarafından kontrol edilen ve ilişkili tarafı olan Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ("Derimod Pazarlama") ve Deri-Mod Ltd.'ye ("Derimod Rusya") toptan satmaktadır. Derimod Pazarlama'nın 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yurtiçinde 113 adet (31 Aralık 2016: 113) kiraladığı mağazası mevcuttur. Derimod Rusya'nın 31 Aralık 2017 itibarıyla Rusya'da toplam 7 adet (31 Aralık 2016: 7) kiraladığı mağazası mevcuttur. Şirket 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait satışlarının %92'sini (1 Ocak - 31 Aralık 2016: %91), Derimod Pazarlama ve Derimod Rusya'ya yapmıştır.

Şirket'in adresi aşağıdaki gibidir:

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

Şirket'in ayrıca İstanbul'da bulunan şube adresi aşağıdaki gibidir:

Beşkardeşler 4. Sokak No:14 Zeytinburnu/İstanbul

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hisselerinin %34,4'ü Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 75'tir (31 Aralık 2016: 67).

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Aralık 2017 Pay Oranı (%)	31 Aralık 2016 Pay Oranı (%)
Ümit Zaim	46,50	46,50
Zerrin Zaim	16,34	16,34
Halka Açık Kısım	34,40	34,40
Diğer	2,76	2,76

#### Finansal tabloların onaylanması:

1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait finansal tablolar, 1 Mart 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Finansal tablolar, Genel Kurul'da onaylanması sonucu kesinleşecektir.

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Şirket'in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TMS/TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.



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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal tablolar, KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

#### *İşletmenin sürekliliği varsayımı*

Finansal tablolar, Şirket’in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

#### *Fonksiyonel ve raporlama para birimi*

Şirket’in finansal tablolarındaki her bir kalem, Şirket’in faaliyetini sürdürdüğü temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi (“fonksiyonel para birimi”) kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Finansal tablolar, Şirket’in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL kullanılarak sunulmuştur.

### 2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

### 2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

### 2.4 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

#### a. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

#### *TMS 7 Nakit akış tabloları’ndaki değişiklikler*

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu’nun (“UMSK”) ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır. Değişiklik uygulanmış ancak Şirket’in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

***TMS 12 Gelir vergileri'ndeki değişiklikler***

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Değişikliğin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

***2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler***

TFRS 12 Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerli olmak üzere geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu değişiklik, özet finansal bilgiler haricinde TFRS 12'nin açıklama gerekliliklerinin satılmaya hazır olarak sınıflandırılan işletmelerdeki paylara uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**b. 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

***TFRS 9 Finansal Araçlar - Sınıflandırma ve Açıklama***

KGK, Ocak 2016'da TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerine ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

***TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller***

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### *TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat*

KGK, Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerine ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

#### **TFRS 2 Hisse bazlı ödemeler**

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işveren çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

#### *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 işletmelerde 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 Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

***TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri***

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

**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 muhasebeleştirmeceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

**TFRS 16 Kiralama işlemleri**

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**TFRS Yorum 23 Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler**

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilip edilmediğinin 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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

##### Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kaydedilir. Net satışlar malların satış tutarından tahmini ve gerçekleşmiş iade, indirim, komisyon, ciro primleri ve satış ile ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir.

##### *Malların satışı:*

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

##### Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

##### Ticari alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak, varsa değer düşüklüğü karşılığı düşüldükten sonra iskonto edilmiş maliyeti üzerinden muhasebeleştirilir (Not 8).

Şirket, ödenmesi gereken tutarları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere beklenen nakit girişlerinin, başlangıçta oluşan alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilir.

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### Maddi Duran Varlıklar

Arsalar ve binalar yeniden değerlendirme modeli kullanılarak gerçeğe uygun değerlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Söz konusu varlıkların gerçeğe uygun değerleri mesleki yeterliliğe sahip değerlendirme uzmanları tarafından belirlenen piyasa değeri kullanılarak tespit edilmiştir. Arsalar ve binaların gerçeğe uygun değerinin tespitinde “emsal karşılaştırma” ve “maliyet yaklaşımı” yöntemleri kullanılmıştır.

Makine ve cihazlar, taşıtlar, mobilya ve demirbaşlar ile özel maliyetler ise elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonra net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların değerleri üzerinden faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Binalar	50 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	4 - 15 yıl
Taşıtlar	4 - 5 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	3 - 15 yıl
Özel maliyetler	4 - 10 yıl

Faydalı ömürler düzenli olarak gözden geçirilir ve gerekli düzenlemeler ilgili raporlama dönemlerinde yapılır.

Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden doğan değer artışları ertelenmiş vergi düşüldükten sonra özkaynaklar altında yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Aynı varlığın daha önceki artışlarını azaltan değer azalışları doğrudan özkaynaklar altındaki yeniden değerlendirme fonundan düşülür. Yeniden değerlendirme fonunda biriken tutardan daha fazla bir değer azalışı olması durumunda kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

Yeniden değerlendirilen binaların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen varlık satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan tutar doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, kayıtlı değer ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Bir varlığın kayıtlı değeri varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımındaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları ve gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar dışında kalan her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğünün olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar satışı gerçekleştirme maliyetlerinden arındırılmış makul değer ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Nakit üreten birim diğer varlık veya varlık gruplarından büyük ölçüde bağımsız olarak sürekli kullanımından nakit girişi sağlanan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubunu ifade etmektedir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek ve varlığın hiç değer düşüklüğü muhasebeleştirilmemiş şekilde amortismanına tabi tutulmaya devam edilerek bulunacak net defter değerini arttırmayacak şekilde geri çevrilir ve gelir olarak finansal tablolara yansıtılır.

