

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İLİŞKİLİ TARAF YAPILAN SATIŞ İŞLEMLERİNİN ŞARTLARI VE PİYASA EMSALLERİ İLE KARŞILAŞTIRILMASI HAKKINDA ÇALIŞMA RAPORU

İş bu rapor ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde 2019 - 2020 - 2021 yılları ile 01.01.2022 - 30.09.2022 hesap dönemi içerisinde Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri San. ve Tic. A.Ş.'nin (Derimod Konfeksiyon), Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Derimod Pazarlama) ile gerçekleştirmiş olduğu işlemlerin, emsallere uygunluk ilkesi kapsamında gerçekleştirildiğinin tespiti amacıyla Derimod Konfeksiyon Yönetim Kurulu'nu bilgilendirmek amacıyla hazırlanmış olup, başkaca bir amaç için kullanılamaz.

İSTANBUL 22.12.2022



İçindekiler

1. ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER:	3
2. SEKTÖRÜN GENEL DURUMU	4
2.1. DERİ VE DERİ ÜRÜNLERİ İMALATI SANAYİNİN TANIMI VE KAPSAMI	4
2.2. DÜNYA DERİ VE DERİ ÜRÜNLERİ İMALATI SANAYİ VE TÜRKİYE’NİN KONUMU ..	5
2.3. ÜRETİM	6
2.4. DERİ VE ÇEVRE	6
2.5. TÜRKİYE’NİN DIŞ TİCARETİ.....	7
2.5.1. İhracat	7
2.5.2. İthalat	10
3. GRUP İÇİ İŞLEMLERİN EMSALLERE UYGUNLUK AÇISINDAN DEĞERLENDİRMESİ	11
3.1. EMSALLERE UYGUNLUK.....	11
3.1.1. Emsallere Uygunluk İlkesi	11
3.1.2. Karşılaştırılabilirlik Analizi	11
3.1.3. Emsal Fiyat Aralığı.....	12
3.1.4. Emsallere Uygun Fiyatın Tespitinde Kullanılan Yöntemler	12
3.1.5. Grup İçi Hizmetlere İlişkin Özel Düzenlemeler	16
3.2. EMSAL FİYAT TESPİTİNE İLİŞKİN BİLGİLER.....	17
4. DERİMOD PAZARLAMA İLE GERÇEKLEŞEN İŞLEMLERE İLİŞKİN BİLGİLER.....	17
4.1. Genel Açıklama:	17
4.2. Mamul-Ticari Mal Satımı.....	18
4.2.1. Yapılan işlemler ve Uygulanan Fiyatlar.....	18
4.2.2. İşlev ve Risk Analizi	18
4.2.3. Emsal Tespiti ve Karşılaştırılabilirlik Analizi.....	27
4.2.4. TCMB Sektör Bilançoları	29
4.2.5. Derimod Pazarlama İle Olan İlişkilerin Emsallere Uygunluk İlkesi Karşısındaki Durumu	32
5. SONUÇ.....	33



1. ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER:

Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri San. ve Tic. A.Ş. (Derimod Konfeksiyon), Çorlu Vergi Dairesi'nin 293 000 8354 no.lu mükellefidir. Şirket merkezi "Marmaracık OSB Mah. Mimar Sinan Cad. No:7 Ergene / TEKİRDAĞ" adresinde bulunmakta olup, deri ve deriden mamul giysi, ayakkabı ve aksesuar imalatı, toptan satışı, ithalatı ile iştigal etmektedir.

1.1. Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirketin sermayesi 54.000.000 TL olup, tamamı ödenmiştir. 30.09.2022 tarihi itibarıyla ortaklık ve sermaye yapısı aşağıda belirtildiği şekildedir.

Ortağın Adı/Unvanı	Sermaye Payı (%)
DERİMOD Deri Konfeksiyon Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	36,53%
Ümit ZAIM	25,85%
Zerrin ZAIM	9,09%
Asuman ZAIM	1,53%
Halka Açık	27,00%
Toplam	100%

Şirket halka açık olup, İMKB'de işlem görmektedir. Şirket bu vesileyle SPK denetimine de tabidir.

1.2. Mali Tablolar

Şirketin 2020 ve 2021 yılı Kurumlar Vergisi Beyannamesi ekinde yer alan 2019, 2020 ve 2021 yılları Gelir Tabloları ile 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 tarihli Bilançoları, ile 2022 3. Geçici Vergi Beyannamesi ekinde yer alan 01.01.2022-30.09.2022 dönemi Gelir Tablosu raporumuzun ekinde yer almaktadır. (EK:1)



1.3. Şirketin Faaliyetleri Hakkında Genel Bilgi

Şirket, deri ve deriden mamul giysi, ayakkabı ve aksesuar imalatı, toptan satışı, ithalatı ile iştirak etmekte olup, satışlarının büyük kısmını Derimod Pazarlama'ya gerçekleştirmektedir. Derimod Pazarlama İstanbul, Ankara gibi merkezi yerlerde kurulu mağazalarında Derimod Konfeksiyon'dan satın aldığı, deri giysi, ayakkabı, aksesuar gibi malların perakende satışını yapmaktadır. Başka bir ifadeyle, büyük oranda halka açık olup hisseleri İMKB'de işlem gören Derimod Konfeksiyon'un pazarlama kanalı olarak faaliyet göstermektedir.

Şirketin satışlarının 2017 yılı için %84,93, 2018 yılı için %85,43, 2019 yılı için %86,88, 2020 yılı için %90,27, 2021 yılı için %89,83 ve 30.09.2022 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem için %89,90 Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne (Derimod Pazarlama) yapılmıştır.

Şirketin 2019 - 2020 - 2021 ve 01.01.2022-30.09.2022 hesap dönemlerine ilişkin brüt kârlılık oranları ve faaliyet kârlılık oranları şöyledir:

	2019	2020	2021	01.01.2022-30.09.2022
Brüt Kâr Marjı (%)	10,42	10,08	12,58	10,97
Faaliyet Kâr Marjı (%)	4,84	4,51	7,62	6,65

2. SEKTÖRÜN GENEL DURUMU

2.1. DERİ VE DERİ ÜRÜNLERİ İMALATI SANAYİNİN TANIMI VE KAPSAMI¹

Deri ve deri ürünleri imalatı sanayi başta eti için kesilen hayvanlardan elde edilen ham deriler olmak üzere her türlü hayvanın derileri ve kürklerinin imalatı ile bu derilerden valiz, çanta, sandık, eldiven, kemer, koşum takımları gibi aksesuarların imalatlarını ve deri ve kürkten giyim ürünleri ile ayakkabı imalatlarını gerçekleştirmektedir. Deri ve deri ürünleri imalatı sanayi; tabaklama ve deri işleme, saraciye ürünleri, deri giyim eşyası, kürkten eşya ve ayakkabı sektörüne kadar geniş bir üretim alanında faaliyet göstermektedir.

¹ İstanbul Sanayi Odası - Deri ve Deri Ürünleri İmalatı Sanayi Raporu



Deri ve deri ürünleri imalatı sanayi daha çok el emeğine dayanan ancak yüksek uzmanlık gerektiren bir sanayi koludur. Sanayide kaliteli hammadde temini ayrı bir önem taşımaktadır. Tabaklama ve deri işleme sektöründe atık yönetimi de ayrı bir öneme sahip bulunmaktadır. Deri ve deri ürünleri imalatı sanayi NACE Revize 2 sınıflandırmasına göre iki grupta yer alan ürünlerden oluşmaktadır. “14-Giyim Eşyalarının İmalatı” içinde yer alan “Deri Giyim Eşyaları” ve “Kürkten Giyim Eşyaları” ile “15-Deri ve İlgili Ürünlerin İmalatı” bölümünün tamamını kapsamaktadır.

2.2. DÜNYA DERİ VE DERİ ÜRÜNLERİ İMALATI SANAYİ VE TÜRKİYE’NİN KONUMU

Deri sektörünün yarattığı çevre kirliliği nedeniyle ham deri üretimi ve işleme faaliyetleri 1990’lı yılların ikinci yarısından itibaren gelişen ülkelere kaymaya başlamış olup bu eğilim yeni aşamaları ile sürmektedir. Çin, Hindistan ve Pakistan geleneksel üreticilerin önünde yeni rakip üreticiler haline gelmiştir. Çin, Hindistan, Pakistan, Rusya ve Orta Doğu pazarının orta düşük ve orta gelir segmentine yönelik üretimlerini sürdürmektedir. Bununla birlikte Çin ve Hindistan’da son yıllarda ortaya çıkan üretim maliyetlerindeki artış, bu ülkeleri kapasite yatırımı yerine kalite ve moda-marka yatırımlarına yöneltmeye başlamıştır. Gelişmiş ülkelerin ve özellikle Avrupalı ülkelerin pazarlarında ise kaliteli, yüksek katma değerli ve çevre normlarına uygun üretilmiş moda ve markalı ürünlere talep devam etmektedir.

Üretimde Zig deride Türkiye ile birlikte Çin, Hindistan, Pakistan, İtalya, Güney Kore ve İspanya, Kürk süette Türkiye’nin yanı sıra Çin, İtalya, Uruguay, Güney Kore ve Arjantin, Kıymetli kürkte Yunanistan, Çin, Hong Kong, Kanada, Almanya, Finlandiya ve ABD öne çıkan ülkelerdir. Üretimde özellikle İtalya ve İspanya’daki ham deri tabaklama ve işleme kapasitesi ile işlerinin çevre koşulları ve artan üretim maliyetleri ile ülke dışına ve Romanya, Bulgaristan ve Türkiye gibi yakın ülkelere kayma olasılığı artmaktadır. Asya Pasifik bölgesinde ise Çin ve Hindistan’da üretimin giderek pahalı hale gelmesi ile birlikte Vietnam ve Endonezya gibi yeni üretim alanları, İran ve Moğolistan gibi alternatifler ile ayrıca Afrika’da Tunus, Sudan, Nijerya ve Güney Afrika gibi yeni bölgesel üretim ve ihracat merkezleri alternatifleri ortaya çıkmaktadır.

Dünya deri sektöründe öncelikli bir diğer konu hammadde tedariki ve güvenliği haline gelmiştir. Hammadde erişilebilirliği sınırlanmakta ve hammadde fiyatları artmaktadır. Bazı ülkeler deri hammaddesi ihracatına yasaklar ve sınırlamalar getirmektedir. Günümüzde ham deri korumacılığı oranı yüzde 54’e yükselmiştir. Bu eğilimin önümüzdeki dönemde de sürmesi ve orta vadede deri hammaddesi fiyatlarının yüksek kalması beklenmektedir.



2.3. ÜRETİM²

Deri sektörü, 1970'lerden beri Türkiye ekonomisinde giderek artan önemde bir role sahip olmuştur. Özellikle son 15-20 yılda, sektör hızla gelişmesini sürdürmüş ve yurtiçi geniş ham deri kaynaklarının yanı sıra, önemli ölçüde ithal ham madde kaynaklarını da kullanarak yüksek tutarda deri ürünleri ihracatı gerçekleştirilmiştir.

Türk deri sektörü üretimi; altyapısı, teknolojisi ve ihracata yönelik performansı dikkate alındığında belirli bir rekabet gücüne sahiptir. Ancak deri sektörünün temel girdisi olan ham derinin ülke içi üretiminin yeterli ve standart olmaması nedeniyle, ham ve yarı işlenmiş deri talebi ithalat yoluyla karşılanmaktadır. Hammadde ihtiyacının büyük kısmını ithalat yoluyla karşılayan ve bunu katma değeri yüksek ürünler haline getirerek kuzey ülkelerine ihraç eden deri sanayi, bu ticaretin giderek azalması ile kayıtlı ihracata ağırlık vermeye başlamıştır.

Günümüzde deri işleme sanayi, İstanbul-Tuzla, İzmir-Menemen, Tekirdağ-Çorlu, Uşak, Bursa, Balıkesir-Gönen, Bolu-Gerede, Isparta, Hatay, Manisa-Kula'da yoğunlaşmış bulunmaktadır. Sosyal Güvenlik Kurumu'nun 2021 yılı için açıkladığı verilere göre, deri ve deri mamulleri sektöründe irili ufaklı 7.086 adet firma bulunmaktadır ve 71.685 çalışan istihdam edilmektedir.

2.4. DERİ VE ÇEVRE

Avrupa'da yayılan çevre baskısı nedeniyle Fransa, İtalya ve İspanya gibi ülkeler tabakhane işlantisinden kaçarken, Türkiye bir yandan bu boşluğu doldurmuş, bir yandan da yoğun bir çevre baskısı ile karşılaşmıştır. Türk deri sektörü çevreye duyarlı üretim tekniklerinin adapte edilmesi konusunda 90'lı yılların başından itibaren çalışmalarını yoğunlaştırmıştır. Bu çerçevede, çevresel konuların önemli olduğundan hareket eden deri sanayi, Çevre ve İklim Değişikliği Bakanlığı ile 1994 yılında bir "Çevre Protokolü" imzalamıştır. Söz konusu protokol ile sektörde faaliyette bulunan işletmelerin ya arıtma sistemine sahip herhangi bir organize sanayii bölgesinde yer almaları ya da kendi arıtma sistemlerini kurmaları benimsenmiştir. Sektörün çevreye uyum çabaları sonucunda bugün üretilen ürünler çevreye duyarlı yöntemlerle üretilmektedir.

² Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı - Deri ve Deri Mamulleri Sektör Raporu (2022)



2.5. TÜRKİYE’NİN DIŞ TİCARETİ

2.5.1. İhracat³

2022 yılı Kasım ayında sektörümüzün ihracatı %22,4 oranında artış ile 173,6 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Anılan ay itibarıyla Türkiye’nin genel ihracatı ise %1,9 düşüşle 21,8 milyar dolar olarak kaydedilmiştir. Deri ve deri ürünleri ihracatımızın toplam ihracat içindeki payı Kasım ayında %0,8 olarak hesaplanmaktadır.

2022 yılı Ocak-Kasım döneminde ise, Türkiye’nin genel ihracatı %13,9 oranında artarak 231,3 milyar dolar değerinde gerçekleşmiştir. Aynı dönemde Türkiye deri ve deri ürünleri ihracatında ise %21,2 oranında artış yaşanmış ve 1,87 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir. Deri ve deri ürünleri sektörümüzün toplam ihracattan aldığı pay ise %0,8 olarak kaydedilmiştir.

2022 yılı Ocak- Kasım döneminde deri ve deri mamulleri ürün grupları içerisinde en çok ihracat ayakkabı ve aksesuarları ürünlerinde yapılmış olup, bu ürün grubunda 1,11 milyar dolarlık ihracat gerçekleşmiştir. Ayakkabı ve aksesuarları ihracatımızda bir önceki yılın aynı dönemine göre %20,2 oranında artış kaydedilmiştir. Bu ürün grubumuzun toplam deri ve deri ürünleri ihracatımız içerisindeki payı 2022 yılı Ocak- Kasım döneminde %59,3 olarak gerçekleşmiştir.

Saraciye ürün grubumuzda 2022 Ocak-Kasım döneminde gerçekleştirilen toplam ihracatımız 2021 yılının aynı dönemine kıyasla %31,1 oranında artarak 283 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Saraciye ürün grubunun Türkiye toplam deri ve deri ürünleri ihracatımız içerisindeki payı % 15,1 düzeyindedir.

İhracatımızda bir diğer önemli grup deri ve kürk giyim grubumuz olup, 2022 yılı Ocak-Kasım döneminde ülkemizden 219,1 milyon dolarlık ihracat gerçekleştirilmiştir. Bu ürünlerin ihracatında bir önceki yılın aynı dönemine göre % 15,3 oranında artış yaşanmıştır. Söz konusu ürünlerin toplamının Türkiye toplam deri ve deri mamulleri ihracatımız içerisindeki payı %11,7 olarak hesaplanmaktadır.

³ TDH Ar&Ge ve Mevzuat Şb. İTKİB Genel Sekreterliği Deri ve Deri Ürünleri Sektörü 2022 Ocak-Kasım Dönemi Bilgi Raporu



Deri ve Deri Mamulleri Sanayi İhracatı

Ürün	2021	2022	Değişim	2021	2022	Değişim	Pay %
Birim: 1.000 ABD \$	Kasım	Kasım	%	Ocak-Kasım	Ocak-Kasım	%	
64 AYAKKABI	73.977	97.470	31,8	925.307	1.112.367	20,2%	59,3%
4104-4115 YARI İŞLENMİŞ/BİTMİŞ DERİ	20.824	15.033	-27,8	189.693	201.433	6,2%	10,7%
4302 İŞLENMİŞ KÜRK	3.142	2.196	-30,1	47.937	47.508	-0,9%	2,5%
SARACİYE	25.363	32.415	27,8	215.961	283.181	31,1%	15,1%
4203.10 DERİ GİYİM	13.143	14.545	10,7	98.691	118.267	19,8%	6,3%
4303- 4304 KÜRK GİYİM	11.374	10,107	-11,1	91.274	100.845	10,5%	5,4%
4101-4103 HAM DERİ	468	475	1,5	3.220	4.629	43,8%	0,2%
4301 HAM KÜRK	0	837	247547,1	2.480	3.406	37,3%	0,0%
TOPLAM	148.397	173.661	17,0	1.573.297	1.875.776	19,2%	100,0%

Kaynak: İhracatçı Birlikleri Kayıt Rakamları / Kasım 2022

2022 yılı Ocak- Kasım döneminde yarı işlenmiş/bitmiş deri + işlenmiş kürk ve saraciye ürün grubunun deri ve deri mamulleri ihracatındaki payında bir önceki yılın aynı dönemine göre artış yaşanırken, ayakkabı ile deri ve kürk giyim ürün grubunun payında ise düşüş yaşanmıştır

Ayakkabı ürün grubu ihracatımızda, 2022 yılı Ocak- Kasım döneminde geçen yılın aynı dönemine göre %20,2 oranında artış kaydedilmiş, ihracatımız 851,2 milyon dolardan 1,11 milyar dolara çıkmıştır.

Ayakkabı İhracatında İlk 10 Ülke (GTP: 64.01- 64.06)

Ülke	2021	2022	Değişim	2021	2022	Değişim	Pay %
Birim: 1.000 ABD \$	Kasım	Kasım	%	Ocak-Kasım	Ocak-Kasım	%	
ALMANYA	5.646	7.122	26,1%	63.500	90.626	42,7%	8,1%
IRAK	6.070	6.367	4,9%	70.956	63.791	-10,1%	5,7%
İSPANYA	7.625	4.647	-39,0%	56.494	52.490	-7,1%	4,7%
ROMANYA	2.957	2.601	-12,1%	38.492	49.130	27,6%	4,4%
İTALYA	877	1.854	111,4%	27.394	46.763	70,7%	4,2%
POLONYA	1.290	1.655	28,3%	22.142	41.735	88,5%	3,8%
UKRAYNA	550	15.290	2682,6%	12.145	38.215	214,7%	3,4%
BİRLEŞİK KRALLIK	2.393	1.898	-20,7%	25.894	36.951	42,7%	3,3%
İSRAİL	3.228	2.403	-25,6%	33.339	35.073	5,2%	3,2%
LİBYA	2.449	2.269	-7,3%	25.186	33.664	33,7%	3,0%
İLK 10 ÜLKE TOPLAMI	33.084	46.106	39,4%	375.540	488.437	30,1%	43,9%
DİĞER ÜLKELER	40.893	51.364	25,6%	549.767	623.929	13,5%	56,1%
GENEL TOPLAM	73.977	97.470	31,8%	925.307	1.112.367	20,2%	100%

Kaynak: İhracatçı Birlikleri Kayıt Rakamları / Kasım 2022



2022 yılı Ocak-Kasım döneminde Türkiye tarafından en çok ayakkabı ve aksesuarları ihracatı yapılan ilk 10 ülke sıralamasında, bir önceki yılın aynı dönemine göre %42,7 oranında artış kaydedilen Almanya lider konumunda olup, bu ülkeye yapılan ihracatımız 90,6 milyon dolar olmuştur.

2022 yılı Ocak-Kasım döneminde ihracatımızda %10,1 oranında düşüş yaşanan Irak ikinci en büyük ihracat pazarımız olmuş ve ihracat değerimiz 63,8 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Irak'ın toplam ihracat içindeki payı %5,7 olmuştur. Anılan dönemde %7,1 düşüş yaşanan üçüncü en büyük ihracat pazarımız İspanya'nın payı ise %4,7 ve ihracat değeri 52,5 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir.

2022 yılı Ocak- Kasım döneminde Romanya, İtalya, Polonya, Ukrayna, Birleşik Krallık, İsrail, Libya'ya yönelik ihracatımızda sırasıyla %4,4, %4,2, %3,8, %3,4, %3,3, %3,2, %3 oranlarında artış kaydedildiği görülmektedir.

Deri Giyim Eşyası İhracatında İlk 10 Ülke (GTP: 4203.10)

Ülke	2021	2022	Değişim %	2021	2022	Değişim %	Pay %
Birim: 1.000 ABD \$	Kasım	Kasım		Ocak-Kasım	Ocak-Kasım		
TACİKİSTAN	810	4.185	416,5%	3.082	22.318	624,0%	18,9%
BİRLEŞİK DEVLETLER	1.171	1.876	60,2%	11.822	20.061	69,7%	17,0%
FRANSA	1.095	1.774	62,1%	10.619	11.300	6,4%	9,6%
HOLLANDA	962	1.290	34,2%	8.172	9.384	14,8%	7,9%
ALMANYA	904	776	-14,2%	9.860	9.336	-5,3%	7,9%
İTALYA	772	593	-23,2%	5.496	4.751	-13,5%	4,0%
BİRLEŞİK KRALLIK	1.319	470	-64,4%	6.967	4.225	-39,4%	3,6%
İSRAİL	34	406	1086,4%	261	2.970	1037,7%	2,5%
POLONYA	326	56	-82,9%	704	2.032	188,8%	1,7%
İSVEÇ	333	227	-32,0%	2.479	1.724	-30,4%	1,5%
İLK 10 ÜLKE TOPLAMI	7.726	11.652	50,8%	59.461	88.101	48,2%	74,5%
DİĞER ÜLKELER	5.416	2.894	-46,6%	39.230	30.166	-23,1%	25,5%
GENEL TOPLAM	13.143	14.545	10,7%	98.691	118.267	19,8%	100,0%

Kaynak: İhracatçı Birlikleri Kayıt Rakamları / Kasım 2022

Deri giyim ürün grubu ihracatımızda 2022 yılı Ocak-Kasım döneminde geçen yılın aynı dönemine göre %19,8 oranında artış yaşanmış, ihracatımız 118,2 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir.



