

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM RAPORU**

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Desa Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Giriş

Desa Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Mart 2019 tarihli ilişkitedeki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Şarh Sonucun Dayanağı

Şirket, Finansal Yatırımlar dipnotunda (Not:4 Diğer İşletmelerdeki Paylar) detayları açıklandığı üzere, TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı gereği gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmesi gereken iştirakini maliyet bedelleri üzerinden ve TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı gereği finansal tablolarında konsolide ederek sunulması zorunlu, kontrol etmiş olduğu bağlı ortaklıklarını maliyet bedelleri üzerinden finansal varlık olarak göstermektedir. Şirket tarafından yıl sonunda bu finansal varlıklar için değer düşüklüğü çalışması yapılamamıştır. Bu bilgi, söz konusu yükümlülüklerin 31 Mart 2019 tarihli ara dönem finansal tablosunda muhasebeleştirilmiş olması durumunda finansal durum tablosu kalemleri üzerindeki etkisi ile ilgili olarak düzeltme yapılması gereken bir durum olup olmadığı konusunda kanaat belirtmiyoruz.

Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, Şartlı Sonucun Dayanağı paragrafında belirtilen husus hariç olmak üzere, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Desa Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunun, aynı tarihli finansal performansının ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin nakit akışlarının tüm yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülöklere İlişkin Rapor

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul, 7 Mayıs 2019



BİRLEŞİM BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Ergun Şenlik
Sorumlu Denetçi

İÇİNDEKİLER	SAYFA
Finansal Durum Tabloları	4
Kar ve Zarar Tabloları	6
Kapsamlı Gelir Tabloları	7
Özkaynaklar Değişim Tabloları	8
Nakit Akım Tabloları	9
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	11
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	12
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	38
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	38
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	40
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	40
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	43
8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	44
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	44
10. STOKLAR	45
11. CANLI VARLIKLAR.....	46
12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	46
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	46
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	47
15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	48
16. ŞEREFİYE	48
17. KİRALAMA İŞLEMLERİ.....	49
18. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	49
19. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	49
20. BORÇLANMA MALİYETLERİ.....	49
21. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	50
22. TAAHHÜTLER	52
23. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	52
24. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	53
25. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	53
26. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	53
27. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	56
28. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	58
29. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	60
30. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	61
31. FİNANSMAN GİDERLERİ ve GELİRLERİ	61
32. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	62
33. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	62
34. PAY BAŞINA KAZANÇ.....	64
35. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	64
36. FİNANSAL ARAÇLAR	65
37. TÜREV ARAÇLAR	66
38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	66
39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	74
40. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	76
41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	76
42. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	77
43. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	77

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.03.2019	Önceki Dönem 31.12.2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	42	1.549.670	320.860
Ticari Alacaklar		23.302.235	23.758.576
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	18.513.338	18.741.417
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	4.788.897	5.017.159
Diğer Alacaklar		3.036.301	2.892.512
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	2.661.102	2.659.486
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	375.199	233.026
Stoklar	10	168.505.427	167.345.611
Peşin Ödenmiş Giderler		4.476.336	4.693.842
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	6	16.729	16.469
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	12	4.459.607	4.677.373
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	33	4.933	3.798
Diğer Dönen Varlıklar		852.649	969.159
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Dönen Varlıklar</i>	25	852.649	969.159
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	32	2.772.277	2.772.277
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		204.499.828	202.756.635
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	4	7.724.212	7.724.212
<i>İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar</i>			
Diğer Alacaklar		203.404	225.491
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	203.404	225.491
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	10.549.250	10.443.447
Kullanım Hakkı Varlıkları	2	90.115.341	-
Maddi Duran Varlıklar	14	53.222.672	53.559.584
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	818.552	811.553
Ertelenmiş Vergi Varlığı	33	5.617.128	3.746.794
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		168.250.559	76.511.081
TOPLAM VARLIKLAR		372.750.387	279.267.716