**Banka kredileri ve borçlanma maliyetleri**

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kar veya zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

Kredi temini için ödenen ücretler kredinin bir kısmının ya da tamamının kullanılmasının olası olduğu durumlarda kredi işlem maliyeti olarak tanımlanır. Bu durumda, ücret kredi kullanımına kadar ertelenir. Kredinin bir kısmının ya da tamamının kullanılabileceğine dair bir kanıtın bulunmadığı durumlarda ücret likidite sağlama amaçlı bir ön ödeme olarak kabul edilerek aktifleştirilir ve ilgili olduğu kredi düzenlemesinin süresi boyunca itfa edilir.

*Borçlanma maliyetleri*

Borçlanma maliyetleri, özellikle varlıkların iktisabı veya inşası ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikle varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Özellikle varlıklar amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlıkları ifade eder. Diğer finansman maliyetleri olduğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Oluşan kur farkları ile vadeli faiz oranı takaslarından kaynaklanan gerçeğe uygun değer değişikliklerinin etkin olan kısmı, faiz maliyetleri ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikle varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Faiz maliyetlerine dahil edilen kazanç ve kayıplar, işletmenin borçlandığı tutarın fonksiyonel para biriminde, borçlanma maliyetlerinin ise yabancı para biriminde olması durumunda, borçlanma maliyetindeki faiz farklarından oluşur.

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

---

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### **Ticari borçlar**

Ticari borçlar, işletmenin olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar.

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak muhasebeleştirilir (Not 8).

##### **Nakit ve nakit benzerleri**

Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ve tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve orijinal vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

##### **Finansal yatırımlar**

Tüm finansal varlıklar, ilk kaydedilişlerinde işlem maliyetleri dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden değerlendirilir. Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar sınıflandırılmıştır. Bunlar kısa vadeli olarak kar amacıyla elde tutulmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa duran varlıklar olarak gösterilir, aksi halde dönen varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket yönetimi bu finansal araçların sınıflandırmasını satın aldıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Aktif bir piyasada kote olmayan ve gerçek değeri alternatif değerlendirme yöntemleriyle güvenilir bir şekilde ölçülemeyen satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış olan finansal varlıklar, maliyet değeriyle ölçülmektedir. Bu finansal varlıkların taşıdığı değerler her bilanço tarihinde değer düşüklüğü karşılığı için yeniden incelenmektedir.

##### **Yabancı para çevrimi**

Dönem içindeki yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevriminden doğan kur farkı gelir ve giderleri kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

##### **İlişkili taraflar**

Finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.



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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

---

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Bölgümlere göre raporlama Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiine yapılan raporlama yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümlerin performansının değerlendirilmesinden sorumludur. Stratejik kararları alan genel müdür ve yönetim kurulu Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir.

Şirket yönetimi, faaliyet bölümlerini yönetim kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararlar alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir. Yönetim, Şirket'in performansını ürün çeşidi bazında; ayakkabı, giysi, çanta ve diğer satışlar bölümlerine göre değerlendirmektedir. Yönetim kurulu, faaliyet bölümlerinin performanslarını brüt kar ile takip etmektedir.

##### Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda finansal tablolara alınmaktadır.

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen ödemelerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranının vergi öncesi oran olması şarttır. Söz konusu iskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Şirket'in tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir.

##### Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması durumunda, ilişkisi kesilmesi halinde, vefat veya askerlik hizmetleri için çağrılması durumunda, Şirket'in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği gibi hesaplanan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtmaktadır.

Tanımlanmış emeklilik fayda planlarının aktüeryal tahminlere göre belirlenen bugünkü değeri dikkate alınarak ayrılan karşılık tutarı öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

---

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### **Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

Dönemin vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan yatırım indirimi istisnasından oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

##### **Nakit akış tablosu**

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden sağlanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

##### **Sermaye**

Adi hisseler, özkaynak olarak sınıflandırılır. Yeni hisse senedi ve opsiyon ihracıyla ilişkili maliyetler, tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilir.

##### **Temettü dağıtımı**

Temettü borçları, Şirket hissedarları tarafından kar dağıtımının onaylandığı dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

---

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Pay başına kazanç

Pay başına kazanç, net karın, dönem boyunca mevcut bulunan hisselerin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye’de şirketler mevcut hissedarlarına birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

##### Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

##### Netleştirme/Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları ve fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir.

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

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

##### *Şüpheli alacak karşılığı:*

Şirket, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılık tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değerdir.

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### 2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

*Maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değeri*

Arsalar ve binalar yeniden değerlendirme modeli kullanılarak gerçeğe uygun değerlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Söz konusu varlıkların gerçeğe uygun değerleri mesleki yeterliliğe sahip değerlendirme uzmanları tarafından belirlenen piyasa değeri kullanılarak tespit edilmiştir. Arsalar ve binaların gerçeğe uygun değerinin tespitinde “emsal karşılaştırma” ve “maliyet yaklaşımı” yöntemleri kullanılmıştır. Uluslararası Değerleme Standartları’na göre yapılan değerlendirme, benzer gayrimenkuller ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının da referans alınmasıyla tespit edilmiştir. Bu tahmin ve varsayımlarda gelecekte ortaya çıkabilecek değişiklikler Şirket’in finansal tablolarını önemli ölçüde etkileyebilir.

*Gelir tahakkukları*

Şirket 26 Şubat 2014 tarihi itibarıyla 2006/4 sayılı “Türk Ürünlerinin Yurtdışında Markalaşması, Türk Malı İmajının Yerleştirilmesi Ve Turquality’nin Desteklenmesi Hakkında Tebliğ”in 11’inci maddesinde yer alan Turquality Destek Programı kapsamına alınmıştır.