2022 yılı Ocak- Kasım döneminde deri giyim ürün grubunda Türkiye'nin en büyük ihracat pazarı, 2021 yılı aynı dönemine kıyasla ihracatımızın %624 oranında artarak 22,3 milyon dolar olarak gerçekleştiği Tacikistan olmuştur. Tacikistan'ın deri giyim ihracatımız içerisindeki payı %18,9 düzeyindedir.

ABD, %69,7 oranında artış ile Ocak- Kasım döneminde ikinci önemli pazarımız olmuştur. İhracatımızdan %17 oranında pay alan ABD'ye 20.061 milyon dolar değerinde ihracat gerçekleştirilmiştir.

2022 yılı Ocak- Kasım döneminde deri giyim ürün grubunda ihracat yapılan ilk on ülke içerisinde Fransa'ya %6,4, Hollanda'ya %14,8, İsrail'e %1037 ve Polonya'ya %188,8 oranlarında ihracat artışları kaydedilmiştir.

2022 yılı Ocak- Kasım döneminde ihracatçılarımız tarafından en fazla ihracat yapılan ilk on ülke içerisinde Almanya'ya %5,3, İtalya'ya %13,5, Birleşik Krallık'a %39,4 ve İsveç'e %30,4 oranlarında gerileme kaydedilmiştir.

2.5.2. İthalat⁴

Deri ve deri mamulleri sektöründe 2021 yılında bir önceki yıla kıyasla %18,1'lik artışla 1,1 milyon dolar tutarında ithalat gerçekleştirilmiştir. İthalatın en önemli kısmını ayakkabı sektörü oluşturmakta olup, bu ürün grubu toplam ithalatın %50,5'ine karşılık gelmektedir.

Deri ve Deri Mamulleri Sanayi İthalatı

Ürünler (GTIP)	2019	2020	2021	Değişim (2020- 2021)	Pay (2021)
41 Ham ve İşlenmiş Deri	231.903.681	184.609.892	210.490.890	14,0%	18,1%
42 Deri Eşya	343.202.696	276.560.334	324.924.969	17,5%	27,9%
43 Postlar Kürkler	47.081.704	26.341.415	41.023.204	55,7%	3,5%
64 Ayakkabı	539.194.953	498.033.231	587.849.383	18,0%	50,5%
Genel Toplam	1.161.383.034	985.544.882	1.164.288.446	18,1%	100,0%

⁴ Ticaret Bakanlığı Bilgi Sistemi



3. GRUP İÇİ İŞLEMLERİN EMSALLERE UYGUNLUK AÇISINDAN DEĞERLENDİRMESİ

3.1. EMSALLERE UYGUNLUK

3.1.1. Emsallere Uygunluk İlkesi

Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade eder. Emsallere uygun fiyat, aralarında ilişkili kişi tanımına uygun herhangi bir ilişki olmayan kişilerin tamamen işlemin gerçekleştiği andaki koşullar (karşılaştırılabilir koşullar) altında oluşturduğu piyasa ya da pazar fiyatı olarak da adlandırılan tutardır.

Emsallere uygun fiyat veya bedele ulaşmak için öncelikle (varsa) iç emsal kullanılmalı, bu şekilde kullanılacak fiyat veya bedellerin bulunmaması ya da güvenilir olmaması halinde dış emsal karşılaştırmada esas alınmalıdır.

3.1.2. Karşılaştırılabilirlik Analizi

Emsallere uygunluk ilkesinin uygulanabilmesi ilişkili kişiler arasındaki işlemlerle ilişkisiz kişiler arasındaki işlemlerin karşılaştırılabilir olmasına dayanmaktadır. Bu amaçla yapılan karşılaştırılabilirlik analizi ise, kontrol altındaki işlemlerin sahip olduğu koşullar ile kontrol dışı işlemlerin sahip olduğu koşulların karşılaştırılmasına dayanır.

Karşılaştırılabilirlik analizinde dikkate alınan başlıca unsurlar aşağıdaki gibidir:

- Mal veya hizmetlerin nitelikleri
- Sözleşme şartları
- İşlev analizi
- Ekonomik koşullar
- İş stratejileri
- Gayri maddi haklar



3.1.3. Emsal Fiyat Aralığı

Emsallere uygunluk ilkesi açısından en güvenilir sonuç, karşılaştırmalar sonucunda ulaşılan tek bir fiyat olmakla beraber, yapılan karşılaştırmalar ve uygulanan yöntemler sonucu tek bir fiyattan ziyade birbirine yakın birden fazla sonucu içeren belli bir fiyat aralığı da tespit edilebilir.

Emsal fiyat aralığı, aynı yöntemin farklı karşılaştırılabilir kontrol dışı işlem verilerine uygulanmasından veya aynı verilere farklı transfer fiyatlandırması yöntemlerinin uygulanmasından elde edilen değişik emsal fiyatların oluşturduğu bir fiyat dizisidir. Kurumlar bu fiyat dizisi içerisinde aritmetik ortalama, mod, medyan (orta nokta) veya başka bir ölçüden en makul olanını kullanmak suretiyle bir tutar belirleyebileceklerdir. Dolayısıyla, kurumların emsal fiyat aralığının içinde bulunması şartıyla belirleyecekleri bu fiyat ya da bedel kabul edilecektir.

3.1.4. Emsallere Uygun Fiyatın Tespitinde Kullanılan Yöntemler

Kurumlar ilişkili kişilerle gerçekleştirdikleri işlemlerde uygulayacakları fiyatların emsaline uygun olduğunun tespitini aşağıdaki yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını seçerek yapabileceklerdir.

a) Karşılaştırılabilir Fiyat Yöntemi

Karşılaştırılabilir fiyat yöntemi, bir mükellefin uygulayacağı emsallere uygun satış fiyatının, karşılaştırılabilir mal veya hizmet alım ya da satımında bulunan ve aralarında herhangi bir şekilde ilişki bulunmayan gerçek veya tüzel kişilerin birbirleriyle yaptıkları işlemlerde uygulayacağı piyasa fiyatı ile karşılaştırılarak tespit edilmesini ifade etmektedir.

Bu yöntemin uygulanabilmesi için ilişkili kişilerle yapılan işlemin, birbirleriyle ilişkili olmayan kişilerin yaptıkları işlemler ile yüksek oranda karşılaştırılabilir nitelikte olması gerekmektedir. Karşılaştırılacak işlemler arasında ölçülebilir nitelikte küçük farklılıklar varsa, bu farklılıklar düzeltilerek yöntemin uygulanması mümkündür. Ancak, farklılıkların büyük olması ya da farklılıkların ölçülebilmesinin mümkün olmaması halinde yöntemin uygulanabilmesi mümkün değildir.

Karşılaştırılabilir nitelikte kontrol dışı işlemlerin bulunması durumunda emsallere uygun fiyat ya da bedelin tespiti bakımından emsallere uygunluk ilkesinin en dolaysız ve güvenilir biçimde uygulandığı bir yöntem olması nedeniyle karşılaştırılabilir fiyat yöntemi diğer yöntemlere tercih edilmektedir.



b) Maliyet Artı Yöntemi

Maliyet artı yöntemi, emsallere uygun fiyatın, ilgili mal veya hizmet maliyetlerinin makul bir brüt kâr oranı kadar artırılması suretiyle hesaplanmasını ifade eder. Brüt kâr oranı aşağıdaki gibi hesaplanmaktadır:

$$\text{Brüt kâr oranı} = (\text{Satışlar} - \text{Maliyet}) \cdot \text{Maliyet}$$

Kontrol altındaki bir işlem için uygulanacak en uygun makul brüt kâr oranı, işlemi yapan mükellefin bu mal veya hizmetlere ilişkin olarak, ilişkisiz kişilerle yaptığı işlemlerde uyguladığı brüt kâr oranı olacaktır (iç emsal). Piyasa şartları ve gerçekleştirilen işlevler dikkate alınarak ilgili mal ve hizmet maliyetlerinin makul bir brüt kâr oranı kadar artırılması suretiyle bulunan tutar ilişkili kişilerle yapılan işlemlerde emsallere uygun fiyat veya bedel olacaktır. Böyle bir brüt kâr oranı mevcut değilse ya da karşılaştırma için gerekli işlem sayısı yetersizse, karşılaştırılabilir işlemler arasında belirlenen fiyatı etkileyen bir farklılık bulunmaması veya var olan farklılıkların düzeltilebilir nitelikte olması şartıyla ilişkisiz kişilerin karşılaştırılabilir işlemlerine ait brüt kâr oranları da (dış emsal) bu yöntemin uygulamasında kullanılabilecektir.

Kurumların maliyetleri belirlenirken; mal veya hizmetin üretilmesi için yapılan doğrudan ve dolaylı harcamalar dikkate alınacaktır. Dolayısıyla, brüt kâr oranının hesaplanması sırasında maliyet bazının kontrol altındaki ve kontrol dışı işlemlerde aynı olması gerekmektedir. Diğer bir ifadeyle, maliyet bazının az ya da çok olması brüt kâr oranının etkileyeceğinden maliyetler kontrol altındaki ve kontrol dışı işlemlerde aynı olmalıdır.

Maliyet artı yönteminin uygulanabilmesi için kontrol dışı bir işlemin kontrol altındaki bir işlemle karşılaştırılmasında; karşılaştırılan işlemler arasında taraflarca üstlenilen risk gerçekleştirilen işlevlerle birlikte maliyetler arasındaki farklılıklar göz önünde bulundurularak, bir farklılık var ise bu farklılıkların maddi etkilerini ortadan kaldıracak düzeltmelerin yapılabilir olması gerekmektedir.

Bu yöntemin uygulanmasında ürün farklılıklarından ziyade karşılaştırılabilirlik analizinin diğer faktörlerine, özellikle sözleşme şartlarına daha çok ağırlık verilmesi gerekmektedir. Bu yöntem özellikle hammadde ve yarı mamuller ile imal edilen mallara ilişkin işlemlerde, fason imalatlarda ve hizmet tedarikinde uygulama alanı bulmaktadır.



c) Yeniden Satış Fiyatı Yöntemi

Yeniden satış fiyatı yöntemi, emsallere uygun fiyatın, işlem konusu mal veya hizmetlerin aralarında herhangi bir ilişki bulunmayan gerçek veya tüzel kişilere yeniden satılması halinde uygulanacak fiyattan, makul bir brüt satış kârı düşülerek hesaplanmasını ifade etmektedir. Makul brüt satış kârı, söz konusu mal veya hizmetin yeniden satışında yüklenilen satış ve diğer faaliyet giderleri ile üstlenilen riskler ve kullanılan varlıklar esas alınarak gerçekleştirilen işlevlerin gerektirdiği kâr tutarını ifade etmektedir. Söz konusu hesaplama aşağıdaki formül kullanılarak yapılacaktır:

$$\text{Emsallere Uygun Fiyat} = \text{Yeniden satış fiyatı} / (1 + \text{Brüt satış kâr oranı})$$

Bu yöntemin uygulanmasında da kontrol altındaki işlem ile kontrol dışı işlemin karşılaştırılabilir olması gerekmektedir. Farklı ürünlerin söz konusu olduğu işlemler için de kullanılabilecek olan bu yöntem, özellikle pazarlama ve dağıtım faaliyetleri gibi ilişkili şirketin satın aldığı mal veya hizmeti ilişkisiz kişilere sattığı işlemlerde güvenilir sonuçlar vermektedir.

Bu yöntemin uygulandığı durumlarda, genellikle yeniden satışı yapan kişi ya da kuruluş, satmak üzere aldığı mallara herhangi bir şekilde değer artırıcı bir katkıda bulunmamakta, fiziksel olarak ürünün yapısını değiştirmemekte ve söz konusu ürünü aldığı biçimde satmaktadır. Paketleme, etiketleme ve küçük çaplı montajlar değer artırıcı ya da fiziksel değişim olarak değerlendirilmemektedir.

d) Diğer Yöntemler

Emsallere uygun fiyata yukarıda belirtilen üç geleneksel işlem yöntemlerinden herhangi birisiyle ulaşma olanağı yoksa mükellefler, işlemlerin mahiyetine uygun olarak diğer yöntemleri de kullanabilirler. Bu durumda uygulama olanağı bulunan yöntemler işleme dayalı kâr yöntemleri olarak anılan kâr bölüşüm yöntemi ve işleme dayalı net kâr marjı yöntemidir. Bu yöntemler ilişkili kişiler arasındaki işlemler neticesinde elde edilen kârı esas almaktadır.

Ancak, diğer yöntemler olarak adlandırılan işleme dayalı kâr yöntemlerinin emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde fiyat ya da bedel tespitine olanak vermemesi durumunda, mükellef kendi belirleyebileceği ve daha doğru sonuç verdiği inandığı bir yöntemi de kullanabilecektir.



Kâr Bölüşüm Yöntemi

Kâr bölüşüm yöntemi, ilişkili kişilerin bir veya daha fazla sayıdaki kontrol altındaki işlemlere ilişkin toplam faaliyet kârı ya da zararının, üstlendikleri işlevler ve yüklendikleri riskler nispetinde ilişkili kişiler arasında emsallere uygun olarak bölüştürülmesini esas almaktadır. Kâr bölüşüm yöntemine başvurulması durumunda aşağıdaki faktörler dikkate alınır:

- 1) Bir ürünün edinimi, üretimi veya satımı ya da hizmet sunumu için yapılan harcamalar,
- 2) Bir ürünün geliştirilmesi veya hizmet sunumu esnasında ihtiyaç duyulan sermaye veya kullanılan varlıklar ya da üstlenilen risk derecesi,
- 3) İşlemin her aşamasında gerçekleştirilen işlevlerin göreceli önemi,
- 4) Ölçülebilir nitelikteki diğer faktörler.

Bu yöntem, geleneksel işlem yöntemlerinin kullanılmadığı, özellikle karşılaştırılabilir işlemlerin olmadığı ve ilişkili kişiler arasındaki işlemlerin birbirinin ayrılmaz bir parçası olduğu durumlarda kullanılmalıdır. Diğer bir ifadeyle, kar bölüşüm yönteminin, işlemlerin birbirleriyle iç içe geçtiği ve bağlantılı olduğu veya her bir işlemin ayrı ayrı ele alınmasının zor olduğu ve gayri maddi varlık düzeyinin yüksek olduğu durumlarda kullanılması uygun olacaktır.

Kar bölüşüm yönteminde önce ilişkili şirketlerden yapılan işlemlerden ortaya çıkan paylaşılabilecek kar tespit edilir. Daha sonra, bu kar şirketler arasında paylaşılır. Karın bölüşümü, emsallere uygunluk ilkesine göre yapılmış anlaşmalardaki tahmin edilen ve yansıtılan şekilde, güçlü ekonomik gerekçelere dayanılarak yapılmalıdır. Bu yöntemde, emsallere uygunluk ilkesinin uygulanması sırasında, her durumun kendi koşullarının göz önünde bulundurulması büyük önem taşımaktadır. Karın bölüşümü mümkün olduğu ölçüde kesin rakamları içermesi gerekmektedir.

İşleme Dayalı Net Kâr Marjı Yöntemi

İşleme dayalı net kâr marjı yöntemi, mükellefin kontrol altındaki bir işlemde; maliyetler, satışlar veya varlıklar gibi ilgili ve uygun bir temele dayanarak tespit ettiği net kâr marjının incelenmesi esasına dayanan bir yöntemdir.



İşleme dayalı net kâr marjı yönteminin uygulanması maliyet artı ve yeniden satış fiyatı yönteminin uygulanmasına benzerlik göstermektedir. İşleme dayalı net kâr marjı yöntemi ile bu yöntemler arasındaki fark, diğer iki yöntemde brüt kâr marjı hesaplanırken, bu yöntemde net faaliyet kâr marjının hesaplanmasıdır. Bu yöntemde de karşılaştırılabilirlik analizi yapılacaktır. Ancak işlevlerde farklılık olsa dahi, net faaliyet kâr marjı, bu farklılıktan maliyet artı ve yeniden satış fiyatı yönteminde dikkate alınan brüt kâr marjına göre daha az etkilenmektedir.

Net faaliyet kâr marjının tespitinde, öncelikle mükellefin karşılaştırılabilir kontrol dışı bir işlemde uyguladığı net faaliyet kâr marjı (iç emsal) dikkate alınacaktır. Bunun mümkün olmaması durumunda, ilişkisiz bir kurumun karşılaştırılabilir kontrol dışı bir işlemde uyguladığı net faaliyet kâr marjı dikkate alınır. Yöntemin uygulanmasında ilişkili kurumların işlev analizinin yapılması gereklidir. Aralarında ilişki bulunmayan işletmelerin net faaliyet kâr marjlarının kullanılacağı durumlarda, güvenilir sonuçların elde edilebilmesi için işlemlerin karşılaştırılabilir olup olmadığı ve ne kadar düzeltme yapılması gerektiği belirlenmelidir. Bu yöntem kullanılarak yapılan analizlerde, ilişkili kurumun tek bir kontrol altındaki işlemine ait kâr dikkate alınmalıdır.

3.1.5. Grup İçi Hizmetlere İlişkin Özel Düzenlemeler

Grup içi hizmetlerle ilgili olarak;

- 1) Hizmetin fiilen sağlanıp sağlanmadığı,
- 2) Hizmeti alan şirket/şirketlerin söz konusu hizmete ihtiyacı olup olmadığı,
- 3) Hizmetin alınmış olması halinde hizmet bedelinin emsallere uygunluk ilkesine uygun olup olmadığının belirlenmesi gerekmektedir.

Emsallere uygunluk ilkesi gereği grup içi hizmetin verilip verilmediğinin belirlenmesinde, hizmeti alan grup üyesinin ticari pozisyonunu güçlendirecek ticari veya ekonomik bir değer sağlayıp sağlamadığı dikkate alınmalıdır. İlişkili bir şirketin ana şirketten veya aynı grubun üyesi olan diğer bir şirketten ihtiyacı olmayan bir hizmeti alması ya da bir hizmetin grup üyesine, sadece grup üyesi olması nedeniyle verilmesi durumunda, söz konusu şirketin grup içi hizmet elde ettiğinin kabulü mümkün bulunmamaktadır.

Grup içi hizmetlerin fiyatlandırılmasında karşılaştırılabilir fiyat yöntemi veya maliyet artı yönteminin uygulanması diğer yöntemlere tercih edilebilmektedir.



3.2. EMSAL FİYAT TESPİTİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Kurumlar, ilişkili kişilerle gerçekleştirdikleri mal veya hizmet alım ya da satımında uyguladıkları fiyatları emsallere uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit etmek ve tespit edilen fiyatlara ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgeleri ispat edici kâğıtlar olarak saklamak zorundadırlar.

Emsallere uygun fiyatlara ulaşmak için öncelikle iç emsaller kullanılmalı; ancak bu şekilde kullanılacak bir fiyat bulunmaması ya da bulunan fiyatın karşılaştırılabilirlik şartlarını sağlamaması nedeniyle güvenilir olmaması halinde dış emsallerin karşılaştırmada esas alınması gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesinin uygulanabilmesi, ilişkili kişiler arasındaki işlemlerle ilişkisiz kişiler arasındaki işlemlerin karşılaştırılabilir olmasına dayanmaktadır.

Yapılan emsal tespit çalışmaları neticesinde tek bir emsal fiyattan ziyade bir emsal fiyat aralığına ulaşılması mümkündür. Genel olarak istatistik teorisi, herhangi bir kâr marjı için emsal fiyat serisinin medyan (orta nokta) etrafında normal bir dağılım göstereceğini öngörmektedir. Ancak emsal fiyat veya değerler ile oluşturulan serinin her iki aşırı ucunda da yer alan değerlerin anormal değerler olması ve bu yüzden emsallere uygun fiyatı temsil edebilecek nitelikte olmama riski her zaman mevcuttur. Medyandan çok düşük ya da çok yüksek değerlerin emsal fiyat veya değerleri medyan kadar iyi temsil etmeyeceği açıktır. Bu nedenle, uygulamada emsal fiyat veya değer serisi içinde yer alan çok düşük ya da çok yüksek değerlerin elenmesini sağlayan bazı istatistikî yöntemler kullanılmaktadır.

4. DERİMOD PAZARLAMA İLE GERÇEKLEŞEN İŞLEMLERE İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. Genel Açıklama:

Bu çalışma raporumuzda, Derimod Konfeksiyon'un ilişkili kişisi konumundaki Derimod Pazarlama'ya yaptığı satış işlemlerinin piyasa emsalleri ile uygunluğu karşılaştırılmaktadır. Raporumuzda, 2019 - 2020 - 2021 cari yılları ile 01.01.2022-30.09.2022 hesap dönemi arasında gerçekleşen işlemler dikkate alınmıştır.

Derimod Pazarlama, Büyük Mükellefler Vergi Dairesi'nin 293 000 8313 sicil no.lu mükellefidir. Şirket merkezi "Gürsel Mah. İmrakor Cad. Premier Kampus Ofis Blok No:29A İç Kapı No:219 Kağıthane/İSTANBUL" adresinde bulunmakta olup, şirketin faaliyet konusu İstanbul, Ankara gibi merkezi yerlerde kurulu mağazalarında Derimod Konfeksiyon'dan satın aldığı, deri giysi, ayakkabı, aksesuar gibi malların perakende satışını yapmaktır. Başka bir ifadeyle, büyük oranda halka açık olup hisseleri İMKB'de işlem gören Derimod Konfeksiyon'un pazarlama kanalı olarak faaliyet göstermektedir.



Derimod Pazarlama'nın sermayesi 1.994.000,00 TL olup, tamamı ödenmiştir. 30.09.2022 tarihi itibariyle ortaklık ve sermaye yapısı aşağıda belirtildiği şekildedir.