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem</i>
	Dipnot Referansı	31.03.2019	31.12.2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	36	39.970.799	4.995.324
<i>Banka Kredileri</i>		10.248.229	4.975.430
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		29.689.846	-
<i>Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		32.724	19.894
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	36	29.588.467	32.386.507
<i>Banka Kredileri</i>		29.588.467	32.386.507
Ticari Borçlar		103.477.764	103.110.780
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	21.805.513	21.451.406
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	81.672.251	81.659.374
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	23	5.750.926	5.149.555
Diğer Borçlar		10.012.169	9.884.815
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	4.044.419	4.806.213
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	5.967.750	5.078.602
Türev Araçlar	37	1.553.579	1.698.296
Ertelenmiş Gelirler		3.239.672	5.662.648
<i>İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	6	2.109.383	3.929.266
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ertelenmiş Gelirler</i>	12	1.130.289	1.733.382
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	33	669.261	214.468
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.081.887	4.058.624
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydala İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	21	2.601.595	2.397.580
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	21	1.480.292	1.661.044
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		198.344.524	167.161.017
Uzun Vadeli Yükümlülükler		94.993.280	36.613.964
Uzun Vadeli Borçlanmalar	36	83.411.623	27.486.005
<i>Banka Kredileri</i>		25.301.529	27.486.005
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		58.110.094	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		6.408.394	5.437.074
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydala İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	21	6.408.394	5.437.074
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	33	5.173.263	3.690.885
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		94.993.280	36.613.964
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		79.412.583	75.492.735
Ödenmiş Sermaye	26	49.221.970	49.221.970
Sermaye Düzeltme Farkları	26	5.500.255	5.500.255
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		25.968.532	26.597.856
<i>-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>	26	28.071.230	28.245.208
<i>-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	26	(2.102.698)	(1.647.352)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		(1.211.792)	(1.324.671)
Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)			
<i>- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)</i>	37	(1.211.792)	(1.324.671)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	26	960.423	960.423
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	26	(5.463.098)	(13.841.654)
Net Dönem Karı veya Zararı	26	4.436.293	8.378.556
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		79.412.583	75.492.735
TOPLAM KAYNAKLAR		372.750.387	279.267.716

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 01.01.- 31.03.2019</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem 01.01.- 31.03.2018</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	27	92.410.317	74.509.678
Satışların Maliyeti (-)	27	(52.141.958)	(42.013.214)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR / ZARAR		40.268.359	32.496.464
BRÜT KAR/ZARAR		40.268.359	32.496.464
Genel Yönetim Giderleri (-)	28	(4.252.381)	(2.409.647)
Pazarlama Giderleri (-)	28	(23.171.751)	(23.898.263)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	28	(454.164)	(425.387)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	29	10.928.787	8.044.558
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	29	(13.147.822)	(5.930.579)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		10.171.028	7.877.146
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	30	45.000	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	4	105.803	265.858
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		10.321.831	8.143.004
Finansman Gelirleri		-	-
Finansman Giderleri (-)	31	(5.486.137)	(6.727.846)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		4.835.694	1.415.158
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(399.401)	(312.658)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	33	(669.261)	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	33	269.860	(312.658)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		4.436.293	1.102.500
DÖNEM KARI/ZARARI		4.436.293	1.102.500
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		4.436.293	1.102.500
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		-	-
Pay Başına Kazanç		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,0009	0,0002

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
DIĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 01.01.- 31.03.2019</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem 01.01.- 31.03.2018</i>
	Dipnot Referansları		
DÖNEM KAR / ZARARI		4.436.293	1.102.500
DIĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(629.324)	(342.505)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(779.258)	(411.541)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	26	(195.481)	(195.481)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	21	(583.777)	(216.060)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğ er Kapsamlı Gelire İliş kin Vergiler		149.934	69.036
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi	26	21.503	21.503
- Diğ er Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğ er Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	33	128.431	47.533
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		112.879	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		144.717	-
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)		-	-
Diğ er Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğ er Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	37	144.717	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğ er Kapsamlı Gelire İliş kin Vergiler		(31.838)	-
- Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)		-	-
- Diğ er Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğ er Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	37	(31.838)	-
DIĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(516.445)	(342.505)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		3.919.848	759.995