Bu çerçevede Şirket’in tüm haklarına sahip olduğu Derimod markasının global bir büyüme gerçekleştirebilmesi için Turquality desteği ile markanın gücünü artıracak yatırımlar yapılmaya başlanmıştır. Şirket ve ilişkili taraflarının ortaklaşa yaptıkları Turquality destekli harcamalar için alınacak Turquality desteği markanın sahibi olan Şirket tarafından kullanılacak olup gelecek dönemlerde diğer ilişkili taraflara herhangi bir gelir paylaşımı yapılmayacaktır. Şirket yönetimi ilgili destek tutarının elde edileceğine dair makul güvence olduğu aşamada Turquality desteği kapsamında yapılan harcamaların belirli bir yüzdesini gelir tahakkuku olarak muhasebeleştirilmektedir (Not 8).

#### 2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğitimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket, önceki dönem finansal tablolarında UMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” çerçevesinde yeniden değerlendirme modelini kullanarak gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirdiği maddi duran varlıklarla ilgili düzeltmeleler yapmıştır. Şirket, söz konusu düzeltmelerin etkilerini UMS 8 uyarınca sunulan en erken dönem olan 1 Ocak - 31 Aralık 2016 döneminin açılış bilançosu olan 31 Aralık 2015 tarihli bilançodan başlayarak geriye dönük olarak yansıtmıştır. Bu düzeltmelerin finansal tablolardaki etkileri aşağıdaki gibidir:

	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı
<b>31 Aralık 2015 (önceden raporlanan)</b>	<b>10.411.335</b>	<b>14.699.629</b>	<b>5.224.507</b>
Maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değer düzeltme etkisi	(1.216.786)	1.814.161	495.396
<b>31 Aralık 2015 (yeniden düzenlenmiş)</b>	<b>9.194.549</b>	<b>16.513.790</b>	<b>5.719.903</b>

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

##### 2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltmesi (Devamı)

	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı
<b>31 Aralık 2016 (önceden raporlanan)</b>	<b>12.931.937</b>	<b>19.689.105</b>	<b>3.380.535</b>
Maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değer düzeltme etkisi	(1.070.338)	2.309.557	425.952
<b>31 Aralık 2016 (yeniden düzenlenmiş)</b>	<b>11.861.599</b>	<b>21.998.662</b>	<b>3.806.487</b>

Bilanço etkisi	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.665.171)	(1.092.771)
<b>Özkaynaklardaki net artış</b>	<b>(1.665.171)</b>	<b>(1.092.771)</b>

##### Kapsamlı gelir tablosu etkisi:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Genel yönetim giderleri (-)	532.440
Ertelenmiş vergi geliri	(106.488)
<b>Toplam kapsamlı gelirdeki artış</b>	<b>425.952</b>

UMS 1 (Revize) "Finansal Tabloların Sunumu", önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi halinde bilançonun üç dönem olarak sunulması gerektiğini belirtir. Şirket bilançolarını ve yeniden düzenlemeden etkilenen, ertelenmiş vergi (Not 21) notunu 31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla yeniden sunmuştur. Diğer bilanço notlarında daha önce sunulmuş olan bilgilerde değişiklik olmamıştır.

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Aralık 2017	Ayakkabı	Giysi	Çanta	Diğer	Devam eden faaliyetlerin toplamı
Toplam hasılat	156.011.235	59.478.958	21.072.859	4.888.917	241.451.969
Satışların maliyeti (-)	(140.346.047)	(56.682.900)	(19.444.033)	(3.185.060)	(219.658.040)
<b>Brüt kar</b>	<b>15.665.188</b>	<b>2.796.058</b>	<b>1.628.826</b>	<b>1.703.857</b>	<b>21.793.929</b>
Amortisman ve itfa payları					(471.322)
Esas faaliyet gelirleri					345.332
Finansman giderleri					(20.785.106)
Vergi gideri					(159.564)
Diğer kapsamlı gelir					(1.782.578)
Toplam kapsamlı gider					(1.059.309)

1 Ocak - 31 Aralık 2016	Ayakkabı	Giysi	Çanta	Diğer	Devam eden faaliyetlerin toplamı
Toplam hasılat	139.163.158	46.958.261	17.082.785	6.088.730	209.292.934
Satışların maliyeti (-)	(127.259.018)	(42.414.401)	(15.835.349)	(5.409.527)	(190.918.295)
<b>Brüt kar</b>	<b>11.904.140</b>	<b>4.543.860</b>	<b>1.247.436</b>	<b>679.203</b>	<b>18.374.639</b>
Amortisman ve itfa payları					(273.097)
Esas faaliyet giderleri					(4.067.705)
Finansman giderleri					(9.184.663)
Vergi gideri					(1.042.687)
Diğer kapsamlı gelir					2.663.862
Toplam kapsamlı gelir					6.470.349

### NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kasa	24.095	854
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduatlar	307.083	203.563
- Vadeli mevduatlar	700.000	-
	<b>1.031.178</b>	<b>204.417</b>

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

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla finansal yatırımların detayları aşağıdaki gibidir:

	İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
DSD Deri Sanayicileri Dış Ticaret A.Ş.	0,72	108.650	108.650
Değer düşüklüğü karşılığı (-)		(38.176)	(38.176)
		<b>70.474</b>	<b>70.474</b>

### NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli banka kredileri	8.599.537	18.172.038
Uzun vadeli kredilerin anapara taksitleri ve faizleri	14.118.610	3.724.120
İhraç edilen tahvil ve faizleri (*)	25.710.275	25.524.615
<b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>	<b>48.428.422</b>	<b>47.420.773</b>
Uzun vadeli banka kredileri	54.237.148	13.410.070
<b>Uzun vadeli finansal borçlar</b>	<b>54.237.148</b>	<b>13.410.070</b>
<b>Toplam finansal borçlar</b>	<b>102.665.570</b>	<b>60.830.843</b>