Ortağın Adı/Unvanı	Sermaye Payı (%)
Ümit ZALM	71,00%
Zerrin ZALM	20,00%
Sedef ORMAN	5,00%
Asuman ZALM	4,00%
Toplam	100%

Belirtilen hesap dönemlerinde Şirketin ilişkili kişisi Derimod Pazarlama ile olan işlemleri genel olarak mamul-ticari mal satışı mahiyetinde olup, bu işlemin ayrıntılarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

4.2. Mamul-Ticari Mal Satımı

4.2.1. Yapılan işlemler ve Uygulanan Fiyatlar

Raporumuza konu hesap dönemlerinde Şirketin Derimod Pazarlama'ya yaptığı mamul-ticari mal satış tutarları yıllar itibariyle şu şekilde gerçekleşmiştir;

DERİMOD PAZARLAMA	2019	2020	2021	01.01.2022 - 30.09.2022	MAHİYETİ
Satım Tutarı (TL)	304.271.833,38	274.594.758,26	406.476.676,49	716.473.941,54	Mamul-Ticari Mallar

4.2.2. İşlev ve Risk Analizi

Emsallere uygunluk ilkesinin uygulanabilmesi, ilişkili kişiler arasındaki işlemlerle ilişkisiz kişiler arasındaki işlemlerin karşılaştırılabilir olmasına dayanmaktadır. İlişkisiz kişiler arasındaki işlemlerde her bir tarafın gerçekleştirdiği işlevler, üstlendiği riskler ve sahip olduğu varlıklar fiyatın belirlenmesine doğrudan etkide bulunmaktadır. Dolayısıyla, emsallere uygun fiyatın güvenilir bir şekilde tespit edilebilmesi ve karşılaştırılabilirlik şartlarının sağlanabilmesi için tarafların gerçekleştirdiği işlevler, üstlendiği riskler ve sahip olduğu varlıkların göz önünde bulundurulması zorunludur.



İşlev analizi, ilişkili kişiler arasında yapılan işlemlerde tarafların üstlendikleri işlev, risk ve varlıkların irdelenmesi suretiyle, işlemlerin karşılaştırılabilir olup olmadıklarının ve işleme taraf olan kişilerin oluşturdıkları katma değerlerin tespit edilmesine yönelik bir araçtır. Bu bağlamda işlev analizi, kontrol edilen işlemlerde uygulanan fiyatların, bağımsız kişiler arasında uygulanmakta olan fiyatlarla karşılaştırılmasında şartların ne ölçüde uyum içerisinde olduğu hakkında bilgi vermektedir. Taraflardan birinin gerçekleştirdiği işlevler, üstlendiği riskler ve sahip olduğu varlıklar ne kadar fazla olursa, söz konusu işleme ilişkin olarak yarattığı katma değer de o kadar fazla olacağından, söz konusu tarafın toplam kârdan yarattığı katma değer ile orantılı olarak pay alması beklenecektir. İlişkili kişilerin elde edecekleri kârların, gerçekleştirilen işlevler, üstlenilen riskler ve sahip olunan varlıklar ile orantılı olması öngörülmektedir.

Diğer taraftan, işlev analizi, ilişkili kişiler arasındaki işlemlerin sınıflandırılmasında ve kontrol altındaki işlemlere emsal teşkil edebilecek kontrol dışı işlemlerin tespit edilmesinde önemli ölçüde kolaylık sağlamaktadır.

Raporun bu bölümünde, Şirketin Derimod Pazarlama ile gerçekleştirdiği işlemlerinde tarafların ne tür işlevleri gerçekleştirdiği, hangi riskleri üstlendiği ve hangi varlıklara sahip olduğu analiz edilmektedir.

4.2.2.1. İşlevler

İşlevler, bir firmanın belirli bir satış hacmi ve kâr marjına ulaşabilmek için gerçekleştirdiği faaliyetlerdir. Bu bölümde, Şirketin Derimod Pazarlama ile işleminde tarafların gerçekleştirdiği işlevlere ilişkin analizlere yer verilmiştir.

Şirket, Derimod Pazarlama'ya deri giysi, ayakkabı, aksesuar gibi malların satışını yapmaktadır. Başka bir ifadeyle, Derimod Konfeksiyon, üretim veya satın alma yoluyla grubun mal tedarikini gerçekleştirirken, Derimod Pazarlama grubun pazarlama kanalı olarak faaliyet göstermektedir. Derimod Konfeksiyon'dan yapılan mamul-ticari mal satışında taraflar aşağıdaki işlevleri gerçekleştirmektedir. Fonksiyonların paylaşımı yapılırken 0-4 artı işareti kullanılmış olup, bunların ne anlama geldiği aşağıda izah edilmiştir.



Puanlar:	Parametre Değeri:	Açıklama:
++++	% 100	Şirket bu işlevi tek başına üstlenmektedir.
+++	% 51 - 99	Şirket bu işlevin büyük kısmını üstlenmektedir.
++	% 50	İşlev ilişkili kişilerce eşit üstlenilir.
+	% 1 - 49	Ağırlıklı olarak diğer şirket bu işlevi üstlenmektedir.
-	% 0	Diğer şirket bu işlevi üstlenmektedir.

İşlevsel Alan	Derimod Pazarlama	Derimod Konfeksiyon
(I) Üretim İşlevleri		
Üretim ve Üretim Planlama	-	++++
Araştırma ve Geliştirme	-	++++
Kalite Kontrol	-	++++
Satın Alma	-	++++
(II) Satış ve Pazarlama İşlevleri		
Nakliye	-	++++
Pazar Araştırması	++	++
Pazarlama Stratejisi	++++	-
Reklam Faaliyetleri	+++	+
Satış Sonrası Destek	++++	-
(IV) Genel Yönetim İşlevleri		
Muhasebe, Finans ve Bütçeleme Hizmetleri	++	++
İnsan Kaynakları	++	++

Üretim İşlevleri

➤ Üretim ve Üretim Planlama

Üretimin amacı, insanların ihtiyaç duydukları mal veya hizmetleri karşılamaktır. Üretim faaliyetlerinde bulunabilmek için üretim faktörlerinin en uygun şekilde bir araya getirilmesi gerekmektedir. Üretim fonksiyonu, sadece tüketicinin ihtiyaç duyduğu kalite, cins ve miktarda mal veya hizmet üretiminden oluşmuş değildir. Üretimde kullanılan çeşitli üretim faktörlerinin verimliliği de önemlidir. Girişimci, işletmede elinde bulunan malzeme, makine ve doğal kaynakları istenilen kalitede, istenilen zamanda ve mümkünse en düşük maliyetle üretimi sağlayacak biçimde bir araya getirmektedir. Gerekli yolu belirlemeyi, zamanlamayı, yürütmeyi ve izlemeyi gerçekleştirmektedir.



Üretim planlama ise, üretim ortamındaki kaynakları en verimli biçimde kullanarak müşterilerin taleplerini karşılayacak şekilde üretim faaliyetlerinin organize edilmesidir. Bunu yaparken kaynak kullanımlarına ve müşteri taleplerinin karşılanmasına veya karşılanamamasına ilişkin çok çeşitli maliyetler ve kayıplar da göz önünde bulundurulmaktadır.

Derimod Konfeksiyon tarafından Derimod Pazarlama'ya satışı yapılan malların üretim ve üretim planlama fonksiyonu tamamen üretici firma olan Derimod Konfeksiyon tarafından gerçekleştirilmekte, Derimod Pazarlama'nın bu hususta herhangi bir işlevi bulunmamaktadır.

➤ Araştırma ve Geliştirme

Ar-Ge faaliyetleri yeni bir ürün geliştirmek veya geliştirilmesine bilimsel altyapı sağlamak, mevcut bir ürünün daha etkin ve ucuz üretilmesi ya da hiç üretilmemiş ama ileride üretilmesi planlanan, pazarda öncü olmak amacıyla herhangi bir alanda araştırmaya kaynak ayrılması gibi faaliyetleri kapsamaktadır.

Gelişmiş sanayi ülkelerinin yer aldığı OECD'ye göre AR-GE üç farklı uygulamayı bünyesinde barındırır:

- Temel araştırma: Belirli, özgün bir uygulama veya kullanım düşünülmeden, kuramsal veya deneysel çalışmalarla olguların ve gözlemlenebilir durumların altında yatana ilişkin yeni bilgi edinmeye denir.
- Uygulamalı Araştırma: Yeni bilgi kazanılması için yapılan özgün araştırmadır. Fakat bu uygulama farklı olarak, spesifik bir pratik uygulamaya veya amaca yöneliktir.
- Deneysel geliştirme: Araştırma ve/veya pratik deneyimden edinilmiş ve halen var olan bilginin üzerinde yükselen, ancak yeni materyaller, ürünler, devreler üretmeye; yeni süreçler, sistemler hizmetler oluşturmaya veya halen üretilmiş veya oluşturulmuş olanları büyük ölçüde iyileştirmeye yönelik sistemli çalışmalardır.

Derimod Pazarlama'nın Derimod Konfeksiyon'dan olan mal alımına ilişkin Ar-Ge faaliyetleri tamamen üretici firma olan Derimod Konfeksiyon tarafından gerçekleştirilmektedir.



➤ Kalite Kontrol

Kalite kontrol faaliyetleri, müşteriye sunulan ürünlerin şirket standartlarıyla uyumluluğunu sağlamaktadır.

Derimod Pazarlama'nın gerçekleştirmiş olduğu söz konusu ürünlerin alımında kalite yönetimi, üretici firma olmasının getirdiği sorumlulukla birlikte Derimod Konfeksiyon tarafından yapılmaktadır.

Söz konusu mallar ile ilgili olarak bir üretim hatası, hasar veya bozukluk tespit edilmesi durumunda ise, bu hasarlı, bozuk, üretim hatası içeren mallar Derimod Pazarlama tarafından iade edilmektedir. Böyle bir durumla karşılaşıldığında da Derimod Konfeksiyon iade edilen malların maliyetlerini üstlenmek durumunda kalmaktadır.

Bu kapsamda kalite kontrol işlevi tamamen üretici firma olarak Derimod Konfeksiyon tarafından gerçekleştirilmektedir.

➤ Satın Alma

Satın alma işlemi bir mal veya hizmetin bir şirket, kişi ya da kurum tarafından tedarik edilmesidir. Satın alma süreci firmaların fiyat teklifi hazırlamaları ve bu hazırladıkları fiyat teklifini alıcı firmaya sunmaları ve satın alma yapan firmanın en ucuz teklifi kabul etmesi işleminden oluşur.

Üretim sürecinde gereken tüm malzeme alımları Derimod Konfeksiyon'un satın alma ve ithalat birimlerince gerçekleştirilmektedir. Temel hammadde alımlarında kaynak bulunmasında ve diğer alımlarda satın alma birimi temel karar verici rolünü oynamaktadır. Satın alma ve ithalat birimleri üretime yönelik alımları gerçekleştirmekte, şirket içi ihtiyaçların tedarikini, maliyetlendirme ve tedarik süresi çalışmaları yapılmasını sağlamaktadır.

Pazarlama İşlevleri

➤ Nakliye

Satın alınan ticari mallara ilişkin navlun, depolama ve diğer lojistik işleri ile hangi lojistik tedarikçisi ile çalışılacağına seçimi bu kapsamdadır.

Derimod Konfeksiyon ile Derimod Pazarlama arasında yapılan sözleşmeye istinaden, söz konusu malların nakliyesi tamamen Derimod Konfeksiyon 'un sorumluluğundadır.



➤ Pazar Araştırması

Stratejik kararlar alırken faaliyet gösterilen veya gösterilecek pazarı doğru değerlendirmiş olmak şirketlerin başarısı için en önemli faktörlerden biridir. Başarılı bir iş stratejisi geliştirmek ise; işin, piyasanın ve müşterilerin detaylı bir şekilde ele alınmasını gerektirmektedir. Piyasa dinamiklerini çok iyi takip etmek, rekabetçi ortamda uzun vadeli dayanabilmek, dış çevrede oluşan hızlı gelişmelere tepki verebilmek için pazar araştırmalarının doğru ve sağlıklı yapılması gerekir.

Ülkemizde perakende sektörü hızla gelişmekte olup, iyi bir marka değerinin yanında, rekabette bir adım önde olabilmek adına ve bu hızlı değişim ve gelişim sürecinde, mağazaların doğru konumlandırılması büyük önem taşımaktadır.

Perakende sektöründe asıl değişim “Marka Yönetimi ve İşletme Anlayışı”nda yaşanmakta olup, her iki alanda rekabet etmek gerekmektedir. Bu çerçevede Milano, Hong Kong, San Paulo gibi şehirlerde “sourcing” ofisleri kurulmuş ve söz konusu ofisler aracılığıyla değişen trend bilgileri günü gününe alınmakta ve ürünlerin en uygun ve kaliteli şekilde nerede üretilebileceklerine dair kararlar alınmaktadır. Bu anlamda söz konusu işlev hem Derimod Konfeksiyon hem de Derimod Pazarlama tarafından gerçekleştirilmektedir.

➤ Pazarlama Stratejisi

Pazarlamacıların bir strateji oluşturarak belirli tüketici kitlelerine, belirli ürünleri sunmayı planlamaları en geniş çapta tüketicilere ulaşmaları açısından son derece önemlidir. Bu kapsamda herhangi bir pazarlama stratejisini oluşturmak ve buna bağlı eylemleri yürütmek, tüketicilere daha iyi ulaşmak ve onların davranışlarına göre gerekenleri yapmaktır.

Söz konusu işlemlerimizde pazarlama faaliyetleri tamamen Derimod Pazarlama tarafından yürütülüp, bu konuda yürütülen strateji ve tekniklere ilişkin işlemler Derimod Pazarlama’nın sorumluluğu altındadır.

➤ Reklam Faaliyetleri

Yerel ve global anlamda marka bilinirliğinin oluşturulması ve geliştirilmesi amacıyla yürütülen reklam kampanyaları bu kapsamdadır.

Söz konusu işlemlerde markanın tutundurulmasına yönelik reklam maliyetleri Derimod Konfeksiyon tarafından, satış pazarlama reklam faaliyetlerine ilişkin maliyetler ise Derimod Pazarlama tarafından üstlenilmektedir.



➤ Satış Sonrası Destek

Söz konusu mal ve hizmetin pazarlanması ve satışı tek distribütör olan Derimod Pazarlama'nın mağazalarında yapılmakta olup, mal ve hizmetlerle ilgili gelen şikayetler önce mağaza müdürleri tarafından değerlendirilmekte ve genellikle müşterinin isteği yönünde hareket edilmektedir. Eğer mağaza müdürlerinin çözemediği bir problem söz konusu ise bu durum merkezdeki mağazalar koordinatörüne yazılı olarak bildirilmektedir. Şikâyetler, sorumlu yöneticiler ve mağazalar koordinatörü tarafından değerlendirilmekte olup müşterinin memnuniyeti ön planda tutulmakta ve gerekirse anında telafi ve tanzim edilmektedir.

Tedarikçilerle menfaatten uzak iyi ilişkiler kurulmakta olup, yapılan anlaşmalarla koşullara uyulması için gerekli önlemler alınmaktadır. Bu anlamda söz konusu işlev tamamen Derimod Pazarlama tarafından gerçekleştirilmektedir.

Genel Yönetim İşlevleri

➤ Muhasebe, Finans ve Bütçeleme Hizmetleri

Muhasebe, finans ve bütçeleme işlemlerinin gerçekleştirilmesi bu kapsamdadır. Ayrıca, nakit ve risk yönetimi, hedging, yatırımcı işlemleri ve nakit akışının kontrolü gibi hazine faaliyetleri de bu gruba dahildir.

Şirketin ve Derimod Pazarlama'nın kendi bünyelerinde bir muhasebe departmanı bulunmakta olup, finansman, bütçeleme ve raporlama gibi fonksiyonlar bu departmanlar aracılığı ile gerçekleştirilmektedir.

➤ İnsan Kaynakları

Bir şirketin insan kaynakları ile ilgili faaliyetleri, personel seçimi, personel oryantasyonu, istihdam politikalarının geliştirilmesi ve idaresi, sosyal haklar ve emekli aylıkları, eğitim programları, kıdem tazminatı, iş akdi fesih işlemleri ve benzeri işlemleri kapsamaktadır.

Personel alımı ile ilgili mevzuata uygun detaylı iş sözleşmeleri hazırlanmakta olup, departman müdürleri çalışanların sorunlarını insan kaynakları müdürlüğüne iletmektedir. Söz konusu müdürlük kanalıyla sorunlar genel müdürlüğe sunulmaktadır. Toplantılarda sorunlar ve şikâyetler değerlendirilerek neticelendirilmekte olup, çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim plânları yapılmakta ve personel, gerekli eğitim programları ile desteklenmektedir. Şirketin ve Derimod Pazarlama'nın kendi bünyelerinde bir insan kaynakları departmanı bulunmakta olup, personel seçimi, personel oryantasyonu,



istihdam politikalarının geliştirilmesi ve idaresi, sosyal haklar ve emekli aylıkları, eğitim programları, kıdem tazminatı, iş akdi fesih işlemleri gibi işlemleri bu departmanlar aracılığı ile gerçekleştirmektedir.

4.2.2.2. Riskler

Riskler, gerçekleşmeleri durumunda satış hacminde ve kâr marjında azalmaya yol açan tehlike durumlarıdır. Bu bölümde Derimod Konfeksiyon'un ilişkili kişiye gerçekleştirdiği mal satışına yönelik işlemde tarafların üstlendiği risklere ilişkin analizlere yer verilmiştir.

Riskler	Derimod Pazarlama	Derimod Konfeksiyon
Üretim Riski	-	++++
Ar-Ge Riski	-	++++
Yatırım Riski	++	++
Stok Riski	+++	+
Tahsilat Riski	+++	+
Teslimat Riski	-	++++

➤ Üretim Riski

Üretim riskleri, fabrikalardaki grevler; doğal felaketler; makine arızaları gibi sebeplerle üretimin yavaşlaması veya durmasıyla meydana gelecek zarar ve türevlerini ifade etmektedir. Bu riskler aşağıda belirtildiği gibi özetlenebilir:

- Malzeme riskleri
- Personel ile ilgili riskler
- Üretim kesintisi riskleri

Malzeme riskleri, üretim sürecindeki işi, varlıkları ve stokları etkilemektedir. Çalınma, doğal afet vb. nedenlerden dolayı hasar gören makineler, ekipmanlar, binalar ve hammaddeler malzeme riskinin çeşitli nedenleridir.

Personel ile ilgili riskler ise üretimin yürütülmesi için uygun profesyonel eleman bulma zorluğu ve üretimi yavaşlatacak veya durdurabilecek bir grev ve benzeri hallerin oluşması ihtimali gibi risklerdir.

Üretim kesintisi riski ise çeşitli nedenlerle üretimin durması sonucunda randıman kaybından kaynaklanan gelir kaybıdır.

Derimod Pazarlama'nın Derimod Konfeksiyon'dan satın aldığı mallara ilişkin üretim riski tamamen üretici firma olarak Derimod Konfeksiyon tarafından üstlenilmektedir.

➤ Ar-Ge Riski

Ar-Ge riski, başarıyla sonuçlanmayan Ar-Ge faaliyetleri ile ilgili olan risktir. Ar-Ge riski, yeni fikirler ve ürünlere ilişkin yatırımların belirsizliğinden dolayı meydana gelir.

Derimod Pazarlama'ya satışı gerçekleştirilen mallara ilişkin Ar-Ge fonksiyonu ve dolayısıyla Ar-Ge riski tamamen üretici firma olan Derimod Konfeksiyon'a aittir.

➤ Yatırım Riski

Yatırımcı, parasını finansal varlıklara yatırırken anaparasını tamamen ya da kısmen kaybetmek durumu ile anaparası üzerine elde edeceği getiri arasında bir seçim yapmaktadır. Bu yatırım riskleri pazar riski, iş riski, faiz oranı riski, enflasyon oranı riski gibi birtakım risklerden meydana gelmektedir.

Üretim faaliyetlerinin geliştirilmesi için gerekli yatırımlar Derimod Konfeksiyon tarafından gerçekleştirilmektedir. Bu nedenle üretim kısmına ilişkin yatırım riski Derimod Konfeksiyon'a aittir. Öte yandan Derimod Pazarlama da yaptığı mağaza yatırımları nedeniyle yatırım riski ile karşı karşıyadır. Dolayısıyla yatırım riskinin Derimod Konfeksiyon ve Derimod Pazarlama tarafından ortaklaşa karşılandığı söylenebilir.

➤ Stok Riski

Üretimin hammadde yokluğu nedeniyle gelecek dönemlerde kesintiye uğraması, stok tutma maliyetlerinin artması, satış hacmindeki değişiklikler nedeniyle oluşabilecek riskler bu kapsamdadır.

Mamul stokunu etkileyen faktörler; satış hacmi, piyasadaki rekabet koşulları, satış bölgelerinin adedi ve dağılımı, üretimin sipariş üzerine veya piyasa için yapılması, üretim çeşitliliği, stok tutmanın maliyeti ve firmanın finansman imkânları olarak sıralanabilir. Derimod Pazarlama gerçekleştirdiği satış faaliyetleri nedeniyle mağazalarında stok bulundurmaktadır.



Satışa konu ürünler Derimod Pazarlama tarafından yüksek stoklarda alınmakta belirli stoklar tüketildikten sonra tekrar Derimod Konfeksiyon'dan talepte bulunmaktadır. Sezon sonu satışı tamamlanmayan mallar Pazarlama'nın stoku olarak kalmaktadır. Dolayısıyla stoklar Derimod Pazarlama bünyesinde yüksek miktarda Derimod Konfeksiyon bünyesinde düşük miktarda tutulmakta olduğundan stoklarla meydana gelebilecek riskler Derimod Pazarlama tarafında daha yüksektir.

➤ Tahsilat Riski

Söz konusu hizmet satışları ile ilgili karşılaşılabilecek olan diğer risk alacaklarımızın tahsil edilememe riskidir. Tahsilat riski gerek iç piyasada, gerekse ihracatta sorun yaratabilecek ve sürekli takiple minimize edilebilecek bir risktir.

Derimod Pazarlama, Derimod Konfeksiyon tarafından satışların ödemesini fatura tarihini takiben 210 ile 240 gün arasında gerçekleştirmektedir. Bu anlamda hem Derimod Pazarlama'nın aynı grup şirketi içerisinde yer alması hem de şimdiye kadar Derimod Pazarlama'nın Derimod Konfeksiyon'a yaptığı ödemelerde bir aksaklık yaşanmaması bu anlamda Derimod Konfeksiyon'un tahsilat riskinin sınırlı olduğunu göstermektedir.

Öte yandan 3. taraflara satışı gerçekleştiren taraf olması nedeniyle esas tahsilat riski Derimod Pazarlama üzerindedir. Ancak söz konusu durum satışlarımızın peşin ya da kredi kartı ile yapılması nedeniyle çok küçük bir risk teşkil etmektedir.