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş Karlar			
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özkaynaklar
01 OCAK 2018 Bakiyesi	49.221.970	5.500.255	29.122.123	(1.138.613)	-	960.423	(13.563.380)	(186.146)	69.916.632
Transferler	-	-	-	-	-	-	(186.146)	186.146	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(173.979)	(168.527)	-	-	-	-	(342.506)
TFRS 9 Politika Değişikliği Sebebiyle Etki	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem net kar/(zararı)	-	-	-	-	-	-	-	1.102.500	1.102.500
31 Mart 2018 Bakiyesi	49.221.970	5.500.255	28.948.144	(1.307.140)	-	960.423	(13.749.526)	1.102.500	70.676.626
01 OCAK 2019 Bakiyesi	49.221.970	5.500.255	28.245.208	(1.647.352)	(1.324.671)	960.423	(13.841.654)	8.378.556	75.492.735
Transferler	-	-	-	-	-	-	(8.378.556)	8.378.556	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(173.978)	(455.346)	112.879	-	-	-	(516.445)
TFRS 9 Politika Değişikliği Sebebiyle Etki	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem net kar/(zararı)	-	-	-	-	-	-	-	4.436.293	4.436.293
31 MART 2019 Bakiyesi	49.221.970	5.500.255	28.071.230	(2.102.698)	(1.211.792)	960.423	(5.463.098)	4.436.293	79.412.583

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 01.01.- 31.03.2019</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem 01.01.- 31.03.2018</i>
	Dipnot Referansı		
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		10.655.388	8.991.645
DÖNEM KARI / (ZARARI)		4.436.293	1.102.500
Sürdürülen Faaliyet Dönem Karı/Zararı		4.436.293	1.102.500
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler:		7.075.585	3.174.557
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	24	7.735.636	1.428.856
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(1.146.047)	-
- Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	26	(173.978)	-
- Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	37	(972.069)	-
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		703.801	(2.866.203)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	21	719.989	(3.209.678)
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21	(180.752)	253.063
- Genel Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21	118.268	91.071
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	21	46.296	(659)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		271.799	(1.526.032)
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	36	-	(85)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	36	(89)	37.191
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	7	3.185.084	70.807
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	7	(2.913.196)	(1.633.945)
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Gelirler ile İlgili Düzeltmeler	19	-	175.818
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	29-31	4.155	5.984.354
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(105.803)	(265.858)
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	4	(105.803)	(265.858)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	33	(387.956)	243.622
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(856.490)	4.714.588
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		1.241.913	(5.087.800)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(89.263)	(4.356.185)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	1.331.176	(731.615)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(121.702)	620.783
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(1.616)	632.741
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(120.086)	(11.958)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	10	(1.159.816)	(6.803.962)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalışlar (Artış)	12	217.945	(1.687.480)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(84.488)	15.194.739
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	354.107	3.106.048
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(438.595)	12.088.691
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	21	601.371	614.055
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		127.354	(1.190.121)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(761.794)	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	889.148	(1.190.121)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	(2.422.976)	3.577.583
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		743.909	(523.209)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29	394.556	(229.492)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	29	349.353	(293.717)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		10.655.388	8.991.645
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-	-

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 01.01.- 31.03.2019</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem 01.01.- 31.03.2018</i>
	Dipnot Referansı		
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(1.098.637)	(1.456.132)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	13.500	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(1.112.137)	(1.456.132)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(1.044.296)	(1.456.132)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	15	(67.841)	-
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		(8.327.941)	(14.625.029)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		6.031.365	-
- Kredilerden Nakit Girişleri	36	6.031.365	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(11.271.489)	(13.838.637)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	36	(11.271.489)	(13.838.637)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	2	(2.315.401)	-
Ödenen Faiz	29	(772.416)	(786.392)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.228.810	(7.089.516)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	42	1.228.810	(7.089.516)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	42	320.860	8.888.394
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	42	1.549.670	1.798.878

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Faaliyet Konusu

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 29 Ocak 1982'de kurulmuş olup deri konfeksiyon, çanta, ayakkabı ve her çeşit saraciye mamullerinin imali, satışı, ihracı ve ithali ile meşgul olmaktadır.