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

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içerisinde ödenecek	48.428.422	47.420.773
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	16.250.500	5.120.670
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	15.680.903	3.724.120
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	12.797.943	2.327.570
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	9.507.802	2.237.710
	<b>102.665.570</b>	<b>60.830.843</b>

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

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

Para birimi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Kısa vadeli	31 Aralık 2017 Uzun vadeli
TL	%18,01	48.428.422	54.237.148
		<b>48.428.422</b>	<b>54.237.148</b>
Para birimi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Kısa vadeli	31 Aralık 2016 Uzun vadeli
TL	%13,91	47.420.773	13.410.070
		<b>47.420.773</b>	<b>13.410.070</b>

Finansal borçların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
<b>1 Ocak</b>	<b>60.830.843</b>	<b>47.085.419</b>
Alınan krediler	111.953.426	28.418.194
Anapara ödemeleri	(70.799.500)	(14.903.539)
Faiz tahakkuku değişimi	680.801	230.769
<b>31 Aralık</b>	<b>102.665.570</b>	<b>60.830.843</b>

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

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

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



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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

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

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

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin defter değerleri ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Defter değeri</u>		<u>Gerçeğe uygun değer</u>	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli banka kredileri	54.237.148	13.410.070	51.844.661	11.981.743

### NOT 7 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

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

### NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 itibarıyla Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

#### Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 22)	244.195.516	198.592.460
İlişkili taraflardan alacak senetleri (Not 22)	28.075.000	-
İlişkili taraflardan ticari alacaklar ve alacak senetleri reeskontu (Not 22)	(3.887.676)	(6.720.799)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4.789.074	2.432.419
	<b>273.171.914</b>	<b>194.304.080</b>
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.529.968)	(1.312.329)
	<b>271.641.946</b>	<b>192.991.751</b>

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ticari alacaklar ortalama 234 gün vadeye sahiptir (2016: 219 gün).

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

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

Şüpheli ticari alacak karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
<b>Dönem başı - 1 Ocak</b>	<b>1.312.329</b>	<b>1.082.385</b>
Dönem içi ayrılan karşılıklar	217.639	229.944
<b>Dönem sonu - 31 Aralık</b>	<b>1.529.968</b>	<b>1.312.329</b>

31 Aralık 2017 ve 2016 itibarıyla Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

#### Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Borç senetleri	138.018.087	121.874.552
Satıcılar cari hesapları	13.849.930	7.878.813
Borç senetleri reeskontu (-)	(4.411.627)	(3.967.028)
Gider tahakkukları	-	35.119
Diğer ticari borçlar	-	23.446
	<b>147.456.390</b>	<b>125.844.902</b>

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ticari borçlar ortalama 202 gün vadeye sahiptir (2016: 180 gün).

#### Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 22)	4.210.497	4.204.536
Gelir tahakkukları (*)	1.948.656	2.629.508
Verilen depozito ve teminatlar	17.659	20.110
Diğer	-	8.777
	<b>6.176.812</b>	<b>6.862.931</b>

(\*) Söz konusu tutar Şirket'in Turquality desteği kapsamında yaptığı harcamaların belirli bir yüzdesine karşılık gelen gelir tahakkukundan oluşmaktadır (Not 2.6).

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### NOT 9 - STOKLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	6.544.943	6.197.866
Ticari mallar	5.034.065	1.953.641
Diğer stoklar	17.927	279.038
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(174.813)	(129.819)
	<b>11.422.122</b>	<b>8.300.726</b>

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	(129.819)	(75.792)
Dönem içi ayrılan karşılıklar	(44.994)	(54.027)
Dönem sonu - 31 Aralık	<b>(174.813)</b>	<b>(129.819)</b>

#### NOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Stok alımı için verilen sipariş avansları	10.472.014	6.566.374
Diğer	39.761	49.405
	<b>10.511.775</b>	<b>6.615.779</b>

#### NOT 11 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Devreden KDV	3.529.144	3.181.989
İndirimli orana tabi işlemlere ilişkin iade KDV	382.227	1.083.946
Diğer	92.051	-
	<b>4.003.422</b>	<b>4.265.935</b>

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet/Yeniden değerlenmiş tutarlar	1 Ocak 2017	İlaveler	Gerçeğe uygun değer artışı/(azalışı)	31 Aralık 2017
Arazi ve arsalar	10.176.000	-	1.908.000	12.084.000
Binalar	6.835.079	-	(4.499.772)	2.335.307
Tesis, makine ve cihazlar	873.846	-	-	873.846
Taşıtlar	26.214	-	-	26.214
Mobilya ve demirbaşlar	1.614.675	29.182	-	1.643.857
Özel maliyetler	1.997.033	191.357	-	2.188.390
	<b>21.522.847</b>	<b>220.539</b>	<b>(2.591.772)</b>	<b>19.151.614</b>
<b>Birikmiş amortisman (-)</b>				
Binalar	(951.889)	(267.418)	-	(1.219.307)
Tesis, makine ve cihazlar	(826.867)	(7.068)	-	(833.935)
Taşıtlar	(23.902)	(2.312)	-	(26.214)
Mobilya ve demirbaşlar	(1.366.011)	(70.005)	-	(1.436.016)
Özel maliyetler	(1.766.545)	(112.926)	-	(1.879.471)
	<b>(4.935.214)</b>	<b>(459.729)</b>	<b>-</b>	<b>(5.394.943)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>16.587.633</b>			<b>13.756.671</b>