➤ Teslimat Riski

Teslimat riski, karşı tarafın anlaşmanın teslimat koşullarını yerine getirememesi durumunda ortaya çıkmaktadır. Ayrıca, taşıma sırasında mallara gelebilecek hasar, ziyan ve bozulma durumu da teslimat riskini ifade etmektedir.

Daha önce de belirtildiği gibi Derimod Konfeksiyon ile Derimod Pazarlama arasında yapılan anlaşmaya göre söz konusu ürünlerin nakliyesi Derimod Konfeksiyon'un sorumluluğundadır. Bu nedenle ürün tedarik sürecinde meydana gelebilecek aksaklıklar nedeniyle ortaya çıkabilecek risklerin tamamı Derimod Konfeksiyon'a aittir.

4.2.3. Emsal Tespiti ve Karşılaştırılabilirlik Analizi

Söz konusu mal satışı için belirlenmiş olan fiyatların emsallere uygunluk ilkesine uyumlu olup olmadığı hususunda, bu tür malları satmakta olduğumuz ilişkisiz bir başka şirket olmadığından, iç emsal bulunmamaktadır.



Söz konusu mal satışlarının ilişkisiz kişiler arasında nasıl fiyatlandırıldığına ilişkin olarak da herhangi bir bilgi temin edilemediğinden, dış emsal de bulunamamıştır.

Derimod Konfeksiyon'un, Derimod Pazarlama'ya yapmış olduğu ticari mal satışlarında uygulanan fiyatların emsallere uygunluk ilkesi ile uyumlu olup olmadığını test etmek için İşleme Dayalı Net Kâr Marjı Yöntemi uygulanacak olup, bu yöntem neticesinde karşılaştırmaya konu karlılıkların uyumluluğu uygulanan fiyatlar konusunda da gösterge olacaktır.

İşleme Dayalı Net Kâr Marjı Yöntemi (İDNKM), gerçekleştirilen işlemlerin finansal göstergeler üzerinden, benzer işlevler ve benzer iş riskleri olan diğer işlemler ile karşılaştırılması şeklinde gerçekleştirilmektedir.

İDNKM yöntemi diğer yöntemlerden farklı olarak çok detaylı fiyat veya brüt marj bilgilerine gereksinim duymamaktadır. Bu yöntemdeki karşılaştırma standartları OECD'nin diğer yöntemler için belirlediği çok keskin kıstaslar da gerektirmemektedir.

İDNKM yöntemi, şirketlerin faaliyetlerine uygun olarak belirlenecek belirli bir kriterin (varlık, satışlar, maliyetler vb.) şirket faaliyet kârlılığı ile oranlanmasında bulunacak rasyonun, benzer faaliyetler gösteren şirketlerin aynı rasyoları ile karşılaştırılması neticesinde emsallere uygun kârlılık oranlarının bulunmasını amaçlamaktadır.

Uygun bir kâr seviyesi göstergesi belirlendiği takdirde, kontrol dışı kişilerin aralarında gerçekleştirdikleri işlemlerden elde ettikleri karşılaştırılabilir emsal aralık, emsallere uygunluk ilkesiyle uyumluluğun tespiti açısından iyi sonuçlar sağlayabilmektedir.

İDNKM yöntemi, ufak işlevsel farklılıklar olduğu takdirde bundan en az etkilenen yöntemdir. Bu yöntemde erişilebilen hesap bilgileri mevcut olduğu sürece analiz yapılması mümkündür.

Derimod Konfeksiyon'un gerçekleştirdiği toplam mal satışı 2019 yılı için 350.237.237,04 TL, 2020 yılı için 304.165.227,71 TL, 2021 yılı için 452.461.313,29 TL, 30.09.2022 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem için 796.900.327,41 TL mertebesindedir. Derimod Konfeksiyon'un ilişkili kişisine sattığı toplam mal satım tutarı 2019 yılı için 304.271.833,38 TL, 2020 yılı için 274.594.758,26 TL ve 2021 yılı için 406.476.676,49 TL, 30.09.2022 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem için 716.473.941,54 TL mertebesindedir. Bu durumda söz konusu satışların rapora konu yıllar için sırasıyla %86,88, %90,27, %89,83 ve %89,90'ının ilişkili kişimiz Derimod Pazarlama'ya gerçekleşen satışlardan oluşması sebebiyle emsal kârlılık oranları ile yapacağımız karşılaştırmada Şirketin genel kârlılık oranları kullanılması uygun olacaktır.



Raporumuzun “Şirket Hakkında Genel Bilgiler” bölümünde de belirtildiği üzere; satışlardan elde edilen brüt kâr marjı 2019 yılı için %10,42, 2020 yılı için %10,08, 2021 yılı için %12,58 ve 30.09.2022 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem için %10,97’tir. Faaliyet kâr marjı ise ilgili mali dönemler için sırasıyla %4,84, %4,51, %7,62 ve %6,65’dir. Bu oranların emsallere uygunluğu açısından dış emsallere başvurulması gerekir. Ancak dış emsal analizi yapılmak istendiğinde ne yazık ki ülkemizde, emsal işletmelerin verileriyle karşılaştırma yapma imkânını sağlayan profesyonel veri tabanları, TCMB’nin her yıl yayınladığı sektör bilanço analizleri dışında mevcut değildir.

4.2.4. TCMB Sektör Bilançoları

Bu bölümde ise, yukarıdaki açıklamalarımızı desteklemek amacıyla, Derimod Konfeksiyon’un genel kârlılık oranları ile sektörde faaliyet gösteren diğer şirketlerin kârlılık oranlarını karşılaştırmak üzere TCMB veri tabanında ve Derimod Konfeksiyon ile aynı sektörde faaliyet gösteren şirketlerin verileri üzerinde yapmış olduğumuz araştırma neticelerine yer verilmiştir.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), reel sektörde faaliyet gösteren firmalara ilişkin gelişmelerin izlenmesi ve bu alanda kamuoyuna kapsamlı ve düzenli bilgi sağlanması amacıyla, 1990 yılından itibaren Bilanço Merkezi çalışmalarını yürütmektedir. Bu kapsamda hazırlanan çalışmada, üç yıllık sürekliliği olan finansal tabloların imalat ve imalat dışında faaliyet gösteren sektörler ve ölçekler itibarıyla toplulaştırılmış sonuçları ile firma sayısının yeterli olduğu sektörler için hesaplanan oran ve kartiller yer almaktadır.

Yapılacak karşılaştırma analizi için TCMB’nin web adresinde yer verdiği sektör bilançolarına başvurulmuştur. TCMB’nin ilgili yılda kullanmakta olduğu kod sistemi NACE Rev.2 kod sistemi olup, bu sistemde 1411 kodu “Deri giyim eşyası imalatı” için kullanılmaktadır. TCMB veri tabanında ise 1411 sektör koduna ilişkin veriler bulunamamıştır. Ancak, bu alt sektörü de içine alan “K_C141 - Kürk hariç, giyim eşyası imalatı” sektörü verileri yer almakta olup, bu veriler raporumuzun ekinde sunulmuştur. (EK:2)



“K_C141 - Kürk hariç, giyim eşyası imalatı” sektörlerinin kârlılık oranları aşağıdaki tablolarda yer almaktadır:

	C141 Faaliyet Kârlılığı		
	Alt çeyrek	Medyan	Üst Çeyrek
2019	0,6	2,7	6,5
2020	0,2	2,5	7,0
2021	0,2	2,1	6,1
Üç yıl ortalama	0,33	2,43	6,53

Derimod Konfeksiyon’un faaliyet karlılığının 2019 yılı için %4,84, 2020 yılı için %4,51, 2021 yılı için %7,62 ve 30.09.2022 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem için %6,65 oranında seviyelerinde olduğu dikkate alınırsa, hem TCMB verilerine göre Derimod Konfeksiyon’un elde ettiği faaliyet kârlılığı oranlarının emsal firmaların elde ettiği kârlılık oranları ile uyum içerisinde olduğu ortaya çıkacaktır.

İskonto

Derimod Konfeksiyon imalatını gerçekleştirdiği ürünlerin yanında son yıllarda ithal ya da yurt içinden tedarik ettiği malların da tamamına yakını Derimod Pazarlama’ya satmaktadır. Bu kapsamda Derimod Pazarlama, Derimod Konfeksiyon’un pazarlama departmanı gibi işlev görmektedir olup, pazarlama hizmetini kiralık mağazalarıyla ifa etmektedir. Bu organizasyon Derimod markası altında Derimod Konfeksiyon’un mallarının satışına ilişkindir. Öte yandan satılan ürün için gerçekleştirilen reklam faaliyetleri de Derimod Konfeksiyon’u da ilgilendirmektedir. Bu sebeple, 2014 yılına kadarki uygulamada Derimod Pazarlama’da oluşan pazarlama satış giderleri ve reklam giderleri, belirli dağıtım anahtarları ile söz konusu faaliyetlerin bir diğer faydalanıcısı olan Derimod Konfeksiyon’a yansıtılmıştır.

2014 yılı itibariyle E-fatura sistemine geçilmesi ve iki şirket arasındaki faturalaşmanın getirdiği operasyonel zorluklar nedeniyle, bu uygulama yerine farklı bir politika izlenmesine karar verilmiş ve söz konusu masraflara ilişkin dönem sonunda yansıtılacak tutarlar, faturalarda iskonto olarak gösterilmeye başlanmıştır. Buna ilişkin olarak Derimod Pazarlama’nın Derimod Konfeksiyon’dan yaptığı alımlarda ürünler üzerinden Derimod Pazarlama’ya uygulanan iskonto oranı %20’dir.

Bununla birlikte Derimod Pazarlama, Derimod Konfeksiyon'dan aldığı tekstil ürünlerinin mağazalar kanalıyla satışını gerçekleştirmesi sebebiyle önceki yıllarda bu satışlar karşılığında Derimod Konfeksiyon'dan komisyon (ciro primi) almaktaydı. Derimod Pazarlama düzenlenen satış faturalarında uygulanan %20 oranındaki iskontoyla birlikte, 2014 yılı itibariyle ciro primi uygulamasına da son vermiştir.

Derimod Konfeksiyon'un genel kârlılık oranlarını karşılaştırmak amacıyla TCMB veritabanlarından yararlanılarak yapılan çalışmalar sonucu Şirket kârlılık oranlarının emsallere uygunluk ilkesi ile uyumlu olduğu ortaya çıkmıştır. Karşılaştırmaya konu olan Şirket karlılık oranları, yapılan iskontoları da kavradığından; söz konusu iskonto oranları için ayrıca bir çalışma yapılmadan yapılan bu iskontoların emsallere uygunluk ilkesi ile uyumlu olduğu sonucuna varılabilmektedir.

Kur Farkı

Önceki bölümde bahsedilen, 01.01.2014 tarihli protokol geçerliliğini koruyor olup, gelecek dönemlerde de uygulanmaya devam edecek olup 30.12.2021 tarihinde yeni bir protokol yapılarak aşağıda detayları bahsedilen uygulamaya geçilmektedir.

Bilindiği üzere, Derimod markalı ürünler ve yine Derimod markalı ürünlerin üretilmesi için satın alınan deri, deri giysi ve malzemelerin tamamı Derimod Konfeksiyon tarafından vadeli satın alma ile tedarik edilmekte ve bu malzemelerin önemli bir kısmı yabancı para cinsinden satın alınmaktadır. Özellikle 2021 yılı içerisinde kurlarda yaşanan olağanüstü artışlar satın alma ödemeleri kaynaklı kur farkı giderlerinin net satışlara oranını oldukça yükseltmiş, dolayısı ile diğer yıllara nazaran 2021 yılında yaşanan bu olağanüstü durum Derimod Konfeksiyon' un karlılığına olumsuz etki yapmıştır.

Bu nedenle maliyet artı yöntemine ilave olarak Derimod Konfeksiyon tarafından üstlenilen satın alma kaynaklı kur farkı giderlerinin de 2021 yılında bir maliyet unsuru olarak kabul edilmesi zaruriyeti doğmuştur. Buna bağlı olarak da Derimod Konfeksiyon ve Derimod Pazarlama'nın dönem sonu stok tutarları nispetinde satın alma kaynaklı kur farkı giderlerinin Derimod Pazarlama ile paylaştırılmasına karar verilmiştir.

İlk uygulama 2021 yılsonu itibariyle kesinleşmiş olan Vergi Usul Kanunu'na göre düzenlenen bilançolardaki stok tutarları esas alınarak gerçekleştirilmiş ve izleyen yıllar için 3'er 6'şar veya 12 aylık dönemlerde uygulanabilecektir.



4.2.5. Derimod Pazarlama İle Olan İlişkilerin Emsallere Uygunluk İlkesi Karşısındaki Durumu

Şirket ile Derimod Pazarlama arasında gerçekleşen işlemler yukarıda yapılan çalışmalardan da görüleceği üzere emsallere uygunluk ilkesi ile uyumlu bir şekilde gerçekleştirilmiştir. Diğer bir deyişle Derimod Pazarlama ile olan ilişkilerde uygulanan fiyatlar piyasa emsalleri ile uyumlu ve adil bir biçimde belirlenmiştir.

Bununla birlikte, Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. Büyük Mükellefler Vergi Dairesi'ne bağlı tam mükellef kurum statüsünde bulunduğundan, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesi, Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkındaki Genel Tebliğler ve Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkındaki Bakanlar Kurulu Kararları'nda belirtilen esaslar doğrultusunda, ilişkili kişilerle gerçekleştirmiş olduğu işlemlere yönelik olarak Maliye Bakanlığı'nı bilgilendirmek üzere her dönem Transfer Fiyatlandırma raporu hazırlanmaktadır.

Söz konusu raporlar, Maliye İdaresi tarafından da kontrol edilmekte olup, uygulanan fiyatların transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımına neden olması durumunda eleştirileceği de unutulmamalıdır. Nitekim, bu döneme kadar bu konuda herhangi bir eleştiri de yapılmamış olup, bu durum da transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak aktarılan herhangi bir kazanç bulunmadığının ispatıdır.



5. SONUÇ

Bu çalışma raporumuzda Derimod Konfeksiyon'un Derimod Pazarlama ile olan ticari ilişkileri detaylı olarak irdelenmiştir. Yapılan analizlerden ve açıklamalardan görüldüğü üzere Derimod Konfeksiyon'un, Derimod Pazarlama ile gerçekleştirmiş olduğu ticari işlemler emsallere uygunluk prensibi kapsamında gerçekleştirilmiştir. Raporda belirttiğimiz gerekçelerle Derimod Konfeksiyon tarafından Derimod Pazarlama'ya yapılan satışlarda uygulanan fiyatların piyasa emsalleri ile uyumlu ve adil bir biçimde belirlenmiş olduğu kanaatine ulaşılmıştır.

Saygılarımızla,

Horizon Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Senol TURUT

Yeminli Mali Müşavir

Sicil No: 3158



EKLER:

- EK:1 Derimod Deri Konfeksiyon Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 2020 ve 2021 cari yıllarına ilişkin Kurumlar Vergisi Beyannamesi ve 01.01.2022-30.09.2022 hesap dönemine ilişkin 3. Geçici Kurumlar Vergisi Beyannamesi
- EK:2 TCMB’den edinilen “C-141 - Kürk hariç, giyim eşyası imalatı” sektörü verileri





ÇORLU VD
VERGİ DAİRESİ MÜDÜRLÜĞÜ

DÖNEM TİPİ
Yıllık

Yıl

2020

Onay Zamanı : 13.04.2021 - 11:42:56

Vergi Kimlik Numarası	2930008354		
E-Posta Adresi	muhasibe@derimod.com.tr		
Ticaret Sicil No	3582	İrtibat Tel No	212 7033000
Soyadı (Unvanı)	DERIMOD KONFEKSİYON AYAKKABI		
Adı (Unvanın Devamı)	DERİ SANAYİ VE TİCARET AS.		

Ticari Bilanço Karı	0,00
Ticari Bilanço Zararı	6.690.501,39
6491 sayılı Türk Petrol Kanununun Mad. 12/5 kapsamında itfa payı olarak addolunan gelirler	0,00

İLAVELER

Türü	Tutarı
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	493.673,22

ZARAR OLSA DAHI İNDİRİLECEK İSTİSNA VE İNDİRİMLER

Türü	Açıklama	Tutarı
Diğer İndirimler ve İstisnalar	KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI İPTALI	286.567,35
Toplam		286.567,35
Kar ve İlaveler Toplamı		493.673,22
Cari Yıla Ait Zarar, İstisna ve İndirimler Toplamı		6.977.068,74
ZARAR		6.483.395,52
KAR		0,00
Diğer Geçmiş Yıl Zararları		0,00
İstisnadan Kaynaklanan Geçmiş Yıl Zararları		0,00
Mahsup Edilecek Toplam Geçmiş Yıl Zararları		0,00
İndirime Esas Tutar		0,00





Beyannameyi Gönderen SM / SMMM / YMM		YMM Bilgileri	
Vergi Kimlik Numarası	2930008354	Vergi Kimlik Numarası	4630583405
Soyadı, Adı (Unvanı)		Soyadı, Adı (Unvanı)	
DERIMOD KONFEKSİYON AYAKKABI	DERİ SANAYİ VE TİCARET AŞ.	HORIZON YEMİNLİ MALİ	MÜSAVİRLİK A.Ş.
Oda Sicil No	3582	Oda Sicil No	67153-5
E-Posta Adresi		E-Posta Adresi	
muhassebe@derimod.com.tr			
İrtibat Tel No	212 5471604	İrtibat Tel No	212 3212177

EK BİLGİLER

Gelecek Yıla Devreden AR-GE İndirimi(K.V.K. Mad. 10/1-a)	0,00
Gelecek Yıla Devreden AR-GE İndirimi(5746 Sayılı Kanun Mad. 3)	0,00
Gelecek Yıla Devreden AR-GE İndirimi (5746 Sayılı Kanun Mad. 3/A)	0,00
Gelecek Yıla Devreden Toplam Ar-Ge İndirimi	0,00
Gelecek Yıla Devreden Tasarım İndirimi (5746 Sayılı Kanun Mad. 3)	0,00
GVK Mülga Madde 19 Kapsamında Gelecek Yıla Devreden Yatırım İndirimi	0,00
GVK Geçici Madde 61 e Göre Tevkifata Tabi Gelecek Yıla Devreden Yatırım İndirimi İstisnası	0,00
Gelecek Yıla Devreden Toplam Yatırım İndirimi İstisnası	0,00
Gelecek Yıla Devreden Nakdi Sermaye Artışlarından Kaynaklanan Faiz İndirimi	3.178.440,00
Kısmi bölünme yapıldı mı?	Hayır
Tam bölünme yapıldı mı?	Hayır
Devir yapıldı mı?	Hayır
Hisse değişimi var mı ?	Hayır
G.V.K. 40. Mad. Gereği ihracatta götürü gider uygulamasından yararlandınız mı?	Evet
Yurt dışında ödemiş olduğunuz vergilere ilişkin teşvik edici belgeleri Vergi	Hayır
Yararlanılan Tutar (TL)	28.995,6800
G.V.K. 40. Mad. Uyarınca Gıda Bankacılığı Kapsamında Yardımda Bulundunuz	Hayır
Yararlanılan Tutar (Gıda Bankacılığı Kapsamında Bulunulan Yardım Tutarı)	0,00

E K L E R

TEK DÜZEN HESAP PLANI AYRINTILI BİLANÇO VE AYRINTILI GELİR TABLOSU (TL)

AKTİF			
Açıklama	Önceki Dönem (2019)	Cari Dönem (2020)	
I. Dönen Varlıklar	316.523.233,60	345.428.620,41	
A. Hazır Değerler	22.349.258,16	3.646.923,63	
1. Kasa	14.502,10	15.391,59	
2. Alınan Çekler	13.266.464,03	0,00	
3. Bankalar	9.068.292,03	3.631.532,04	
B. Menkul Kıymetler	4.976,48	4.976,48	
2. Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	4.976,48	4.976,48	
C. Ticari Alacaklar	276.878.746,52	290.717.519,39	
1. Alıcılar	276.861.087,24	290.699.860,11	
5. Verilen Depozito ve Teminatlar	17.659,28	17.659,28	
7. Şüpheli Ticari Alacaklar	14.750,00	14.750,00	
8. Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	14.750,00	14.750,00	



TEK DÜZEN HESAP PLANI AYRINTILI BİLANÇO VE AYRINTILI GELİR TABLOSU (TL)

AKTİF

Açıklama	Önceki Dönem (2019)	Cari Dönem (2020)
D. Diğer Alacaklar	462.936,26	523.521,76
4. Personelden Alacaklar	6.431,36	42.629,52
5. Diğer Çeşitli Alacaklar	456.504,90	480.892,24
E. Stoklar	15.008.902,92	41.743.370,22
1. İlk Madde ve Malzeme	8.692.319,51	10.879.523,38
4. Ticari Mallar	4.043.031,69	2.090.597,43
5. Diğer Stoklar	642,09	9.312,09
7. Verilen Sipariş Avansları	2.272.909,63	28.763.937,32
G. Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	514.246,25	7.974.713,57
1. Gelecek Aylara Ait Giderler	0,00	7.780.813,43
2. Gelir Tahakkukları	514.246,25	193.900,14
H. Diğer Dönen Varlıklar	1.304.167,01	817.595,36
1. Devreden KDV	1.128.282,65	641.995,10
2. İndirilecek KDV	0,00	0,00
3. Diğer KDV	127.648,24	106.378,15
4. Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	0,00	32.878,43
5. İş Avansları	48.236,12	36.343,68
II. DURAN VARLIKLAR	20.321.851,02	3.028.158,64
A. Ticari Alacaklar	436.127,76	435.780,23
5. Verilen Depozito ve Teminatlar	436.127,76	435.780,23
C. Mali Duran Varlıklar	108.626,98	108.626,98
3. İştirakler	108.626,98	108.626,98
D. Maddi Duran Varlıklar	131.210,33	640.501,50
4. Tesis, Makina ve Cihazlar	677.641,95	1.288.312,95
5. Taşıtlar	24.582,92	24.582,92
6. Demirbaşlar	1.652.449,25	1.664.550,06
8. Birikmiş Amortismanlar (-)	2.223.463,79	2.336.944,43
E. Maddi Olmayan Duran Varlıklar	674.999,93	474.721,38
1. Haklar	293.273,42	293.273,42
5. Özel Maliyetler	2.278.980,83	2.278.980,83
6. Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	187.263,86	187.263,86
7. Birikmiş Amortismanlar (-)	2.096.167,64	2.296.446,19
8. Verilen Avanslar	11.649,46	11.649,46
G. Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	18.970.886,02	1.368.528,55
1. Gelecek Yıllara Ait Giderler	18.970.886,02	1.368.528,55
AKTİF TOPLAMI	336.845.084,62	348.456.779,05

PASİF

Açıklama	Önceki Dönem (2019)	Cari Dönem (2020)
III. Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	185.257.822,33	242.622.250,37
A. Mali Borçlar	32.301.178,85	68.984.916,02
1. Banka Kredileri	32.296.504,05	68.984.916,02
9. Diğer Mali Borçlar	4.674,80	0,00
B. Ticari Borçlar	151.776.261,85	163.979.623,51
1. Satıcılar	4.984.689,70	20.357.419,17
2. Borç Senetleri	146.791.572,15	143.622.204,34
C. Diğer Borçlar	762.590,00	344.735,51
4. Personele Borçlar	762.590,00	344.735,51
F. Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülükler	348.396,06	134.297,71
1. Ödenecek Vergi ve Fonlar	173.013,56	172.354,90
2. Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	175.382,50	161.942,81



PASİF

Açıklama	Önceki Dönem (2019)	Cari Dönem (2020)
G. Borç ve Gider Karşılıkları	69.395,57	0,00
1. Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük	182.628,82	0,00
2. Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer	113.233,25	0,00
H. Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	0,00	8.978.677,62
2. Gider Tahakkukları	0,00	8.978.677,62
IV. Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar	69.618.548,22	30.556.316,00
A. Mali Borçlar	46.005.987,78	26.173.985,07
1. Banka Kredileri	46.005.987,78	26.173.985,07
E. Borç ve Gider Karşılıkları	2.568.461,54	2.686.840,09
1. Kıdem Tazminatı Karşılıkları	2.568.461,54	2.686.840,09
F. Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	21.044.098,90	1.695.490,84
2. Gider Tahakkukları	21.044.098,90	1.695.490,84
V. Öz Kaynaklar	81.968.714,07	75.278.212,68
A. Ödenmiş Sermaye	28.108.960,39	28.108.960,39
1. Sermaye	27.000.000,00	27.000.000,00
3. Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	1.108.960,39	1.108.960,39
B. Sermaye Yedekleri	21.693.438,15	21.693.438,15
1. Hisse Senedi İhraç Primleri	21.651.691,90	21.651.691,90
5. Diğer Sermaye Yedekleri	41.746,25	41.746,25
C. Kar Yedekleri	31.409.163,79	32.166.315,53
1. Yasal Yedekler	3.407.559,81	3.445.417,40
3. Olağanüstü Yedekler	20.899.985,49	21.619.279,64
5. Özel Fonlar	7.101.618,49	7.101.618,49
F. Dönem Net Karı (zararı)	757.151,74	-6.690.501,39
1. Dönem Net Karı	757.151,74	0,00
2. Dönem Net Zararı (-)	0,00	6.690.501,39
PASİF TOPLAMI	336.845.084,62	348.456.779,05

DİPNOT

BİLANÇO DİPNOTLARI DERIMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SAN.VE TIC.A.S.