Maliyet/Yeniden değerlenmiş tutarlar	1 Ocak 2016	İlaveler	Gerçeğe uygun değer artışı/(azalışı)	31 Aralık 2016
Arazi ve arsalar	6.360.000	-	3.816.000	10.176.000
Binalar	8.032.766	-	(1.197.687)	6.835.079
Tesis, makine ve cihazlar	873.846	-	-	873.846
Taşıtlar	26.214	-	-	26.214
Mobilya ve demirbaşlar	1.582.312	32.363	-	1.614.675
Özel maliyetler	1.970.363	26.670	-	1.997.033
	<b>18.845.501</b>	<b>59.033</b>	<b>2.618.313</b>	<b>21.522.847</b>
<b>Birikmiş amortisman (-)</b>				
Binalar	(926.585)	(25.304)	-	(951.889)
Tesis, makine ve cihazlar	(818.495)	(8.372)	-	(826.867)
Taşıtlar	(22.440)	(1.462)	-	(23.902)
Mobilya ve demirbaşlar	(1.272.105)	(93.906)	-	(1.366.011)
Özel maliyetler	(1.637.916)	(128.629)	-	(1.766.545)
	<b>(4.677.541)</b>	<b>(257.673)</b>	<b>-</b>	<b>(4.935.214)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>14.167.960</b>			<b>16.587.633</b>

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, kullanmış olduğu krediler için arsa ve bina üzerinde 15.550.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (2016: 15.550.000 TL).

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### NOT 13 - TAAHHÜTLER

#### a) Teminat-Rehin-İpotek-Kefaletler (“TRİK”)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<b>Şirket tarafından verilen Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”)</b>		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	28.877.086	15.777.086
i) Teminat Mektubu	227.086	227.086
ii) İpotek	15.550.000	15.550.000
ii) Kefalet	13.100.000	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı (*)	42.000.000	-
D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı		
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplamı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer şirket lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
	<b>70.877.086</b>	<b>15.777.086</b>
<b>Diğer TRİ’lerin özkaynaklara oranı</b>	-	-

(\*) 31 Aralık 2017 itibarıyla Şirket’in Derimod Pazarlama’nın kullanmış olduğu krediler için 42.000.000 TL tutarında kefalet vermiştir.

### NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

#### Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Personele borçlar	302.639	258.242
Ödenecek SGK primleri	265.185	207.457
Ödenecek gelir vergisi stopajları	-	86.387
	<b>567.824</b>	<b>552.086</b>

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

#### Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Kısa Vadeli Karşılıklar

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kullanılmamış izin karşılığı	426.048	300.342
	<b>426.048</b>	<b>300.342</b>

#### Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Uzun Vadeli Karşılıklar

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	1.382.230	1.069.275
	<b>1.382.230</b>	<b>1.069.275</b>

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde. Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 4.426,16 TL (2016: 4.297,21 TL) ile sınırlandırılmıştır. Türkiye’de kıdem tazminatı karşılığı için fon oluşturma zorunluluğu olmadığından dolayı herhangi bir özel fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin aşağıda açıklanan aktüer öngörüler doğrultusunda tahmin edilmesiyle hesaplanır:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İskonto oranı (%)	5,14	4,48
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	94,81	95,75

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL (1 Ocak 2017: 4.426,16 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
<b>Dönem başı - 1 Ocak</b>	<b>1.069.275</b>	<b>987.235</b>
Faiz maliyeti	176.580	247.365
Hizmet maliyeti	172.780	44.454
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	(36.405)	3.985
Ödenen kıdem tazminatları	-	(213.764)
<b>Dönem sonu - 31 Aralık</b>	<b>1.382.230</b>	<b>1.069.275</b>

#### NOT 15 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Aralık 2017	(%)	31 Aralık 2016
Ümit Zaim	46,50	2.510.824	46,50	2.510.824
Zerrin Zaim	16,34	882.431	16,34	882.431
Halka Açık Kısım	34,40	1.857.648	34,40	1.857.648
Diğer (*)	2,76	149.097	2,76	149.097
Nominal sermaye	100,00	5.400.000	100,00	5.400.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		496.828		496.828
<b>Düzeltilmiş sermaye</b>		<b>5.896.828</b>		<b>5.896.828</b>

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

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sermayesi 540.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 540.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 0,01 TL'dir (31 Aralık 2016: hisse başına 0,01 TL). İmtiyazlı hisse senedi yoktur.

#### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yasal yedekler	1.205.002	984.482
	<b>1.205.002</b>	<b>984.482</b>

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### NOT 15 - ÖZKAYNAKLAR

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

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, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler.

Şirket; TTK, SPK Mevzuatı, Vergi Mevzuatı, diğer ilgili mevzuat ile ana sözleşmesinin kâr dağıtım ile ilgili 32. maddesi çerçevesinde kâr dağıtımını yapmaktadır. Yönetim Kurulu kâr dağıtım kararında mevzuatı ve piyasa koşullarını dikkate alır. Kâr dağıtım ve yıllık temettü ödemesi kararı, her yıl Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurul'un onayına sunulacak bir teklife tabidir. Bu bağlamda, Yönetim Kurulu, temettü miktarı ile beraber kârların dağıtımını teklif edip etmeyeceğine karar verebilir ve pay sahipleri, genel kurul marifetiyle, bu öneriyi kabul veya reddedebilir.

### Maddi duran varlık yeniden değerleme fonu

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gerçeğe uygun değer farkları	10.049.897	11.861.599
	<b>10.049.897</b>	<b>11.861.599</b>

31 Aralık 2017 ve 2016 itibarıyla gerçeğe uygun değer farklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
<b>1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi</b>	<b>11.861.599</b>	<b>9.194.549</b>
Yeniden değerlendirme (azalışları)/artışları	(2.591.772)	2.618.313
Yeniden değerlendirme işleminden kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı	780.070	48.737
<b>31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>10.049.897</b>	<b>11.861.599</b>



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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### NOT 16 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

#### Hasılat

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Yurtiçi satışlar	301.381.230	275.859.336
Yurtdışı satışlar	13.752.043	11.658.255
Satışlardan iadeler (-)	(6.736.515)	(10.512.605)
Satış iskontoları (-)	(66.944.789)	(67.712.052)
<b>Net satışlar</b>	<b>241.451.969</b>	<b>209.292.934</b>
Satışların maliyeti (-)	(219.658.040)	(190.918.295)
<b>Brüt kar</b>	<b>21.793.929</b>	<b>18.374.639</b>

### NOT 17 - PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

#### Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Personel giderleri	4.926.122	4.695.287
Lojistik hizmet bedeli	1.031.672	728.169
Tasarım ve danışmanlık giderleri	800.659	1.088.708
Azo test gideri	626.660	438.387
İhracat giderleri	490.793	538.158
Nakliye giderleri	311.849	552.889
Bakım onarım giderleri	126.912	119.144
Sigorta giderleri	50.580	52.469
Diğer	693.823	873.804
	<b>9.059.070</b>	<b>9.087.015</b>

#### Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Personel giderleri	1.645.359	1.531.940
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 8)	217.639	229.944
Kira giderleri	861.825	847.382
Amortisman ve itfa payı	471.322	273.097
Danışmanlık giderleri	533.029	581.452
Ofis, kırtasiye ve sarf giderleri	100.559	270.035
Diğer	217.088	110.631
	<b>4.046.821</b>	<b>3.844.481</b>

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### NOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

#### Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Vadeli satışlardan kaynaklanan faiz geliri	24.449.833	13.818.990
Turquality geliri	5.025.749	4.785.583
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	3.616.752	4.777.447
Diğer	141.783	401.150
	<b>33.234.117</b>	<b>23.783.170</b>

#### Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Vadeli alımlardan kaynaklanan faiz gideri	(15.416.208)	(11.472.801)
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı giderleri	(3.706.689)	(3.340.446)
Diğer	(1.131.319)	(379.229)
	<b>(20.254.216)</b>	<b>(15.192.476)</b>

### NOT 19 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Kredi faiz giderleri	(11.751.584)	(4.868.075)
Faktoring faiz gideri	(5.749.754)	(595.000)
Tahvil faiz giderleri	(2.916.291)	(3.570.488)
Diğer	(367.477)	(151.100)
	<b>(20.785.106)</b>	<b>(9.184.663)</b>

### NOT 20 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Net dönem karı	723.269	3.806.487
Beheri 0,01 TL nominal değerli hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	540.000.000	540.000.000
<b>Pay başına kazanç</b>	<b>0,0013</b>	<b>0,0070</b>

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Cari kurumlar vergisi karşılığı	335.334	1.163.730
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(214.835)	(754.287)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>120.499</b>	<b>409.443</b>

#### *Kurumlar vergisi*

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20’dir (2016: %20). Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi (gideri)/geliri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(335.334)	(1.163.730)
Ertelenmiş vergi geliri	175.770	121.043
	<b>(159.564)</b>	<b>(1.042.687)</b>

#### *Ertelenmiş vergiler*

Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TMS ve vergi kanunlarına göre hazırlanan yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Ertelenmiş vergiler ileriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplanır.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır. Yeniden değerlendirme modeli kullanılarak gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen arsalar için kullanılan vergi oranı %11’dir (2016: %5).

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Birikmiş geçici farklar ve yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda sunulmuştur:

	<u>31 Aralık 2017</u>		<u>31 Aralık 2016</u>		<u>31 Aralık 2015</u>	
	<u>Toplam</u>	<u>Varlık/</u>	<u>Toplam</u>	<u>Varlık/</u>	<u>Toplam</u>	<u>Varlık/</u>
	<u>geçici</u>	<u>farklar</u>	<u>geçici</u>	<u>farklar</u>	<u>geçici</u>	<u>farklar</u>
	<u>(yükümlülük)</u>		<u>(yükümlülük)</u>		<u>(yükümlülük)</u>	
Alacak reeskontu	(3.887.676)	855.289	(6.720.799)	1.344.160	(3.836.428)	767.286
Maddi ve maddi olmayan durulan varlıklar	8.307.365	(311.369)	11.331.582	(1.101.021)	9.205.888	(1.143.573)
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılıkları	(1.808.278)	361.656	(1.369.617)	273.923	(1.217.808)	243.562
Borç reeskontu	4.528.130	(996.189)	4.212.535	(842.507)	3.372.274	(674.455)
Gelir tahakkukları	-	-	2.629.508	(525.902)	1.032.442	(206.488)
Diğer	(995.178)	218.939	(155.569)	31.114	(114.292)	22.858
<b>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>		<b>128.326</b>		<b>(820.233)</b>		<b>(990.810)</b>

Ertelenmiş vergilerin yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2017</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2016</b>
<b>1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi</b>	<b>(820.233)</b>	<b>(990.810)</b>
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	175.770	121.043
Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen	772.789	49.534
<b>31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>128.326</b>	<b>(820.233)</b>

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar tablolarındaki cari dönem vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2017</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2016</b>
Kar veya zarar tablolarındaki vergi öncesi kar	882.833	4.849.174
Hesaplanan vergi (%20)	(176.567)	(969.835)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(147.620)	(72.852)
Vergi oranı değişikliğinin etkisi	164.623	-
<b>Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri</b>	<b>(159.564)</b>	<b>(1.042.687)</b>