1. Kayıtlı Sermaye sistemini kabul etmiş bulunan Ortaklarda kayıtlı sermaye tavanı 27.000.000 TL.-

2. Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri ile genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları ve genel sekreter gibi üst yöneticilere:

a) Cari dönemde verilen her çeşit avans ve borcun Bakiyesi :0 TL.-

b) Cari dönem sonundaki avans veya borcun Bakiyesi 0 TL.-

3. Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 46.469.900- TL.-

4. Alacaklar için alınmış ipotek ve diğer teminatların toplam Tutarı: YOK

5. Yabancı kaynaklar için verilmiş ipotek ve diğer teminatların toplam tutarı: 29.695.000 TL.-

6. Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı: YOK



7. Kasa ve bankalardaki döviz mevcutları:

Döviz Cinsi Miktarı TL. Kuru Toplam Tutar

100-USD 1.058,00 7,3353 7.760,75 TL.-

100-EUR 588,80 9,0015 5.300,08 TL.-

100-GBP 130,00 9,9369 1.291,80 TL.-

100-RUB 30,03 0,0986 2,96 TL.-

102-USD 312.034,50 7,3405 2.290.489,24 TL.-

102-EUR 49.302,42 9,0079 444.111,27 TL.-

8. Yurt dışından alacaklar (avanslar dahil) :

Döviz Cinsi Miktarı TL. Kuru Toplam Tutar

EUR 123.418,86 9,0079 1.111.744,75 TL.-

USD 1.195.597,14 7,3405 8.776.280,46 TL.-

9. Yurt dışına borçlar (avanslar dahil) :

Döviz Cinsi Miktarı TL. Kuru Toplam Tutar

EUR 11.401,26 9,0079 102.701,42 TL.-

USD 422.220,92 7,3405 3.099.312,73 TL.-

10. Tedavüldeki tahvil ve finansman bonolarından banka garantili olanların tutarı: YOK

11. Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı: YOK

12. Tedavüldeki tahvillerden hisse senedine dönüştürülebilir niteliktekilerin tutarı: YOK

13. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerinin dökümü :

14. Cari dönemde ihraç edilmiş hisse senedi tutarı: YOK



DİPNOT

15. İşletme sahibinin veya sermayesinin %10 ve daha fazlasına sahip

ortakların :

Adı	Pay oranı	Pay Tutarı
Derimod Deri Konf.Pazarlama San. Ve Tic.A.Ş	%36,53	9.863.985
Ümit ZAIM	%25,85	6.979.265

16. Sermayesinin %10 ve daha fazlasına sahip olunan iştirakler ile müessese ve bağlı ortaklıkların:

Adı	Pay oranı	Top. Sermayesi	Son Dönem Karı
.....		TL	TL

17. Stok değerlendirme yöntemi :

- a) Cari dönemde uygulanan yöntem: Ağırlıklı Ortalama Yöntemi
- b) Önceki dönemde uygulanan yöntem: Ağırlıklı Ortalama Yöntemi
- c) Varsa, cari dönemdeki yöntem değişikliğinin stoklarda meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-) tutarı:

18. Cari dönemdeki maddi duran varlık hareketleri;

- a) Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların Maliyeti: 622.771,81 TL.-
- b) Elden çıkarılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlıkların Maliyeti: 0,00 TL.-
- c) Cari dönemde ortaya çıkan yeniden değerlendirme artışları: YOK

19. Ana kuruluş, bağlı ortaklık ve iştiraklerin ticari alacak ve ticari borçlar içindeki payları

Ticari Alacak	Ticari Borç
1- Ana kuruluş	
2- Bağlı ortaklık	
3- İştirakler	

20. Cari dönemdeki ortalama toplam personel sayısı: 82

21. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklamayı gerektiren hususlara ilişkin bilgi YOK

22. Belli bir öneme sahip olan, ancak tutarları tahmin edilemeyen şarta bağlı zararlar ile her türlü şarta bağlı (işletmeyi borç altına sokacak ve dönem sonucunu etkileyebilecek hukuki ihtilafların mahiyetleri bu bölümde açıklanır.) YOK

kazançlara ilişkin bilgi



DİPNOT

23. İşletmenin gayri safi kar oranları üzerinde önemli ölçüde etkide bulunan muhasebe tahminlerinde değişikliklere ilişkin bilgi ve bunların parasal etkileri, YOK

24. Bankalardaki mevduatın bloke olanına ilişkin tutarlar YOK

25. Menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıklar tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet tutarları ve bunları çıkaran ortaklıklar: YOK

26. İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: YOK

27. Kısa ve uzun vadeli kredilerle ilgili olarak alınan kredilerin ve çıkarılmış menkul kıymetlerin (katılma intifa senedi dahil) kredi ve menkul kıymet türleri itibarıyla tahakkuk etmemiş gelecek döneme ilişkin faiz borçları tutarları

28. Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, aval, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: YOK

29. Mali tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar: YOK

30. Bilançonun onaylanarak kesinleştiği tarih: 05.04.2021

GELİR TABLOSU

Açıklama	Önceki Dönem (2019)	Cari Dönem (2020)
A. Brüt Satışlar	445.905.572,11	385.769.447,81
. 1. Yurtiçi Satışlar	439.613.848,59	379.895.890,38
. 2. Yurtdışı Satışlar	4.705.809,35	5.799.128,20
. 3. Diğer Gelirler	1.585.914,17	74.429,23
B. Satış İndirimleri (-)	95.668.335,07	81.604.220,10
. 1. Satıştan İadeler (-)	10.673.806,97	9.151.047,90
. 2. Satış İskontoları (-)	84.994.528,10	72.453.172,20
. 3. Diğer İndirimler (-)	0,00	0,00
C. Net Satışlar	350.237.237,04	304.165.227,71
D. Satışların Maliyeti (-)	313.728.668,72	273.516.057,98
. 2. Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	313.728.668,72	273.516.057,98
Brüt Satış Karı veya Zararı	36.508.568,32	30.649.169,73
E. Faaliyet Giderleri (-)	19.567.068,96	16.945.701,02
. 2. Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	16.406.076,43	14.145.990,43
. 3. Genel Yönetim Giderleri (-)	3.160.992,53	2.799.710,59
Faaliyet Karı veya Zararı	16.941.499,36	13.703.468,71
F. Diğer Faaliyetlerden Olağan Gelir ve Karlar	9.040.047,30	23.011.109,66
. 3. Faiz Gelirleri	757.171,87	231.023,72
. 5. Konusu Kalmayan Karşılıklar	0,00	286.567,35
. 7. Kambiyo Karları	7.647.459,75	22.441.525,29
. 10. Diğer Olağan Gelir ve Karlar	635.415,68	5.893,30
G. Diğer Faaliyetlerden Olağan Gider ve Zararlar (-)	8.663.340,83	28.536.202,81



GELİR TABLOSU

Açıklama	Önceki Dönem (2019)	Cari Dönem (2020)
4. Kambiyo Zararları (-)	7.322.134,94	27.722.363,64
7. Diğer Olağan Gider ve Zararlar (-)	1.341.205,89	813.839,17
H. Finansman Giderleri (-)	22.959.618,96	14.571.145,82
1. Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	22.959.618,96	14.571.145,82
Olağan Kar veya Zarar	-5.641.413,13	-6.392.770,26
I. Olağan Dışı Gelir ve Karlar	7.135.731,70	269.499,72
2. Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar	7.135.731,70	269.499,72
J. Olağandışı Gider ve Zararlar (-)	554.538,01	567.230,85
3. Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar (-)	554.538,01	567.230,85
Dönem Karı veya Zararı	939.780,56	-6.690.501,39
K. Dönem Karı, Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük	182.628,82	0,00
Dönem Net Karı veya Zararı	757.151,74	-6.690.501,39

DİPNOT

GELİR TABLOSU DİPNOTLARI DERIMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SAN.VE TIC.A.S.

1.) Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları 313.759,19- (TL.-)

a) Amortisman giderleri 113.480,64- (TL.-)

aa) Normal amortisman giderleri 113.480,64- (TL.-)

bb) Yeniden değerlemeden doğan amortisman giderleri - (TL.-)

b) İtfa ve tükenme payları 200.278,55- (TL.-)

2.) Dönemin Karşılık giderleri: YOK

3.) Dönemin tüm finansman giderleri

a) Üretim maliyetine verilenler:

b) Sabit varlıkların maliyetine verilenler:

c) Doğrudan gider yazılanlar: 14.571.145,82 (TL.-)

4.) Dönemin finansman giderlerinden ana kuruluş, ana ortaklık, müesseseye bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmın tutarı (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.) YOK

5.) Ana kuruluş, ana ortaklık, müessese, bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan satışlar (Toplam tutar içindeki payları % 20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.) YOK



DİPNOT

6.) Ana kuruluş, ana ortaklık, müessese, bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları % 20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.) YOK

7.) Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 1.278.630,84 TL

8.) Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): YOK

9.) Maliyet hesaplama sistemleri (safha veya sipariş) ve stok değerlendirme yöntemleri (ağırlıklı ortalama maliyet, ilk giren ilk çıkar, hareketli ortalama maliyet vs. gibi): Ağırlıklı Ortalama Maliyet

10.) Varsa, tamamen veya kısmen fiili stok sayımı yapılamamasının gerekçeleri: YOK.

11.) Yurtiçi ve yurtdışı satışlar hesap kalemi içinde yer alan yan ürün, hurda, döküntü gibi maddelerin satışları ile hizmet satışlarının ayrı ayrı toplamalarının brüt satışların yüzde yirmisini aşması halinde bu madde ve hizmetlere ilişkin tutarları: YOK

12.) Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not: YOK

13.) Adi ve imtiyazlı hisse senetleri için ayrı ayrı gösterilmek koşuluyla, hisse başına kar ve kar payı oranları

Hisse Başına Net Kar : TL

KAR DAĞITIM TABLOSU (TL)

Açıklama	Önceki Dönem (2019)	Cari Dönem (2020)
I- DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI	757.151,7400	0,0000
1.1- DÖNEM KÂRI	939.780,5600	0,0000
1.2- ÖDENECEK VERGİ VE YASAL	182.628,8200	0,0000
1.2.1- Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	182.628,8200	0,0000
A- NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	757.151,7400	0,0000
B- DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.	757.151,7400	0,0000

KESİNTİ YOLUYLA ÖDENEN VERGİLERE İLİŞKİN LİSTE

Adı Soyadı/ Unvanı	T.C. Kimlik Numarası	Vergi Kimlik Numarası	Kesilen Vergi Dönemi	Ödemenin Brüt Tutarı	Vergi Tutarı
T.C ZIRAAT BANKASI A.Ş		9980069675	01/2020-03/2020	3.486,33	522,96
TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş		4560004685	01/2020-03/2020	894,07	134,11
			Toplam	4.380,40	657,07



KESİNTİ YOLUYLA ÖDENEN VERGİLERE İLİŞKİN LİSTE

Adı Soyadı/ Unvanı	T.C. Kimlik Numarası	Vergi Kimlik Numarası	Kesilen Vergi Dönemi	Ödemenin Brüt Tutarı	Vergi Tutarı
TÜRKİYE İS BANKASI A.Ş		4810058590	01/2020-03/2020	621,78	93,27
DENİZBANK A.Ş		2920084496	01/2020-03/2020	115.298,74	17.294,83
ODEABANK A.Ş		6340421973	01/2020-03/2020	1.848,35	277,25
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O		9220034970	01/2020-03/2020	35.041,99	5.256,43
AKBANK T.A.Ş		0150015264	01/2020-03/2020	614,41	92,17
TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş		4560004685	04/2020-06/2020	833,77	125,06
DENİZBANK A.Ş		2920084496	04/2020-06/2020	26.468,89	3.970,39
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O		9220034970	04/2020-06/2020	11.982,50	1.797,41
TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş		4560004685	07/2020-09/2020	94,67	14,20
DENİZBANK A.Ş		2920084496	07/2020-09/2020	14.881,56	2.232,26
TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş		4560004685	10/2020-12/2020	377,62	29,95
DENİZBANK A.Ş		2920084496	10/2020-12/2020	20.763,09	1.038,14
Toplam				233.207,77	32.878,43

KURUM ORTAKLARINA VE YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE İLİŞKİN LİSTE

Genel Md./ Müdür	Y. Kurulu Üyesi	Kanuni Ortak	Kanuni Temsilci	Vergi Kimlik No	Soyadı / Unvanı	Adı / Unvanın Devamı	İkametgah Adresi	TC Kimlik No	İrtibat Telefon No	Hisse Oranı
*	*	*			ZAİM	ÜMİT	BALTA LİMANI MAH.HİSAR CAD. ÖGE YALISI BLOK NO:22 D:9 SARIYER-İSTANBUL	34219737174	2127033000	25,85
	*	*			ZAİM	ZERRİN	YEŞİLKÖY MAH.YASEMİN SK.YEŞİLYURTSİTESİ A BLOK D:3 BAKIRKÖY-İSTANBUL	34222737000	2127033000	9,09
	*	*			ZAİM	ASUMAN	DEMET SK. ERTAN APT. NO:5 D:10 YEŞİLYURT-İSTANBUL	34216737238	2127033000	1,53
		*		2930008313	DERİMOD DERİ KONFEKSİYON	PAZARLAMA SAN.TİC.A.Ş	SAHİLYOLU BEŞKARDEŞLER 1.SK. NO:4 ZEYTİNBURNU-İSTANBUL		2127033000	36,53

TRANSFER FİYATLANDIRMASI KAPSAMINDAKİ İLİŞKİLİ KİŞİLERE İLİŞKİN BİLGİLER

Yurt İçinde Bulunan İlişkili Kişi Adı- Unvanı	Vergi Kimlik Numarası	T.C. Kimlik Numarası	Yurt Dışında Bulunan İlişkili Kişi Adı -Unvanı	İlişkili Kişinin Bulunduğu Ülke
DERİMOD DERİ KONF. PAZARLAMA SAN.VE TİC.A.Ş	2930008313			
HAS DERİ KONFEKSİYON A.Ş	4580011182			



TRANSFER FİYATLANDIRMASI KAPSAMINDAKİ İLİŞKİLİ KİŞİLERE İLİŞKİN BİLGİLER

Yurt İçinde Bulunan İlişkili Kişi Adı-Ünvanı	Vergi Kimlik Numarası	T.C. Kimlik Numarası	Yurt Dışında Bulunan İlişkili Kişi Adı-Ünvanı	İlişkili Kişinin Bulunduğu Ülke
			DERİ - MOD LTD	RUSYA FEDERASYONU
			DM INTERCOMMERC DOOEL	MAKEDONYA

MALİ İŞLEMLER AYRINTI

	Alım Ana Para(TL)	Alım Faiz(TL)	Satım Ana Para(TL)	Satım Faiz(TL)
1- Ödünç Para/Kredi-Faiz	0,00	0,00	2.354.183,79	46.632,19

İLİŞKİLİ KİŞİLERLE GERÇEKLEŞTİRİLEN TRANSFER FİYATLANDIRMASINA İLİŞKİN İŞLEMLER

	Alım	Satım	Açıklama
A- Varlıklar	0,00	274.633.978,31	
2- Mamul-Ticari Mallar	0,00	274.594.758,26	
4- Kiralamalar	0,00	6.960,00	
5- Diğer(Belirtiniz)	0,00	32.260,05	Giysi Tamir -Yardımcı Malzeme
B- Hizmetler	47.009,20	0,00	
4- Diğer(Belirtiniz)	47.009,20	0,00	Temsili Ağırlama
C- Mali İşlemler	0,00	2.400.815,98	
1- Ödünç Para/Kredi-Faiz	0,00	2.400.815,98	
I- Yapılan İşlemlerin Toplamı	47.009,20	277.034.794,29	

TRANSFER FİYATLANDIRMASINA KONU OLAN İŞLEMLERDE KULLANILAN YÖNTEMLER

Açıklama	Alım	Satım
Karşılaştırılabilir Fiyat Yöntemi	47.009,20	277.034.794,29
Toplam İşlem Tutarı	47.009,20	277.034.794,29

YABANCI PARA POZİSYONUNA İLİŞKİN BİLGİLER

Açıklama

USD(\$) TL Karşılığı

EURO(€) TL Karşılığı

Diğer Döviz Cinslerinin TL Karşılığı



YABANCI PARA POZİSYONUNA İLİŞKİN BİLGİLER

Açıklama	USD(\$) TL Karşılığı	EURO(€) TL Karşılığı	Diğer Döviz Cinslerinin TL Karşılığı
I-AKTİF (VARLIKLAR) YABANCI PARA TOPLAMI	11.668.726,2400	1.561.156,1000	1.294,7600
1.Kasa	7.760,7500	5.300,0800	1.294,7600
2.Bankalar	2.290.489,2400	444.111,2700	0,0000
4.Kısa vadeli ticari alacaklar	9.370.476,2500	1.111.744,7500	0,0000
II- PASİF (KAYNAKLAR) YABANCI PARA TOPLAMI	3.099.312,7300	102.701,4200	0,0000
3.Kısa vadeli ticari borçlar	3.099.312,7300	102.701,4200	0,0000
III- NET BİLANÇO İÇİ YABANCI PARA POZİSYONU (I-II)	8.569.413,5100	1.458.454,6800	1.294,7600
V- NET YABANCI PARA POZİSYONU (III+IV)	8.569.413,5100	1.458.454,6800	1.294,7600

KANUNEN KABUL EDİLMİYEN GİDERLER

Giderin Türü	Tutar
KVK m.11 hükümlerine göre kabul edilmeyen giderler	464,7900
VUK hükümlerine aykırı olarak ayrılan karşılıklar	404.945,9000
6802 sayılı Gider Vergileri Kanunu uyarınca gider yazılan özel iletişim vergisi	25,2300
MTV Kanunu m.14 uyarınca gider kaydedilen MTV'ler	462,1000
G.V.K. 40. mad. gereği binek otomobillerin kiralanmasından kaynaklanan KKEG	58.400,1600
TOPLAM	464.298,1800

KANUNEN KABUL EDİLMİYEN GİDERLER (DİĞER)

Diğer	Açıklama	Tutar
Diğer	ÖNCEKİ DÖNEM GİDERİ	17.370,9100
Diğer	BELGESİZ GİDER	12.004,1300
TOPLAM		29.375,0400

NAKİ SERMAYE ARTIŞINDAN KAYNAKLANAN FAİZ İNDİRİMİ

Nakdi sermaye artışının ticaret siciline tescil ettirildiği tarih	Nakdi sermaye artışının fiilen şirketin banka hesabına yatırıldığı dönem	Nakdi sermaye artışının şirketin banka hesabına yatırılan tutarı	TCMB tarafından açıklanan ticari krediler faiz oranı	Genel indirim oranı	Payları borsada işlem gören halka açık sermaye şirket.deki ilave indirim oranı	Yatırım teşvik belgeli yatırım.daki ilave indirim oranı	Toplam indirim oranı	Süre	İndirim tutarı	Açıklama



NAKDİ SERMAYE ARTIŞINDAN KAYNAKLANAN FAİZ İNDİRİMİ

Nakdi sermaye artışının ticaret siciline tescil ettirildiği tarih	Nakdi sermaye artışının fiilen şirketin banka hesabına yatırıldığı dönem	Nakdi sermaye artışının şirketin banka hesabına yatırılan tutarı	TCMB tarafından açıklanan ticari krediler faiz oranı	Genel indirim oranı	Payları borsada işlem gören halka açık sermaye şirket.deki ilave indirim oranı	Yatırım teşvik belgeli yatırım.daki ilave indirim oranı	Toplam indirim oranı	Süre	İndirim tutarı	Açıklama
30/10/2019	09/2019	1.716.830,46	19,62000	50	25	0	75,00	12/12	252.631,6000	
30/10/2019	10/2019	19.883.169,54	19,62000	50	25	0	75,00	12/12	2.925.808,4000	

SİNAİ MÜLKİYET HAKLARINDA İSTİSNA

Patent Sahibinin Durumu

Devir Alınan Kişinin/Firmanın TC/Vergi Kimlik numarası





ÇORLU VD
VERGİ DAİRESİ MÜDÜRLÜĞÜ

DÖNEM TİPİ
Yıllık

Yıl

2021

Onay Zamanı : 29.04.2022 - 13:20:28

Düzeltilme Nedeni : NAKDİ SERMAYE ARTISINDAN KAYNAKLANAN FAİZ İNDİRİMİ

Vergi Kimlik Numarası	2930008354		
E-Posta Adresi	muhasabe@derimod.com.tr		
Ticaret Sicil No	3582	İrtibat Tel No	212 5471604
Soyadı (Unvanı)	DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI		
Adı (Unvanın Devamı)	DERİ SANAYİ VE TİCARET AŞ.		