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
Derimod Pazarlama	264.704.844	-	198.592.460	-
Deri & Mod Ltd.	7.565.672	-	-	-
İlişkili kuruluşlardan alacaklar reeskontu	(3.887.676)	-	(6.720.799)	-
Ümit Zaim	-	3.437.569	-	3.437.569
Zerrin Zaim	-	648.244	-	648.244
Asuman Zaim	-	62.451	-	62.451
Has Deri Konfeksiyon A.Ş.	-	39.391	-	35.612
Ümit Lojistik Depoculuk A.Ş.	-	22.842	-	20.660
	<b>268.382.840</b>	<b>4.210.497</b>	<b>191.871.661</b>	<b>4.204.536</b>

Ticari olmayan kısa vadeli alacaklar Şirket ortaklarına ilgili dönemde finansal nitelikte verilen borçlardan kaynaklanmaktadır. Şirket'in ilişkili taraflardan olan alacaklarının önceden anlaşılmış belirli bir vadesi yoktur. Şirket 6552 sayılı kanundan yararlanmış olup 26 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 2014 yılında hesaplanan faizler iptal edilmiştir ve bu alacaklara ilişkin faiz hesaplaması durdurulmuştur. Şirket, 31 Aralık 2017 itibarıyla ilişkili taraflardan olan alacaklarına istinaden TL para cinsinden olan alacakları için %11; ABD Doları cinsinden alacakları için %2,5 faiz oranı ile 4.933 TL faiz geliri elde etmiştir (31 Aralık 2016: 193.038 TL).

#### 1 Ocak - 31 Aralık 2017

İlişkili taraflarla olan işlemler	Ürün satışları	Kira geliri	İadeler	Faiz geliri
Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	236.838.981	-	(4.952.126)	-
Deri & Mod Ltd.	8.341.296	-	-	-
Ümit Lojistik Depoculuk A.Ş.	-	4.248	-	2.509
Has Deri Konfeksiyon A.Ş.	-	5.664	-	4.233
	<b>245.180.277</b>	<b>9.912</b>	<b>(4.952.126)</b>	<b>6.742</b>

#### 1 Ocak - 31 Aralık 2016

İlişkili taraflarla olan işlemler	Ürün satışları	Kira geliri	İadeler	Faiz geliri
Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	202.921.420	-	(9.992.867)	-
Deri & Mod Ltd.	137.696	-	-	350.751
Ümit Lojistik Depoculuk A.Ş.	-	3.000	-	2.365
Has Deri Konfeksiyon A.Ş.	-	4.440	-	4.133
	<b>203.059.116</b>	<b>7.440</b>	<b>(9.992.867)</b>	<b>357.249</b>

Üst düzey yöneticiler sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	243.000	243.000

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

#### Finansal Risk Yönetimi

Şirket, faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; kredi riski, piyasa riski (kur riski ve faiz oranı riski) ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine bağlı muhtemel olumsuz gelişmelerin, finansal performans üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır. Maruz kalınan risklerden korunma amacıyla türev finansal araçlardan da yararlanılmaktadır.

Finansal risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde faaliyet bölümlerini bazında ve bu faaliyet bölümlerinde faaliyet gösteren her bir işletme tarafından uygulanmaktadır.

#### Kredi riski

Kredi riski, Şirket'in taraf olduğu sözleşmelerde karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememesi riskidir. Şirket, vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır.

Yurtiçi satışların büyük bir kısmı Şirket'in ilişkili tarafı olan Derimod Pazarlama'ya yoğunlukla açık hesap şeklinde yapılmaktadır. Derimod Pazarlama'dan ve diğer taraflardan ticari alacaklar ve diğer alacaklar için alınmış herhangi bir teminat yoktur. Derimod Pazarlama'dan olan alacakların ortalama vadesi yaklaşık 8 aydır (2016: Ortalama 8 ay).

31 Aralık 2017	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>	<b>268.382.840</b>	<b>3.259.106</b>	<b>4.210.497</b>	<b>1.966.315</b>	<b>1.007.083</b>
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	146.637.677	3.259.106	4.210.497	1.966.315	1.007.083
B) Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	121.745.163	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.529.968	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.529.968	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.529.968)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

31 Aralık 2016	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>	<b>191.871.661</b>	<b>1.120.090</b>	<b>4.204.536</b>	<b>2.658.395</b>	<b>203.563</b>
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	191.871.661	1.120.090	4.204.536	2.658.395	203.563
B) Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri )	-	1.312.329	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.312.329)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Şirket'in vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ilişkili taraflardan ticari alacaklarının vadesinin üzerinden geçme süreleri dikkate alınarak hazırlanan yaşlandırması aşağıdaki şekildedir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	6.533.253	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	45.486.489	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	69.725.421	-
Vadesi üzerinden 12 ay ve üzeri geçmiş	-	-
	<b>121.745.163</b>	<b>-</b>

#### Likidite riski

Likidite riski, varlıklardaki artışın fonlanamaması, vadesi gelmiş yükümlülüklerin karşılanamaması ve likit olmayan piyasalarda yapılan işlemler sonucunda oluşan riskleri kapsamaktadır. Şirket'in likidite riski yönetimi çerçevesinde fonlama kaynakları çeşitlendirilmekte, yeterli düzeyde nakit ve nakde dönüştürülebilir enstrüman bulundurulmakta, ani bir nakit ihtiyacını karşılayabilmek için nakit ve nakit benzeri varlık toplamının, kısa vadeli yükümlülüklerin önceden belirlenmiş bir seviyesi altına düşmemesi temin edilmektedir.

Şirket seviyesinde yapılan nakit akış planlarında finansal borçların kısa vadeye düşen anapara geri ödemeleri ve faiz yükümlülüklerinin operasyonel nakit girişleri ile karşılanacağı veya alternatif finansman yöntemlerinin kullanılması ile temin edileceği öngörülmektedir.