GEÇMİŞ YIL ZARARLARI

Yıl	Tip	Zarar
2020	Diğer Zararlar	6.483.395,52
	Ticari Bilanço Karı	222.801,98
	Ticari Bilanço Zararı	0,00
	6491 sayılı Türk Petrol Kanununun Mad. 12/5 kapsamında itfa payı olarak addolunan gelirler	0,00

İLAVELER

Türü	Tutarı
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	4.696.753,28
Kar ve İlaveler Toplamı	4.919.555,26
Cari Yıla Ait Zarar, İstisna ve İndirimler Toplamı	0,00
ZARAR	0,00
KAR	4.919.555,26
Diğer Geçmiş Yıl Zararları	4.919.555,26
İstisnadan Kaynaklanan Geçmiş Yıl Zararları	0,00
Mahsup Edilecek Toplam Geçmiş Yıl Zararları	4.919.555,26
İndirime Esas Tutar	0,00



Dönem Safi Kurum Kazancı	0,00
KVK'NIN 32/6 Mad. kapsamında payları en az %20 oranında olmak üzere ilk defa halka arz edilen bir şirket misiniz?	Hayır
KVK'nın 32/A Mad. Kapsamında İndirimli Kurumlar Vergisine Tabi Matrah	0,00
KVK'nın 32/A Mad. Kapsamında İndirimli Kurumlar Vergisi Oranı	0,000000
Genel Orana Tabi Matrah	0,00
İşletmeden Çekilen Enflasyon Düzeltmesi Farkları	0,00

Hasılat Esaslı Vergileme Kapsamındaki Faaliyetler (G.V.K. 113. Madde)

G.V.K. 113. Mad. Kapsamında Elde Edilen Hasılat	0,00
G.V.K. 113. Mad. Kapsamında Vergiye Tabi Matrah (Hasılat tutarı x %10)	0,00

Gelecek Yıla Devreden Cari Yıl Zararları	0,00
Safi Kurum Kazancının Türkiye Dışında Elde Edilen Kısım	0,00

VERGİ BİLDİRİMİ

Kurumlar Vergisi Matrahı	0,00
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	0,00
Hesaplanan Vergi İndirimi Tutarı(Hesaplanan Kurumlar Vergisi * %5)	0,00

MAHSUP EDİLECEK VERGİLER

Türü	Tutarı
Yıl İçinde Kesinti Yoluyla Ödenen Vergiler	13.075,84
Mahsup Edilecek Vergiler Toplamı	13.075,84
Yabancı Ülkelerde Ödenen Vergilerden Cari Yılda Mahsup Edilemeyip Gelecek Yıla Devreden Kısım	0,00
Ödenmesi Gereken Kurumlar Vergisi	0,00
Yabancı ülkelerde Ödenen Ancak Tevsik Edilememesi Nedeniyle Tecil Edilen Kurumlar Vergisi	0,00
Vergi İndiriminin Mahsubundan Sonra Ödenmesi Gereken Kurumlar Vergisi	0,00
İadesi Gereken Kurumlar Vergisi ve/veya Geçici Vergi	13.075,84
İadesi Gereken Kurumlar Vergisi	13.075,84
İadesi Gereken Geçici Vergi	0,00
Kalan Vergi İndirimi	0,00
Damga Vergisi	327,40
Kazancın Tespit Yöntemi	Bilanço
Bilanço Tipi	Tek Düzen Hesap Planı(Aracı Kur. ve Halka Açık Şirk. Dahil)

Beyannamenin Hangi Sıfatla Verildiği	Beyannameyi Düzenleyen Mükellef / SM / SMMM
Mükellef	
Vergi Kimlik Numarası 2930008354	Vergi Kimlik Numarası 2930008354
Soyadı, Adı (Unvanı)	Soyadı, Adı (Unvanı)
DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI	DERİMOD KONFEKSİYON AYAKK. DERİ SAN. VE TİCARET A.Ş.
Ticaret Sicil No 3582	Tic. Sic. No/Oda Sic. No 3582
E-Posta Adresi	E-Posta Adresi
muhasabe@derimod.com.tr	muhasabe@derimod.com.tr
İrtibat Tel No 212 5471604	İrtibat Tel No 212 5471604



EK BİLGİLER

Gelecek Yıla Devreden Ar-Ge İndirimi (K.V.K. Mad. 10/1-a)	0,00
Gelecek Yıla Devreden AR-GE İndirimi(5746 Sayılı Kanun Mad. 3)	0,00
Gelecek Yıla Devreden AR-GE İndirimi (5746 Sayılı Kanun Mad. 3/A)	0,00
Gelecek Yıla Devreden Toplam Ar-Ge İndirimi	0,00
Gelecek Yıla Devreden Tasarım İndirimi (5746 Sayılı Kanun Mad. 3)	0,00
GVK Mülga Madde 19 Kapsamında Gelecek Yıla Devreden Yatırım İndirimi	0,00
GVK Geçici Madde 61 e Göre Tevkifata Tabi Gelecek Yıla Devreden Yatırım İndirimi İstisnası	0,00
Gelecek Yıla Devreden Toplam Yatırım İndirimi İstisnası	0,00
Gelecek Yıla Devreden Nakdi Sermaye Artışlarından Kaynaklanan Faiz İndirimi	7.149.060,00
Kısmi bölünme yapıldı mı?	Hayır
Tam bölünme yapıldı mı?	Hayır
Devir yapıldı mı?	Hayır
Hisse değişimi var mı ?	Hayır
G.V.K. 40. Mad. Gereği ihracatta götürü gider uygulamasından yararlandınız mı?	Hayır
Yurt dışında ödemmiş olduğunuz vergilere ilişkin teşvik edici belgeleri Vergi	Hayır
G.V.K. 40. Mad. Uyarınca Gıda Bankacılığı Kapsamında Yardımda Bulundunuz	Hayır

E K L E R

TEK DÜZEN HESAP PLANI AYRINTILI BİLANÇO VE AYRINTILI GELİR TABLOSU (TL)

AKTİF

Açıklama	Önceki Dönem (2020)	Cari Dönem (2021)
I. Dönen Varlıklar	345.428.620,41	375.399.294,46
A. Hazır Değerler	3.646.923,63	52.667.821,71
1. Kasa	15.391,59	11.760,71
3. Bankalar	3.631.532,04	52.656.061,00
B. Menkul Kıymetler	4.976,48	4.976,48
2. Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	4.976,48	4.976,48
C. Ticari Alacaklar	290.717.519,39	253.379.813,06
1. Alıcılar	290.699.860,11	253.362.153,78
5. Verilen Depozito ve Teminatlar	17.659,28	17.659,28
7. Şüpheli Ticari Alacaklar	14.750,00	43.683,03
8. Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	14.750,00	43.683,03
D. Diğer Alacaklar	523.521,76	619.101,13
4. Personelden Alacaklar	42.629,52	71.973,17
5. Diğer Çeşitli Alacaklar	480.892,24	547.127,96
E. Stoklar	41.743.370,22	68.534.868,47
1. İlk Madde ve Malzeme	10.879.523,38	14.263.491,20
4. Ticari Mallar	2.090.597,43	16.930.306,65
5. Diğer Stoklar	9.312,09	47.065,22
7. Verilen Sipariş Avansları	28.763.937,32	37.294.005,66
G. Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	7.974.713,57	3.978,82
1. Gelecek Aylara Ait Giderler	7.780.813,43	0,00
2. Gelir Tahakkukları	193.900,14	3.978,82
H. Diğer Dönen Varlıklar	817.595,36	188.734,79



TEK DÜZEN HESAP PLANI AYRINTILI BİLANÇO VE AYRINTILI GELİR TABLOSU (TL)

AKTİF

Açıklama	Önceki Dönem (2020)	Cari Dönem (2021)
1. Devreden KDV	641.995,10	0,00
3. Diğer KDV	106.378,15	130.767,69
4. Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	32.878,43	0,00
5. İş Avansları	36.343,68	56.402,70
8. Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	0,00	1.564,40
II. DURAN VARLIKLAR	3.028.158,64	4.672.373,40
A. Ticari Alacaklar	435.780,23	435.780,23
5. Verilen Depozito ve Teminatlar	435.780,23	435.780,23
C. Mali Duran Varlıklar	108.626,98	108.626,98
3. İştirakler	108.626,98	108.626,98
D. Maddi Duran Varlıklar	640.501,50	534.704,19
4. Tesis, Makina ve Cihazlar	1.288.312,95	1.288.312,95
5. Taşıtlar	24.582,92	24.582,92
6. Demirbaşlar	1.664.550,06	1.664.550,06
8. Birikmiş Amortismanlar (-)	2.336.944,43	2.442.741,74
E. Maddi Olmayan Duran Varlıklar	474.721,38	293.657,30
1. Haklar	293.273,42	293.273,42
5. Özel Maliyetler	2.278.980,83	2.289.480,83
6. Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	187.263,86	187.263,86
7. Birikmiş Amortismanlar (-)	2.296.446,19	2.488.010,27
8. Verilen Avanslar	11.649,46	11.649,46
G. Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	1.368.528,55	3.299.604,70
1. Gelecek Yıllara Ait Giderler	1.368.528,55	3.299.604,70
AKTİF TOPLAMI	348.456.779,05	380.071.667,86

PASİF

Açıklama	Önceki Dönem (2020)	Cari Dönem (2021)
III. Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	242.622.250,37	294.555.479,45
A. Mali Borçlar	68.984.916,02	50.293.208,90
1. Banka Kredileri	68.984.916,02	50.293.208,90
B. Ticari Borçlar	163.979.623,51	243.226.853,64
1. Satıcılar	20.357.419,17	949.185,89
2. Borç Senetleri	143.622.204,34	242.277.667,75
C. Diğer Borçlar	344.735,51	1.558,00
4. Personele Borçlar	344.735,51	1.558,00
F.Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülükler	334.297,71	1.046.934,75
1. Ödenecek Vergi ve Fonlar	172.354,90	671.903,27
2. Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	161.942,81	375.031,48
G. Borç ve Gider Karşılıkları	0,00	-13.075,84
2. Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer	0,00	13.075,84
H. Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	8.978.677,62	0,00
2. Gider Tahakkukları	8.978.677,62	0,00
IV. Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar	30.556.316,00	10.015.173,75
A. Mali Borçlar	26.173.985,07	3.003.006,92
1. Banka Kredileri	26.173.985,07	3.003.006,92
E. Borç ve Gider Karşılıkları	2.686.840,09	3.526.567,34
1. Kıdem Tazminatı Karşılıkları	2.686.840,09	3.526.567,34
F. Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	1.695.490,84	2.485.599,49
2. Gider Tahakkukları	1.695.490,84	2.485.599,49
V. Öz Kaynaklar	75.278.212,68	75.501.014,66
A. Ödenmiş Sermaye	28.108.960,39	28.108.960,39



PASİF

Açıklama	Önceki Dönem (2020)	Cari Dönem (2021)
1. Sermaye	27.000.000,00	27.000.000,00
3. Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	1.108.960,39	1.108.960,39
B. Sermaye Yedekleri	21.693.438,15	21.693.438,15
1. Hisse Senedi İhraç Primleri	21.651.691,90	21.651.691,90
5. Diğer Sermaye Yedekleri	41.746,25	41.746,25
C. Kar Yedekleri	32.166.315,53	32.166.315,53
1. Yasal Yedekler	3.445.417,40	3.445.417,40
3. Olağanüstü Yedekler	21.619.279,64	21.619.279,64
5. Özel Fonlar	7.101.618,49	7.101.618,49
E. Geçmiş Yıllar Zararları (-)	0,00	6.690.501,39
1. Geçmiş Yıllar Zararları (-)	0,00	6.690.501,39
F. Dönem Net Karı (zararı)	-6.690.501,39	222.801,98
1. Dönem Net Karı	0,00	222.801,98
2. Dönem Net Zararı (-)	6.690.501,39	0,00
PASİF TOPLAMI	348.456.779,05	380.071.667,86

DİPNOT

BİLANÇO DİPNOTLARI DERIMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SAN.VE TİC.A.Ş.

1. Kayıtlı Sermaye sistemini kabul etmiş bulunan Ortaklarda kayıtlı sermaye tavanı 135.000.000 TL.-

2. Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri ile genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları ve genel sekreter gibi üst yöneticilere:

a) Cari dönemde verilen her çeşit avans ve borcun Bakiyesi :0 TL.-

b) Cari dönem sonundaki avans veya borcun Bakiyesi 0 TL.-

3. Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 44.960.300- TL.-

4. Alacaklar için alınmış ipotek ve diğer teminatların toplam Tutarı: YOK

5. Yabancı kaynaklar için verilmiş ipotek ve diğer teminatların toplam tutarı: 16.775.000 TL.-

6. Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı: YOK

7. Kasa ve bankalardaki döviz mevcutları:

Döviz Cinsi Miktarı TL. Kuru Toplam Tutar

100-USD 1,00 12,9775 12,97 TL.-

100-EUR 645,80 14,6723 9.475,24 TL.-

100-GBP 130,00 17,4530 2.267,30 TL.-



DİPNOT

100-RUB 30,03 0,1732 5,20 TL.-

102-USD 1.650.700,69 12,9775 21.421.968,20 TL.-

102-EUR 62.178,42 14,6823 912.922,21 TL.-

8. Yurt dışından alacaklar (avanslar dahil) :

Döviz Cinsi Miktarı TL. Kuru Toplam Tutar

EUR 6.473,61 14,6823 95.047,98 TL.-

USD 289.874,43 12,9775 3.761.845,40 TL.-

9. Yurt dışına borçlar (avanslar dahil) :

Döviz Cinsi Miktarı TL. Kuru Toplam Tutar

EUR 101.070,11 14,6823 1.483.941,67 TL.-

USD 1.098.524,56 12,9775 14.256.102,48 TL.-

10. Tedavüldeki tahvil ve finansman bonolarından banka garantili olanların tutarı: YOK

11. Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı: YOK

12. Tedavüldeki tahvillerden hisse senedine dönüştürülebilir niteliktekilerin tutarı: YOK

13. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerinin dökümü : Beheri 0,01 TL Hamiline 2.700.000.000 Adet

14. Cari dönemde ihraç edilmiş hisse senedi tutarı: YOK

15. İşletme sahibinin veya sermayesinin %10 ve daha fazlasına sahip

ortakların :

Adı	Pay oranı	Pay Tutarı
Derimod Deri Konf.Pazarlama San. Ve Tic.A.Ş	%36,53	9.863.985
Ümit ZALM	%25,85	6.979.265



DİPNOT

16. Sermayesinin %10 ve daha fazlasına sahip olunan iştirakler ile müessese ve bağlı ortaklıkların:

Adı Pay oranı Top. Sermayesi Son Dönem Karı

.....TLTL

17. Stok değerlendirme yöntemi :

a) Cari dönemde uygulanan yöntem: Ağırlıklı Ortalama Yöntemi

b) Önceki dönemde uygulanan yöntem: Ağırlıklı Ortalama Yöntemi

c) Varsa, cari dönemdeki yöntem değişikliğinin stoklarda meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-) tutarı:

18. Cari dönemdeki maddi duran varlık hareketleri;

a) Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların Maliyeti: 0,00 TL.-

b) Elden çıkarılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlıkların Maliyeti: 0,00 TL.-

c) Cari dönemde ortaya çıkan yeniden değerlendirme artışları: YOK

19. Ana kuruluş, bağlı ortaklık ve iştiraklerin ticari alacak ve ticari borçlar içindeki payları

Ticari Alacak	Ticari Borç
1- Ana kuruluş	
2- Bağlı ortaklık	
3- İştirakler	

20. Cari dönemdeki ortalama toplam personel sayısı: 84

21. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklamayı gerektiren hususlara ilişkin bilgi YOK

22. Belli bir öneme sahip olan, ancak tutarları tahmin edilemeyen şartta bağlı zararlar ile her türlü şartta bağlı kazançlara ilişkin bilgi, (işletmeyi borç altına sokacak ve dönem sonucunu etkileyebilecek hukuki ihtilafların mahiyetleri bu bölümde açıklanı r.) YOK

23. İşletmenin gayri safi kar oranları üzerinde önemli ölçüde etkide bulunan muhasebe tahminlerinde değişikliklere ilişkin bilgi ve bunların parasal etkileri, YOK

24. Bankalardaki mevduatın bloke olanına ilişkin tutarlar YOK

25. Menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıklar tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet tutarları ve bunları çıkaran ortaklıklar: YOK

26. İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları: YOK



DİPNOT

27. Kısa ve uzun vadeli kredilerle ilgili olarak alınan kredilerin ve çıkarılmış menkul kıymetlerin (katılma intifa senedi dahil) kredi ve menkul kıymet türleri itibarıyla tahakkuk etmemiş gelecek döneme ilişkin faiz borçları tutarları

28. Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, aval, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı: YOK

29. Mali tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar: YOK

30. Bilançonun onaylanarak kesinleştiği tarih: 05.04.2022

GELİR TABLOSU

Açıklama	Önceki Dönem (2020)	Cari Dönem (2021)
A. Brüt Satışlar	385.769.447,81	600.968.733,85
1. Yurtiçi Satışlar	379.895.890,38	582.443.702,41
2. Yurtdışı Satışlar	5.799.128,20	3.764.696,13
3. Diğer Gelirler	74.429,23	14.760.335,31
B. Satış İndirimleri (-)	81.604.220,10	148.507.420,56
1. Satıştan İadeler (-)	9.151.047,90	36.226.240,26
2. Satış İskontoları (-)	72.453.172,20	112.281.180,30
C. Net Satışlar	304.165.227,71	452.461.313,29
D. Satışların Maliyeti (-)	273.516.057,98	395.548.733,89
2. Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	273.516.057,98	395.548.733,89
Brüt Satış Karı veya Zararı	30.649.169,73	56.912.579,40
E. Faaliyet Giderleri (-)	16.945.701,02	22.453.926,23
2. Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	14.145.990,43	18.464.527,62
3. Genel Yönetim Giderleri (-)	2.799.710,59	3.989.398,61
Faaliyet Karı veya Zararı	13.703.468,71	34.458.653,17
F. Diğer Faaliyetlerden Olağan Gelir ve Karlar	23.011.109,66	14.765.932,12
3. Faiz Gelirleri	231.023,72	265.388,82
5. Konusu Kalmayan Karşılıklar	286.567,35	0,00
7. Kambiyo Karları	22.441.625,29	14.432.716,81
10. Diğer Olağan Gelir ve Karlar	51.893,30	67.826,49
G. Diğer Faaliyetlerden Olağan Gider ve Zararlar (-)	28.536.202,81	32.642.712,04
2. Karşılık Giderleri (-)	0,00	28.933,03
4. Kambiyo Zararları (-)	27.722.363,64	30.476.702,85
7. Diğer Olağan Gider ve Zararlar (-)	813.839,17	2.137.076,16
H. Finansman Giderleri (-)	14.571.145,82	15.286.937,79
1. Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	14.571.145,82	15.286.937,79
Olağan Kar veya Zarar	-6.392.770,26	1.294.935,46
I. Olağan Dışı Gelir ve Karlar	269.499,72	21.923,67
2. Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar	269.499,72	21.923,67
J. Olağandışı Gider ve Zararlar (-)	567.230,85	1.097.057,15
3. Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar (-)	567.230,85	1.097.057,15



GELİR TABLOSU

Açıklama	Önceki Dönem (2020)	Cari Dönem (2021)
Dönem Karı veya Zararı	-6.690.501,39	222.801,98
Dönem Net Karı veya Zararı	-6.690.501,39	222.801,98

DİPNOT

GELİR TABLOSU DİPNOTLARI DERIMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SAN.VE TIC.A.S.

1.) Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları 297.361,39- (TL.-)

a) Amortisman giderleri 105.797,31- (TL.-)

aa) Normal amortisman giderleri - (TL.-)

bb) Yeniden değerlemeden doğan amortisman giderleri 0 - (TL.-)

b) İtfa ve tükenme payları 191.564,08- (TL.-)

2.) Dönemin Karşılık giderleri: YOK

3.) Dönemin tüm finansman giderleri

a) Üretim maliyetine verilenler:

b) Sabit varlıkların maliyetine verilenler:

c) Doğrudan gider yazılanlar: 15.286.937,79 (TL.-)

4.) Dönemin finansman giderlerinden ana kuruluş, ana ortaklık, müesseseye bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmın tutarı (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.) YOK

5.) Ana kuruluş, ana ortaklık, müessese, bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan satışlar (Toplam tutar içindeki payları % 20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.) YOK

6.) Ana kuruluş, ana ortaklık, müessese, bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları % 20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir.) YOK

7.) Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 1.333.561,29 TL

8.) Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-): YOK

9.) Maliyet hesaplama sistemleri (safha veya sipariş) ve stok değerlendirme yöntemleri (ağırlıklı ortalama maliyet, ilk giren ilk çıkar, hareketli ortalama maliyet vs. gibi): Ağırlıklı Ortalama Maliyet



10.) Varsa, tamamen veya kısmen fiili stok sayımı yapılamamasının gerekçeleri: YOK.

11.) Yurtiçi ve yurtdışı satışlar hesap kalemi içinde yer alan yan ürün, hurda, döküntü gibi maddelerin satışları ile hizmet satışlarının ayrı ayrı toplamalarının brüt satışların yüzde yirmisini aşması halinde bu madde ve hizmetlere ilişkin tutarları: YOK

12.) Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not: YOK

13.) Adi ve imtiyazlı hisse senetleri için ayrı ayrı gösterilmek koşuluyla, hisse başına kar ve kar payı oranları

Hisse Başına Net Kar : TL

KAR DAĞITIM TABLOSU (TL)

Açıklama	Önceki Dönem (2020)	Cari Dönem (2021)
I- DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI	0,0000	-6.260.593,5400
. 1.1- DÖNEM KÂRI	0,0000	222.801,9800
A- NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	0,0000	222.801,9800
. 1.3- GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	0,0000	6.483.395,5200
B- DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.	0,0000	-6.260.593,5400

KESİNTİ YOLUYLA ÖDENEN VERGİLERE İLİŞKİN LİSTE

Adı Soyadı/ Unvanı	T.C. Kimlik Numarası	Vergi Kimlik Numarası	Kesilen Vergi Dönemi	Ödemenin Brüt Tutarı	Vergi Tutarı
DENİZBANK A.Ş		2920084496	01/2021-03/2021	15.998,83	799,97
TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş		4560004685	01/2021-03/2021	327,34	16,36
DENİZBANK A.Ş		2920084496	04/2021-06/2021	8.250,76	412,54
TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş		4560004685	04/2021-06/2021	541,32	27,05
T.C ZIRAAT BANKASI A.Ş		9980069675	04/2021-06/2021	16.134,35	806,74
DENİZBANK A.Ş		2920084496	07/2021-09/2021	25.118,98	1.255,96
TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş		4560004685	07/2021-09/2021	1.116,93	55,75
			Toplam	67.488,51	3.374,37



KESİNTİ YOLUYLA ÖDENEN VERGİLERE İLİŞKİN LİSTE

Adı Soyadı/ Unvanı	T.C. Kimlik Numarası	Vergi Kimlik Numarası	Kesilen Vergi Dönemi	Ödemenin Brüt Tutarı	Vergi Tutarı
T.C ZIRAAT BANKASI A.Ş		9980069675	07/2021-09/2021	26.972,69	1.348,62
DENİZBANK A.Ş		2920084496	10/2021-12/2021	56.939,53	2.847,00
TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş		4560004685	10/2021-12/2021	1.287,11	64,19
T.C ZIRAAT BANKASI A.Ş		9980069675	10/2021-12/2021	94.441,15	4.722,04
TÜRKİYE İS BANKASI A.Ş		4810058590	10/2021-12/2021	14.392,15	719,62
Toplam				261.521,14	13.075,84

KURUM ORTAKLARINA VE YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE İLİŞKİN LİSTE

Genel Md./Müdür	Y. Kurulu Üyesi	Ortak	Kanuni Temsilci	Yurt içi / Yurt dışı Mukimi	Vergi Kimlik No	Soyadı / Unvanı	Adı / Unvanın Devamı	İkametgah Adresi	TC Kimlik No	İrtibat Telefon No	Hisse Oranı
*	*	*		Yurt içi mukimi		ZAİM	ÜMİT	BALTA LİMANI MAH.HISAR CAD. ÖGE YALISI BLOK NO:22 D:9 SARIYER-İSTANBUL	34219737174	2127033000	25,85
	*	*		Yurt içi mukimi		ZAİM	ZERRİN	YEŞİLKÖY MAH.YASEMİN SK.YEŞİLYURTSİTESİ A BLOK D:3 BAKIRKÖY-İSTANBUL	34222737000	2127033000	9,09
	*	*		Yurt içi mukimi		ZAİM	ASUMAN	DEMET SK. ERTAN APT. NO:5 D:10 YEŞİLYURT-İSTANBUL	34216737238	2127033000	1,53
		*		Yurt içi mukimi	2930008313	DERİMOD DERİ KONFEKSİYON	PAZARLAMA SAN.TİC.A.Ş	SAHİLYOLU BEŞKARDEŞLER 1.SK. NO:4 ZEYTİNBURNU-İSTANBUL		2127033000	36,53

TRANSFER FİYATLANDIRMASI KAPSAMINDAKİ İLİŞKİLİ KİŞİLERE İLİŞKİN BİLGİLER

Yurt İçinde Bulunan İlişkili Kişi Adı- Unvanı	Vergi Kimlik Numarası	T.C. Kimlik Numarası	Yurt Dışında Bulunan İlişkili Kişi Adı -Unvanı	İlişkili Kişinin Bulunduğu Ülke
DERİMOD DERİ KONF. PAZARLAMA SAN.VE TİC.A.Ş	2930008313			
HAS DERİ KONFEKSİYON A.Ş	4580011182			

DM INTERCOMMERC DOOEL

MAKEDONYA

MALİ İŞLEMLER AYRINTI

	Alım Ana Para(TL)	Alım Faiz(TL)	Satım Ana Para(TL)	Satım Faiz(TL)
1- Ödünç Para/Kredi-Faiz	0,00	0,00	4.153.021,22	53.426,49

İLİŞKİLİ KİŞİLERLE GERÇEKLEŞTİRİLEN TRANSFER FİYATLANDIRMASINA İLİŞKİN İŞLEMLER

	Alım	Satım	Açıklama
A- Varlıklar	0,00	406.597.405,86	



İLİŞKİLİ KİŞİLERLE GERÇEKLEŞTİRİLEN TRANSFER FİYATLANDIRMASINA İLİŞKİN İŞLEMLER

	Alım	Satım	Açıklama
2- Mamul-Ticari Mallar	0,00	406.476.676,49	
4- Kiralamalar	0,00	7.800,00	
5- Diğer(Belirtiniz)	0,00	112.929,37	Giysi Tamir -Yardımcı Malzeme
B- Hizmetler	1.111,10	0,00	
4- Diğer(Belirtiniz)	1.111,10	0,00	Temsili Ağırlama
C- Mali İşlemler	0,00	4.206.447,71	
1- Ödünç Para/Kredi-Faiz	0,00	4.206.447,71	
I- Yapılan İşlemlerin Toplamı	1.111,10	410.803.853,57	

TRANSFER FİYATLANDIRMASINA KONU OLAN İŞLEMLERDE KULLANILAN YÖNTEMLER

Açıklama	Alım	Satım
Karşılaştırılabilir Fiyat Yöntemi	1.111,10	410.803.853,57
Toplam İşlem Tutarı	1.111,10	410.803.853,57

YABANCI PARA POZİSYONUNA İLİŞKİN BİLGİLER

Açıklama	USD(\$) TL Karşılığı	EURO(€) TL Karşılığı	Diğer Döviz Cinslerinin TL Karşılığı
I-AKTİF (VARLIKLAR) YABANCI PARA TOPLAMI	25.664.769,4000	1.020.957,6200	25.919,5700
1.Kasa	12,9700	9.475,2400	2.272,5000
2.Bankalar	21.421.968,2000	912.922,2100	0,0000
4.Kısa vadeli ticari alacaklar	3.761.845,4000	97.155,6600	0,0000
6.Kısa vadeli verilen sipariş avansları	456.365,8400	0,0000	0,0000
8.Diğer döviz alacakları	24.576,9900	1.404,5100	23.647,0700
II- PASİF (KAYNAKLAR) YABANCI PARA TOPLAMI	61.077.465,7700	0,0000	0,0000
3.Kısa vadeli ticari borçlar	61.077.465,7700	0,0000	0,0000



YABANCI PARA POZİSYONUNA İLİŞKİN BİLGİLER

Açıklama	USD(\$) TL Karşılığı	EURO(€) TL Karşılığı	Diğer Döviz Cinslerinin TL Karşılığı
III- NET BİLANÇO İÇİ YABANCI PARA POZİSYONU (I-II)	-35.412.696,3700	1.020.957,6200	25.919,5700
V- NET YABANCI PARA POZİSYONU (III+IV)	-35.412.696,3700	1.020.957,6200	25.919,5700

KANUNEN KABUL EDİLMİYEN GİDERLER

Giderin Türü	Tutar
KVK m.11 hükümlerine göre kabul edilmeyen indirimler (KVK m. 11/1-i finansman gider kısıtlaması hariç)	1.773,6600
KVK m.11 hükümlerine göre kabul edilmeyen indirimler (KVK m. 11/1-i finansman gider kısıtlaması)	3.602.696,1300
VUK hükümlerine aykırı olarak ayrılan karşılıklar	839.727,2500
6802 sayılı Gider Vergileri Kanunu uyarınca gider yazılan özel iletişim vergisi	2,6200
G.V.K. 40. Mad. gereği binek otomobil gider, amortisman ve kiralardan gider yazılmasına ilişkin sınırlama kapsamında oluşan KKEG	24.051,0200
7326 sayılı Kanun kapsamında oluşan KKEG	112.601,5500
TOPLAM	4.580.852,2300

KANUNEN KABUL EDİLMİYEN GİDERLER (DİĞER)

Diğer	Açıklama	Tutar
Diğer	Belgesiz,Yuvarlama	303,1200
Diğer	Turquality	115.597,9300
TOPLAM		115.901,0500

NAKDİ SERMAYE ARTIŞINDAN KAYNAKLANAN FAİZ İNDİRİMİ

Nakdi sermaye artışının ticaret siciline tescil ettirildiği tarih	Nakdi sermaye artışının fiilen şirketin banka hesabına yatırıldığı dönem	Nakdi sermaye artışının şirketin banka hesabına yatırılan tutarı	TCMB tarafından açıklanan ticari krediler faiz oranı	Genel İndirim Oranı/ Yurt Dışından Getirilen Sermayeye İlişkin Oran (%)	Payları borsada işlem gören halka açık sermaye şirketindeki ilave indirim oranı	Yatırım teşvik belgeli yatırım.daki ilave indirim oranı	Toplam indirim oranı	Süre	İndirim tutarı	Açıklama
30/10/2019	09/2019	1.716.830,46	24,51000	50	25	0	75,00	12/12	315.596,3600	
30/10/2019	10/2019	19.883.169,54	24,51000	50	25	0	75,00	12/12	3.655.023,6400	
30/10/2019	09/2019	1.716.830,46	19,62000	50	25	0	75,00	12/12	252.631,6000	
30/10/2019	10/2019	19.883.169,54	19,62000	50	25	0	75,00	12/12	2.925.808,4000	



SINAI MÜLKİYET HAKLARINDA İSTİSNA

Patent Sahibinin Durumu

Devir Alınan Kişinin/Firmanın TC/Vergi Kimlik numarası

Gerçek Faydalanıcıya İlişkin Bilgiler

529 Sıra No.lu VUK Genel Tebliği kapsamında daha önce verdiğim bildirim/beyannameye yer alan bilgiler geçerlidir.



ÇORLU VD VERGİ DAİRESİ MÜDÜRLÜĞÜ	DÖNEM TİPİ Geçici Vergi Dönemi (Normal Dönem)	Yılı Dönem	2022 3. Dönem
Onay Zamanı : 17.11.2022 - 12:13:13			

Vergi Kimlik Numarası	2930008354		
E-Posta Adresi	muhasabe@derimod.com.tr		
Ticaret Sicil No	3582	İrtibat Tel No	212 7033000
Soyadı (Unvanı)	DERIMOD KONFEKSİYON AYAKKABI		
Adı (Unvanın Devamı)	DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		

Ticari Bilanço Karı	16.374.430,80
Üretim faaliyetinden elde edilen kazanç	0,00
İhracat faaliyetinden elde edilen kazanç	0,00
Ticari Bilanço Zararı	0,00
6491 sayılı Türk Petrol Kanununun Mad. 12/5 kapsamında itfa payı olarak addolunan gelirler	0,00
Kanunen Kabul Edilmeyen Gider	11.916.022,20

	ZARAR	KAR
Zarar Olsa Dahi İndirilecek İstisna ve İndirimler	0,00	
Kar ve İlaveler Toplamı		28.290.453,00
Zarar ve İndirimler Toplamı	0,00	
Zarar	0,00	
Kar		28.290.453,00
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	1.563.840,26	
İndirime Esas Tutar		26.726.612,74

KAZANCIN BULUNMASI HALİNDE İNDİRİLECEK İSTİSNA VE İNDİRİMLER

Türü	Açıklama	Tutarı
Nakdi Sermaye Artışından Kaynaklanan Faiz İndirimi (K.V.K.)	2020 VE 2021'DEN DEVREDEN	7.149.060,00
Toplam		7.149.060,00



Dönem Zararı	0,00
İşletmeden Çekilen Enflasyon Düzeltmesi Farkları	0,00
Safi Geçici Vergi Matrahı	19.577.552,74
KVK'nın Geçici 13. Mad. kapsamında %25 oranında vergi hesaplaması yapılacak mükellef misiniz?	Hayır
KVK'nın 32/6 Mad. kapsamında en az %20 oranında ve ilk defa halka arz edilen bir şirket misiniz?	Hayır
KVK'nın 32/A Mad. Kapsamında İndirimli Kurumlar Vergisine (Geçici Vergiye) Tabi Matrah	0,00
KVK'nın 32/A Mad. Kapsamında İndirimli Kurumlar Vergisi (Geçici Vergi) Oranı	0
KVK'nın 32/8 Mad. Kapsamında Kurumlar Vergisine (Geçici Vergiye) Tabi Matrah	0,00
KVK'nın 32/8 Mad. Kapsamında Kurumlar Vergisi (Geçici Vergi) Oranı	0
KVK'nın 32/7 Mad. Kapsamında Kurumlar Vergisine (Geçici Vergiye) Tabi Matrah	0,00
KVK'nın 32/7 Mad. Kapsamında Kurumlar Vergisi (Geçici Vergi) Oranı	0
G.V.K. 113. Mad Kapsamında Elde Edilen Hasılat	0,00
G.V.K. 113. Mad Kapsamında Vergiye Tabi Matrah	0,00
Genel Orana Tabi Geçici Vergi Matrahı	19.577.552,74

VERGİ BİLDİRİMİ

Geçici Vergi Matrahı	19.577.552,74
Hesaplanan Geçici Vergi	4.502.837,13
Önceki Dönemlerde Hesaplanan Geçici Vergi	1.354.666,85
Ödenmesi Gereken Geçici Vergi	3.148.170,28
Mahsup Edilecek Yabancı Ülkelerde Ödenen Vergi Tutarı (KVK 33.Mad.göre Tevsik	0,00
Yabancı Ülkelerde Ödenen Vergiler (Beyanname Tarihi İtibariyle Tevsik Edilemeyenler)	0,00
Mahsup Edilecek Tevkifat Tutarı	162.976,52
Mahsup Edilecek Geçici Vergi,Yabancı Ülkelerde Ödenen Vergi ve Tevkifat Tutarı	1.517.643,37
Ödenecek Geçici Vergi	2.985.193,76
Yabancı Ülkelerde Ödenen Ancak Tevsik Edilememesi Nedeni ile Tecil Edilen Geçici Kurumlar	0,00
Sonraki Döneme Devreden Yabancı Ülkelerde Ödenen Vergi Tutarı	0,00
Sonraki Döneme Devreden Tevkifat Tutarı	0,00
Sonraki Döneme Devreden Hesaplanan Geçici Vergi	4.502.837,13
Damga Vergisi	136,00
Kazancın Tespit Yöntemi	Bilanço
Bilanço Tipi	Tek Düzen Hesap Planı(Aracı Kur. ve Halka Açık Şirk. Dahil)

BRÜT KAZANÇ DAĞILIMI

Faaliyet Kodu

Brüt Satış Tutarı

141105

1.025.097.217,33

Beyannamenin Hangi Sıfatla Verildiği	
Mükellef	
Vergi Kimlik Numarası	2930008354
Soyadı, Adı (Unvanı)	
DERIMOD KONFEKSİYON AYAKKABI	DERİ SANAYİ VE TİCARET A.S.
Ticaret Sicil No	3582
E-Posta Adresi	
muhasabe@derimod.com.tr	
İrtibat Tel No	212 7033000

Beyannameyi Düzenleyen Mükellef / SM / SMMM	
Mükellef	
Vergi Kimlik Numarası	2930008354
Soyadı, Adı (Unvanı)	
DERIMOD KONFEKSİYON AYAKKABI	DERİ SANAYİ VE TİCARET A.S.
Tic. Sic. No/Oda Sic. No	3582
E-Posta Adresi	
muhasabe@derimod.com.tr	
İrtibat Tel No	212 7033000



Beyannameyi Gönderen Mükellef / SM / SMMM / YMM		YMM Bilgileri	
Vergi Kimlik Numarası	2930008354	Vergi Kimlik Numarası	4630583405
Soyadı, Adı (Unvanı)		Soyadı, Adı (Unvanı)	
DERIMOD KONFEKSİYON AYAKKABI	DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	HORIZON YEMİNLİ MALİ	MUSAVIRLIK A.Ş.
Oda Sicil No	3582	Oda Sicil No	67153-5
E-Posta Adresi		E-Posta Adresi	
muhasabe@derimod.com.tr		info@horizontymm.com.tr	
İrtibat Tel No	212 7033000	İrtibat Tel No	212 3212177

EKLER

TEK DÜZEN HESAP PLANINA UYGUN GELİR TABLOSU (TL)

Açıklama	Cari Dönem (2022)
A. Brüt Satışlar	1.025.097.217,33
1. Yurtiçi Satışlar	1.006.191.948,82
2. Yurtdışı Satışlar	1.698.065,62
3. Diğer Gelirler	17.207.202,89
B. Satış İndirimleri (-)	228.196.889,92
1. Satıştan İadeler (-)	28.527.528,94
2. Satış İskontoları (-)	199.669.360,98
C. Net Satışlar	796.900.327,41
D. Satışların Maliyeti (-)	709.477.639,66
2. Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	709.477.639,66
Brüt Satış Karı veya Zararı	87.422.687,75
E. Faaliyet Giderleri (-)	34.442.130,23
2. Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	26.488.886,53
3. Genel Yönetim Giderleri (-)	7.953.243,70
Faaliyet Karı veya Zararı	52.980.557,52
F. Diğer Faaliyetlerden Olağan Gelir ve Karlar	3.131.493,48
3. Faiz Gelirleri	3.034.600,52
10. Diğer Olağan Gelir ve Karlar	96.892,96
G. Diğer Faaliyetlerden Olağan Gider ve Zararlar (-)	23.338.283,44
2. Karşılık Giderleri (-)	5.784.450,53
4. Kambiyo Zararları (-)	16.100.831,56
7. Diğer Olağan Gider ve Zararlar (-)	1.453.001,35
H. Finansman Giderleri (-)	7.332.223,63
1. Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	7.332.223,63
Olağan Kar veya Zarar	25.441.543,93
I. Olağan Dışı Gelir ve Karlar	5.215,40
2. Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar	5.215,40
J. Olağandışı Gider ve Zararlar (-)	9.072.328,53
3. Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar (-)	9.072.328,53
Dönem Karı veya Zararı	16.374.430,80
Dönem Net Karı veya Zararı	16.374.430,80

KANUNEN KABUL EDİLMİYEN GİDERLER

Giderin Türü

Tutar

KVK m.11 hükümlerine göre kabul edilmeyen indirimler (KVK m. 11/1-i finansman gider kısıtlaması hariç)

KVK m.11 hükümlerine göre kabul edilmeyen indirimler (KVK m. 11/1-i finansman gider kısıtlaması)

6802 sayılı Gider Vergileri Kanunu uyarınca gider yazılan özel iletişim vergisi



KANUNEN KABUL EDİLMEYEN GİDERLER

Giderin Türü	Tutar
MTV Kanunu m.14 uyarınca gider kaydedilen MTV'ler	653,0000
G.V.K 40. Mad. gereği binek otomobil gider, amortisman ve kiralalarının gider yazılmasına ilişkin sınırlama kapsamında oluşan KKEG	47.732,8200
TOPLAM	2.892.307,0200

KANUNEN KABUL EDİLMEYEN GİDERLER (DİĞER)

Diğer	Açıklama	Tutar
Diğer	Belgesiz, Yuvarlama, Diğer	9.023.715,1800
TOPLAM		9.023.715,1800

SINAI MÜLKİYET HAKLARINDA İSTİSNA

Patent Sahibinin Durumu

Devir Alınan Kişinin/Firmanın TC/Vergi Kimlik numarası

NAKDİ SERMAYE ARTIŞINDAN KAYNAKLANAN FAİZ İNDİRİMİ

Nakdi sermaye artışının ticaret siciline tescil ettirildiği tarih	Nakdi sermaye artışının fiilen şirketin banka hesabına yatırıldığı dönem	Nakdi sermaye artışının şirketin banka hesabına yatırılan tutarı	TCMB tarafından açıklanan ticari krediler faiz oranı	Genel İndirim Oranı/Yurt & Dışından Getirilen Sermayeye & İlişkin Oran (%)&(**)	Payları borsada işlem gören halka açık sermaye şirket.deki ilave indirim oranı	Yatırım teşvik belgeli yatırım.daki ilave indirim oranı	Toplam indirim oranı	Süre	İndirim tutarı	Açıklama
30/10/2019	09/2019	1.716.830,4	24,51000	50	25	0	75,00	12/12	315.596,360	
30/10/2019	10/2019	19.883.169,	24,51000	50	25	0	75,00	12/12	3.655.023,64	
30/10/2019	09/2019	1.716.830,4	19,62000	50	25	0	75,00	12/12	252.631,600	
30/10/2019	10/2019	19.883.169,	19,62000	50	25	0	75,00	12/12	2.925.808,40	

Gerçek Faydalanıcıya İlişkin Bilgiler

529 Sıra No.lu VUK Genel Tebliği kapsamında daha önce verdiğim bildirim/beyannamede yer alan bilgiler geçerlidir.



Kırk harici, göçün eşyası imalatı

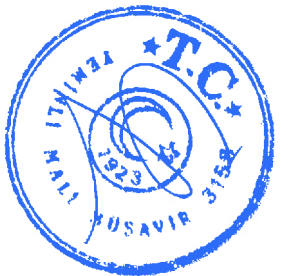
STANDART ORANLAR TABLOSU (*)