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşme vadelerine göre nakit akışları aşağıda sunulmuştur:

<b>31 Aralık 2017</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aydan kısa</b>	<b>3-12 ay arası</b>	<b>1-5 yıl arası</b>	<b>5 yıldan uzun</b>
Ticari borçlar	148.305.774	152.833.904	86.754.182	65.113.835	965.887	-
Finansal borçlar	124.740.570	149.344.254	35.159.958	43.340.736	70.843.560	-
<b>Toplam finansal yükümlükler</b>	<b>273.046.344</b>	<b>302.178.158</b>	<b>121.914.140</b>	<b>108.454.571</b>	<b>71.809.447</b>	<b>-</b>

<b>31 Aralık 2016</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aydan kısa</b>	<b>3-12 ay arası</b>	<b>1-5 yıl arası</b>	<b>5 yıldan uzun</b>
Ticari borçlar	127.816.893	132.029.428	63.901.117	65.910.813	2.217.498	-
Finansal borçlar	60.830.843	64.169.419	39.415.078	9.289.475	15.464.866	-
<b>Toplam finansal yükümlükler</b>	<b>188.647.736</b>	<b>196.198.847</b>	<b>103.316.195</b>	<b>75.200.288</b>	<b>17.682.364</b>	<b>-</b>



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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### Kur riski

Şirket, döviz kuru riskini yabancı para cinsinden (ağırlıklı olarak ABD Doları ve Avro) varlık ve yükümlülüklerini analiz ederek takip etmektedir. Şirket, döviz kuru riskini yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler arasındaki dengesizlik olarak belirlemiştir.

Döviz cinsinden sahip olunan varlık ve yükümlülüklerin tutarları aşağıda sunulmuştur:

#### 31 Aralık 2017

	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	2.607.746	688.760	2.173
2.a Parasal finansal varlıklar	38.842	10.202	80
2.b Parasal olmayan finansal varlıklar	3.602.024	822.218	110.885
3. Diğer	-	-	-
<b>4. DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>6.248.612</b>	<b>1.521.180</b>	<b>113.138</b>
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6.a Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
<b>8. DURAN VARLIKLAR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>6.248.612</b>	<b>1.521.180</b>	<b>113.138</b>
10. Ticari borçlar	959.455	185.391	57.619
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
<b>13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>959.455</b>	<b>185.391</b>	<b>57.619</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-
16.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
<b>17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>959.455</b>	<b>185.391</b>	<b>57.619</b>
<b>19. NET YABANCI PARA VARLIK POZİSYONU</b>	<b>5.289.157</b>	<b>1.335.789</b>	<b>55.517</b>

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

31 Aralık 2016

	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	1.117.790	306.764	10.304
2.a Parasal finansal varlıklar	15.422	4.377	5
2.b Parasal olmayan finansal varlıklar	1.971.795	460.948	94.242
3. Diğer	-	-	-
<b>4. DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>3.105.007</b>	<b>772.089</b>	<b>104.551</b>
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6.a Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
<b>8. DURAN VARLIKLAR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>3.105.007</b>	<b>772.089</b>	<b>104.551</b>
10. Ticari borçlar	401.193	8.397	100.176
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
<b>13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>401.193</b>	<b>8.397</b>	<b>100.176</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-
16.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
<b>17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>401.193</b>	<b>8.397</b>	<b>100.176</b>
<b>19. NET YABANCI PARA VARLIK POZİSYONU</b>	<b>2.703.814</b>	<b>763.692</b>	<b>4.375</b>

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 2016 hesap dönemlerine ilişkin gerçekleştirmiş olduğu ithalat ve ihracat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Toplam ithalat tutarı	23.740.444	22.436.251
Toplam ihracat tutarı	25.265.329	13.902.318

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir.

Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Şirket içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

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

31 Aralık 2016	<b>Vergi Öncesi Kar/(Zarar)</b>	
	<b>Yabancı paranın %10 değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi</b>
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	268.759	(268.759)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	268.759	(268.759)
Avro net varlık/yükümlülük	1.623	(1.623)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro net etki	1.623	(1.623)
<b>Toplam</b>	<b>270.382</b>	<b>(270.382)</b>

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

#### *Sermaye Riski Yönetimi*

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyette bulunabilirliğinin devamlılığını muhafaza etmektir.

Şirket, sermaye yönetiminde, borç-özkaynak dengesini, finansal riskleri en aza indirgeyecek biçimde sağlamaya özen göstermektedir.

Şirket sermayeyi net yükümlülük/yatırılan sermaye oranını kullanarak izlemektedir. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla net yükümlülük/yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam yükümlülükler	275.725.817	191.836.789
Nakit ve nakit benzerleri	(1.031.178)	(204.417)
Net yükümlülük	274.694.639	191.632.372
Özkaynaklar	43.324.800	44.384.109
<b>Yatırılan sermaye</b>	<b>318.019.439</b>	<b>236.016.481</b>
<b>Net yükümlülük/yatırılan sermaye oranı</b>	<b>%86</b>	<b>%81</b>

### NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARA İLİŞKİN İLAVE AÇIKLAMALAR

#### **Finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit edilmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

#### Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerin önemli bir kısmının kısa vadeli olması nedeniyle, kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakınsadığı öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

---

### NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARA İLİŞKİN İLAVE AÇIKLAMALAR (Devamı)

#### Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli banka kredileri ve ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Uzun vadeli finansal borçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, cari piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanmıştır.

#### **Gerçeğe uygun değer tahmini**

Şirket'in gerçeğe uygun değer ile ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerinin sınıflandırması aşağıda sunulmuştur:

- Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlülükler için, aktif piyasada kote edilmiş fiyatlar (düzeltim yapılmamış);
- Seviye 2: Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık ve yükümlülükler için, ya direk (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler;
- Seviye 3: Gözlenebilir bir piyasa datası baz alınarak belirlenmeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenmeyen girdiler).

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer ile ölçülen finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

.....