Q. Sektördeki firmaların oranlarını etkileyen diğer değişkenlerin oranları	2015				2016				2017				2018				2019				2020				2021										
	Firma Sayısı*	Q	Q1	Q2	Q3	Firma Sayısı*	Q	Q1	Q2	Q3	Firma Sayısı*	Q	Q1	Q2	Q3	Firma Sayısı*	Q	Q1	Q2	Q3	Firma Sayısı*	Q	Q1	Q2	Q3	Firma Sayısı*	Q	Q1	Q2	Q3					
A. LİKEDEKİ FİRMALAR																																			
Sektördeki firmaların %25' inin oranı Q1'e (Alt Kattıl) en fazla da bağlıdır	7.666	146,0	90,2	113,1	156,0	7.862	146,5	87,9	112,5	155,1	8.212	147,6	89,5	112,7	154,7	8.810	149,8	85,9	110,1	153,3	9.619	160,4	83,5	109,6	154,6	10.787	159,2	84,2	110,5	158,0	12.094	155,5	79,8	107,8	154,8
Sektördeki firmaların %50' inin oranı Q2'ye (Orta) en fazla da bağlıdır	7.233	139	82,9	108,5	145,5	7.400	139,5	82,9	108,5	145,5	8.206	139,5	82,9	108,5	145,5	8.959	142,2	80,2	105,9	148,7	9.730	139,5	82,9	108,5	145,5	10.699	139,5	82,9	108,5	145,5	12.138	139,5	82,9	108,5	145,5
Sektördeki firmaların %75' inin oranı Q3'e (Yüksek) en fazla da bağlıdır	7.037	120,8	71,4	94,0	136,5	7.189	120,8	71,4	94,0	136,5	7.406	120,8	71,4	94,0	136,5	7.929	120,8	71,4	94,0	136,5	8.427	120,8	71,4	94,0	136,5	9.365	120,8	71,4	94,0	136,5	11.791	120,8	71,4	94,0	136,5
B. FİNANSALE FİRMALAR																																			
Sektördeki firmaların %25' inin oranı Q1'e (Alt Kattıl) en fazla da bağlıdır	7.442	35,9	13,1	31,2	56,2	7.687	35,5	12,5	30,8	56,2	8.015	36,8	13,4	32,0	57,3	8.806	35,7	12,5	32,0	57,3	9.184	34,4	13,4	31,4	57,5	10.069	35,2	12,8	31,8	58,6	12.019	35,2	12,8	31,8	58,6
Sektördeki firmaların %50' inin oranı Q2'ye (Orta) en fazla da bağlıdır	7.442	35,9	13,1	31,2	56,2	7.687	35,5	12,5	30,8	56,2	8.015	36,8	13,4	32,0	57,3	8.806	35,7	12,5	32,0	57,3	9.184	34,4	13,4	31,4	57,5	10.069	35,2	12,8	31,8	58,6	12.019	35,2	12,8	31,8	58,6
Sektördeki firmaların %75' inin oranı Q3'e (Yüksek) en fazla da bağlıdır	7.442	35,9	13,1	31,2	56,2	7.687	35,5	12,5	30,8	56,2	8.015	36,8	13,4	32,0	57,3	8.806	35,7	12,5	32,0	57,3	9.184	34,4	13,4	31,4	57,5	10.069	35,2	12,8	31,8	58,6	12.019	35,2	12,8	31,8	58,6
C. DEĞER HİZMETİ																																			
Sektördeki firmaların %25' inin oranı Q1'e (Alt Kattıl) en fazla da bağlıdır	8.166	70,2	47,5	73,9	98,7	8.352	70,5	48,9	73,9	91,4	8.745	70,6	50,7	76,9	92,2	9.222	70,6	50,4	77,0	93,2	10.087	69,9	50,8	77,8	93,5	11.255	71,6	49,6	78,2	93,9	12.546	71,6	49,6	78,2	93,9
Sektördeki firmaların %50' inin oranı Q2'ye (Orta) en fazla da bağlıdır	8.266	79,7	55,5	76,9	105,7	8.432	79,5	54,9	76,9	105,7	8.745	79,6	50,7	76,9	105,7	9.222	70,6	50,4	77,0	93,2	10.087	69,9	50,8	77,8	93,5	11.255	71,6	49,6	78,2	93,9	12.546	71,6	49,6	78,2	93,9
Sektördeki firmaların %75' inin oranı Q3'e (Yüksek) en fazla da bağlıdır	8.266	79,7	55,5	76,9	105,7	8.432	79,5	54,9	76,9	105,7	8.745	79,6	50,7	76,9	105,7	9.222	70,6	50,4	77,0	93,2	10.087	69,9	50,8	77,8	93,5	11.255	71,6	49,6	78,2	93,9	12.546	71,6	49,6	78,2	93,9
D. KANALI KİMLİK ORANLARI																																			
Sektördeki firmaların %25' inin oranı Q1'e (Alt Kattıl) en fazla da bağlıdır	7.655	57,1	27,7	25,5	68,6	7.844	57,3	49,5	24,2	65,5	8.205	51,4	44,4	22,2	60,6	8.783	50,5	42,2	23,7	51,4	10.198	50,1	40,9	22,9	51,0	11.387	50,2	41,9	22,5	52,8	12.735	50,4	5,4	22,9	53,7
Sektördeki firmaların %50' inin oranı Q2'ye (Orta) en fazla da bağlıdır	8.239	69,7	39,2	37,2	88,1	8.401	59,7	39,6	37,7	88,6	8.801	55,5	40,6	68,1	89,4	9.271	58,1	40,4	69,1	90,5	10.355	55,5	39,6	37,7	88,6	11.387	50,2	41,9	22,5	52,8	12.735	50,4	5,4	22,9	53,7
Sektördeki firmaların %75' inin oranı Q3'e (Yüksek) en fazla da bağlıdır	2.133	17,4	3,2	11,5	28,0	2.551	17,2	2,2	9,4	27,5	2.756	15,6	3,0	11,7	30,4	2.723	15,9	2,6	11,4	30,0	2.743	16,0	4,2	15,1	31,7	3.122	16,0	4,2	15,1	31,7	3.122	16,0	4,2	15,1	31,7
E. DEĞER HİZMETİ																																			
Sektördeki firmaların %25' inin oranı Q1'e (Alt Kattıl) en fazla da bağlıdır	1.894	206,2	31,5	100,8	251,1	2.246	257,8	32,8	106,6	311,0	2.372	257,7	32,7	100,1	222,1	2.371	292,2	25,7	82,1	232,8	2.368	160,9	21,2	65,4	170,9	2.722	116,8	20,4	56,6	141,0	2.867	162,1	61,8	12,5	34,1
Sektördeki firmaların %50' inin oranı Q2'ye (Orta) en fazla da bağlıdır	2.618	368,8	5,5	152,2	394,7	2.790	365,3	5,0	152,2	406,0	2.821	355,9	4,9	14,7	39,7	2.826	369,5	5,1	153,3	41,3	2.889	366,6	5,9	15,3	41,1	2.930	340,9	5,0	15,9	40,5	3.052	369,3	5,0	15,9	40,5
Sektördeki firmaların %75' inin oranı Q3'e (Yüksek) en fazla da bağlıdır	2.789	369,8	5,0	152,2	394,7	2.790	365,3	5,0	152,2	406,0	2.821	355,9	4,9	14,7	39,7	2.826	369,5	5,1	153,3	41,3	2.889	366,6	5,9	15,3	41,1	2.930	340,9	5,0	15,9	40,5	3.052	369,3	5,0	15,9	40,5
F. DEĞER HİZMETİ																																			
Sektördeki firmaların %25' inin oranı Q1'e (Alt Kattıl) en fazla da bağlıdır	2.544	310,9	2,9	167,3	344,8	2.641	310,9	2,9	167,3	344,8	2.641	310,9	2,9	167,3	344,8	2.641	310,9	2,9	167,3	344,8	2.641	310,9	2,9	167,3	344,8	2.641	310,9	2,9	167,3	344,8	2.641	310,9	2,9	167,3	344,8
Sektördeki firmaların %50' inin oranı Q2'ye (Orta) en fazla da bağlıdır	3.012	369,5	5,5	199,2	427,2	3.187	378,5	5,2	192,7	433,3	3.284	378,5	5,2	192,7	433,3	3.284	378,5	5,2	192,7	433,3	3.284	378,5	5,2	192,7	433,3	3.284	378,5	5,2	192,7	433,3	3.284	378,5	5,2	192,7	433,3
Sektördeki firmaların %75' inin oranı Q3'e (Yüksek) en fazla da bağlıdır	8.612	76,5	79,3	99,2	97,2	8.817	76,2	72,2	99,0	97,3	9.244	76,6	73,0	99,6	97,5	9.817	76,6	72,2	99,0	97,3	10.355	76,6	72,2	99,0	97,3	11.387	76,6	72,2	99,0	97,3	12.735	76,6	72,2	99,0	97,3
G. DEĞER HİZMETİ																																			
Sektördeki firmaların %25' inin oranı Q1'e (Alt Kattıl) en fazla da bağlıdır	7.396	16,3	3,2	8,8	22,4	7.516	16,1	2,9	8,7	22,4	7.755	16,3	2,9	8,4	21,8	8.214	16,0	2,9	8,6	22,2	8.802	16,0	2,9	8,6	22,2	9.716	15,9	2,1	9,5	24,8	10.833	14,8	3,2	10,1	24,9
Sektördeki firmaların %50' inin oranı Q2'ye (Orta) en fazla da bağlıdır	7.396	16,3	3,2	8,8	22,4	7.516	16,1	2,9	8,7	22,4	7.755	16,3	2,9	8,4	21,8	8.214	16,0	2,9	8,6	22,2	8.802	16,0	2,9	8,6	22,2	9.716	15,9	2,1	9,5	24,8	10.833	14,8	3,2	10,1	24,9
Sektördeki firmaların %75' inin oranı Q3'e (Yüksek) en fazla da bağlıdır	7.396	16,3	3,2	8,8	22,4	7.516	16,1	2,9	8,7	22,4	7.755	16,3	2,9	8,4	21,8	8.214	16,0	2,9	8,6	22,2	8.802	16,0	2,9	8,6	22,2	9.716	15,9	2,1	9,5	24,8	10.833	14,8	3,2	10,1	24,9

Kırk harici, göçün eşyası imalatı

STANDART ORANLAR TABLOSU

Q. Sektördeki firmaların oranlarını etkileyen diğer değişkenlerin oranları	2015				2016				2017				2018				2019				2020				2021										
	Firma Sayısı*	Q	Q1	Q3	Firma Sayısı*	Q	Q1	Q3	Firma Sayısı*	Q	Q1	Q3	Firma Sayısı*	Q	Q1	Q3	Firma Sayısı*	Q	Q1	Q3	Firma Sayısı*	Q	Q1	Q3	Firma Sayısı*	Q	Q1	Q3							
Sektördeki firmaların %25' inin oranı Q1'e (Alt Kattıl) en fazla da bağlıdır	5.980	5,9	1,0	2,7	7,1	6.094	5,4	1,0	2,8	7,2	6.232	5,5	1,6	3,5	7,3	6.508	5,8	1,9	2,9	7,6	6.672	6,5	1,1	3,2	8,6	7.066	6,4	1,2	3,4	8,5	7.804	6,7	1,0	3,0	8,8
	6.019	5,1	1,7	3,6	7,2	6.234	5,5	1,6	3,5	7,3	6.508	5,8	1,9	2,9	7,6	6.824	5,7	1,5	3,4	7,2	7.066	6,4	1,2	3,4	8,5	7.245	6,0	1,6	3,7	8,1	7.902	5,2	1,4	3,5	7,4
	7.088	1,6	0,5	1,2	2,1	7.294	1,5	0,6	1,2	2,1	7.518	1,7	0,6	1,2	2,1	7.744	1,7	0,6	1,2	2,1	8.024	1,7	0,6	1,2	2,1	8.299	1,7	0,6	1,2	2,1	8.574	1,7	0,6	1,2	2,1
	6.449	3,5	0,9	2,2	6,1	6.610	3,5	0,9	1,9	5,7	6.776	3,6	0,9	2,0	5,8	6.942	3,6	0,9	2,0	5,8	7.108	3,6	0,9	2,0	5,8	7.274	3,6	0,9	2,0	5,8	7.440	3,6	0,9	2,0	5,8
	6.248	17,8	3,4	30,1	26,9	6.429	18,8	3,3	10,9	20,5	6.647	20,4	3,3	10,1	20,7	6.871	20,7	3,3	10,8	20,8	7.093	20,7	3,3	10,8	20,8	7.316	20,7	3,3	10,8	20,8	7.539	20,7	3,3	10,8	20,8
Sektördeki firmaların %50' inin oranı Q2'ye (Orta) en fazla da bağlıdır	6.445	5,2	1,6	3,3	6,4	6.662	5,0	1,6	3,3	6,6	6.880	5,4	1,6	3,4	6,6	7.098	5,9	1,7	3,7	7,5	7.316	5,9	1,7	3,7	7,5	7.539	5,9	1,7	3,7	7,5	7.762	5,9	1,7	3,7	7,5
	7.199	1,2	0,5	1,0	1,7	7.409	1,1	0,5	1,0	1,7	7.625	1,1	0,5	1,0	1,7	7.841	1,1	0,5	1,0	1,7	8.057	1,1	0,5	1,0	1,7	8.274	1,1	0,5	1,0	1,7	8.491	1,1	0,5	1,0	1,7
	7.919	1,2	0,5	1,0	1,7	8.125	1,1	0,5	1,0	1,7	8.341	1,1	0,5	1,0	1,7	8.557	1,1	0,5	1,0	1,7	8.774	1,1	0,5	1,0	1,7	8.991	1,1	0,5	1,0	1,7	9.208	1,1	0,5	1,0	1,7
	8.639	1,2	0,5	1,0	1,7	8.855	1,1	0,5	1,0	1,7	9.071	1,1	0,5	1,0	1,7	9.288	1,1	0,5	1,0	1,7	9.505	1,1	0,5	1,0	1,7	9.722	1,1	0,5	1,0	1,7	9.939	1,1	0,5	1,0	1,7
	9.359	1,2	0,5	1,0	1,7	9.575	1,1	0,5	1,0	1,7	9.791	1,1	0,5	1,0	1,7	10.008	1,1	0,5	1,0	1,7	10.225	1,1	0,5	1,0	1,7	10.442	1,1	0,5	1,0	1,7	10.659	1,1	0,5	1,0	1,7
Sektördeki firmaların %75' inin oranı Q3'e (Yüksek) en fazla da bağlıdır	10.079	1,2	0,5	1,0	1,7	10.295	1,1	0,5	1,0	1,7	10.511	1,1	0,5	1,0	1,7	10.728	1,1	0,5	1,0	1,7	10.945	1,1	0,5	1,0	1,7	11.162	1,1	0,5	1,0	1,7	11.379	1,1	0,5	1,0	1,7
	10.799	1,2	0,5	1,0	1,7	11.015	1,1	0,5	1,0	1,7	11.231	1,1	0,5	1,0	1,7	11.448	1,1	0,5	1,0	1,7	11.665	1,1	0,5	1,0	1,7	11.882	1,1	0,5	1,0	1,7	12.099	1,1	0,5	1,0	1,7
	11.519	1,2	0,5	1,0	1,7	11.735	1,1	0,5	1,0	1,7	11.951	1,1	0,5	1,0	1,7	12.168	1,1	0,5	1,0	1,7	12.385	1,1	0,5	1,0	1,7	12.602	1,1	0,5	1,0	1,7	12.819	1,1	0,5	1,0	1,7
	12.239	1,2	0,5	1,0	1,7	12.455	1,1	0,5	1,0	1,7	12.671	1,1	0,5	1,0	1,7	12.888	1,1	0,5	1,0	1,7	13.105	1,1	0,5	1,0	1,7	13.322	1,1	0,5	1,0	1,7	13.539	1,1	0,5	1,0	1,7
	12.959	1,2	0,5	1,0	1,7	13.175	1,1	0,5	1,0	1,7	13.391	1,1	0,5	1,0	1,7	13.608	1,1	0,5	1,0	1,7	13.825	1,1	0,5	1,0	1,7	14.042	1,1	0,5	1,0	1,7	14.259	1,1	0,5	1,0	1,7
KARLILIK ORANLARI	1.461	9,1	-0,7	3,3	10,1	1.388	7,0	-1,4	2,8	9,3	1.708	9,3	-0,2	3,3	10,1	1.624	9,1	-0,8	2,9	10,5	1.944	9,1	-0,8	2,9	10,5	1.760	9,1	-0,8	2,9	10,5	2.076	9,1	-0,8	2,9	10,5
	7.199	2,9	-0,4	1,4	4,7	7.492	1,6	-0,8	1,1	4,2	7.883	2,0	-0,2	1,4	4,6	8.264	2,8	-0,2	1,2	4,4	8.645	2,8	-0,2	1,2	4,4	9.026	2,8	-0,2	1,2	4,4	9.407	2,8	-0,2	1,2	4,4
	7.324	2,9	-0,4	1,4	4,7	7.615	1,6	-0,8	1,1	4,2	7.906	2,0	-0,2	1,4	4,6	8.287	2,8	-0,2	1,2	4,4	8.668	2,8	-0,2	1,2	4,4	9.049	2,8	-0,2	1,2	4,4	9.430	2,8	-0,2	1,2	4,4
	7.379	2,5	0,2	2,5	7,3	7.672	3,2	0,2	0,6	2,1	8.063	3,0	0,2	0,6	2,1	8.444	2,8	0,2	0,6	2,1	8.825	2,8	0,2	0,6	2,1	9.206	2,8	0,2	0,6	2,1	9.587	2,8	0,2	0,6	2,1
	7.428	2,5	0,2	2,5	7,3	7.721	3,2	0,2	0,6	2,1	8.105	3,0	0,2	0,6	2,1	8.486	2,8	0,2	0,6	2,1	8.867	2,8	0,2	0,6	2,1	9.248	2,8	0,2	0,6	2,1	9.629	2,8	0,2	0,6	2,1
24kar ile Sektör Arasındaki İlişkileri Gösteren Oranlar	6.330	5,4	0,9	3,2	6,9	6.466	4,8	0,8	3,0	6,6	6.602	5,9	0,9	3,2	7,2	6.738	7,3	0,7	3,0	7,4	6.874	7,3	0,7	3,0	7,4	7.010	7,3	0,7	3,0	7,4	7.146	7,3	0,7	3,0	7,4
	6.981	17,2	8,1	15,2	25,8	7.189	17,0	7,7	14,9	25,8	7.395	17,6	7,5	15,9	26,0	7.601	18,4	7,1	14,7	26,6	7.807	18,4	7,1	14,7	26,6	8.013	18,4	7,1	14,7	26,6	8.219	18,4	7,1	14,7	26,6
	6.019	2,4	0,6	2,0	4,2	6.206	1,4	0,4	1,7	4,9	6.413	2,9	0,7	1,9	4,5	6.640	2,7	0,5	1,6	3,9	6.867	2,8	0,6	1,7	3,9	7.094	2,8	0,6	1,7	3,9	7.321	2,8	0,6	1,7	3,9
	6.774	12,9	5,2	10,5	21,0	6.996	12,6	5,0	10,4	21,2	7.213	12,0	4,7	10,9	20,3	7.448	11,2	4,4	9,5	19,6	7.683	11,7	4,3	9,5	19,6	7.918	11,7	4,3	9,5	19,6	8.153	11,7	4,3	9,5	19,6
	4.026	2,2	0,2	0,8	2,4	4.078	2,2	0,2	0,7	2,3	4.123	2,3	0,2	0,8	2,5	4.170	2,4	0,1	0,8	2,6	4.218	2,4	0,1	0,8	2,6	4.267	2,4	0,1	0,8	2,6	4.316	2,4	0,1	0,8	2,6
34kar ile Finansal Yıkılım Arasındaki İlişkileri Gösteren Oranlar	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0
	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0
	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0
	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0
	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0	14.616	0,8	0,0	0,0	0,0
14kar ile Vergi Ücreti Karı (Zarar) / Fair (Güvenli) Oranı (%)	3.525	709,5	118,0	215,7	825,5	4.482	401,5	92,1	215,4	711,8	3.784	599,2	121,9	254,4	834,2	3.798	578,2	108,0	248,1	786,2	3.976	574,8	108,0	248,1	786,2	3.891	584,4	128,2	245,9	804,0	4.156	699,4	114,1	246,1	901,6
	3.595	603,0	112,2	224,9	710,5	3.462	323,0	86,3	192,3	598,2	3.711	520,4	115,6	225,4	702,3	3.764	508,7	104,0	248,1	786,2	3.864	499,6	115,5	215,3	863,0	3.864	499,6	115,5	215,3	863,0	4.129	525,9	110,3	218,5	709,3
	3.595	603,0	112,2	224,9	710,5	3.462	323,0	86,3	192,3	598,2	3.711	520,4	115,6	225,4	702,3	3.764	508,7	104,0	248,1	786,2	3.864	499,6	115,5	215,3	863,0	3.864	499,6	115,5	215,3	863,0	4.129	525,9	110,3	218,5	709,3
	3.595	603,0	112,2	224,9	710,5	3.462	323,0	86,3	192,3	598,2	3.711	520,4	115,6	225,4	702,3	3.764	508,7	104,0	248,1	786,2	3.864	499,6	115,5	215,3	863,0	3.864	499,6	115,5	215,3	863,0	4.129	525,9	110,3	218,5	709,3
	3.595	603,0	112,2	224,9	710,5	3.462	323,0	86,3	192,3	598,2	3.711	520,4	115,6	225,4	702,3	3.764	508,7	104,0	248,1	786,2	3.864	499,6	115,5	215,3	863,0	3.864	499,6	115,5	215,3	863,0	4.129	525,9	110,3	218,5	709,3
Oranlar hesaplanırken pay veya paydaları sıfır olan firmalar dikkate alınmaz.	3.525	709,5	118,0	215,7	825,5	4.482	401,5	92,1	215,4	711,8	3.784	599,2	121,9	254,4	834,2	3.798	578,2	108,0	248,1	786,2	3.976	574,8	108,0	248,1	786,2	3.891	584,4	128,2	245,9	804,0	4.156	699,4	114,1	246,1	901,6
	3.595	603,0	112,2	224,9	710,5	3.462	323,0	86,3	192,3	598,2	3.711	520,4	115,6	225,4	702,3	3.764	508,7	104,0	248,1	786,2	3.864	499,6	115,5	215,3	863,0	3.864	499,6	115,5	215,3	863,0	4.129	525,9	110,3	218,5	709,3
	3.595	603,0	112,2	224,9	710,5	3.462	323,0	86,3	192,3	598,2	3.711	520,4	115,6	225,4	702,3	3.764	508,7	104,0	248,1	786,2	3.864	499,6	115,5	215,3	863,0	3.864	499,6								



*Oranlar hesaplanırken pay eşya payları diğer firmaların değerleridir.