Şirket'in merkezi Halkalı Cad. No: 208 Sefaköy - Küçükçekmece / İstanbul adresinde yer almaktadır. Şirket'in ayrıca Tuzla Serbest Bölgesi'nde faaliyet gösteren şubesi bulunmaktadır. Şirket'in biri merkezde, biri Ergene'de, biri de Düzce'de olmak üzere üç fabrikası bulunmakta olup adresleri aşağıdaki gibidir.

Ergene Fabrika: Sağlık Mahallesi Kuzey Caddesi No: 14-24 Ergene / Tekirdağ
Düzce Fabrika: Organize Sanayi Bölgesi 9. Ada 4-5 Parsel Beyköy / Düzce

Şirket'in iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir.

Telefon :0090 212 473 18 00

Faks:0090 212 698 98 12

İnternet Adresi:www.desa.com.tr

Şirket'in hisseleri 29-30 Nisan 2004 tarihleri arasında halka arz edilmiş olup, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla %34,92'si Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir.

Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 1.772 kişidir. (31 Aralık 2018– 1.885 kişi)

1.2. Sermaye Yapısı

Şirket 2007 yılı içerisinde kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL'dir. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi ise 49.221.970 TL (31 Aralık 2018: 49.221.970-TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 4.922.196.986 (31 Aralık 2018: 4.922.196.986) adet hisseye bölünmüştür.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019		31.12.2018	
Adı Soyadı/ Unvanı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Çelet Holding A.Ş.	54,28%	26.717.682	54,28%	26.717.682
Melih Çelet	10,00%	4.922.197	10,00%	4.922.197
Halka Açık Kısım (*)	34,92%	17.188.312	34,92%	17.188.312
Diğer	0,80%	393.779	0,80%	393.779
TOPLAM	100%	49.221.970	100%	49.221.970

(*) 31.03.2019 tarihi itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan %8,39 oranındaki 4.129.566 TL tutarındaki hisse Çelet Holding A.Ş.'ye %8,27 oranındaki 4.071.184 TL tutarındaki hisse Melih Çelet'e aittir.

(*)31.12.2018 tarihi itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan %8,39 oranındaki 4.129.566 TL tutarındaki hisse Çelet Holding A.Ş.'ye %8,27 oranındaki 4.071.184 TL tutarındaki hisse Melih Çelet'e aittir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

Şirketin iştirak ve bağlı ortaklıklarının unvanları, faaliyet konuları ve iş merkezleri aşağıdaki gibidir:

			31.03.2019	31.12.2018
	Faaliyet Alanı	İş Merkezi	İştirak Oranı %	İştirak Oranı %
İştirak				
Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	Tekstil	İstanbul-Türkiye	50%	50%
Samsonite Seyahat Ür. A.Ş.	Tekstil	İstanbul-Türkiye	40%	40%
Bağlı Ortaklık				
Leather Fashion Limited	Tekstil	Moskova-Rusya	100%	100%
Desa International	Tekstil	Londra-İngiltere	100%	100%
Desa SMS Ltd.	Tekstil	Londra-İngiltere	100%	100%
Desa International (UK) Ltd.	Tekstil	Londra-İngiltere	100%	100%
Desa Deutschland GmbH	Tekstil	Düsseldorf-Almanya	100%	100%
Leather Fashion Bulgaria EOOD	Tekstil	Sofya-Bulgaristan	100%	100%
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	Tekstil	Milano-İtalya	100%	100%

Şirket’in iştiraklerinden Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş. 31 Mart 2019 tarihli finansal tabloları ise Şirket’in aynı dönemli finansal tabloları ile özkaynak yöntemiyle konsolide edilmiştir.

Diğer iştirakler ve bağlı ortaklıklar ise finansal tablolarda maliyet bedelleri üzerinden finansal varlık olarak gösterilmiştir. (Not 4)

1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:

Şirket’e ait finansal tablolar 07 Mayıs 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar, finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Finansal Tabloların Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

1 Ocak - 31 Mart 2019 hesap dönemine ait ilişikteki finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”); Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket’in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Şirket ve Türkiye’de yerleşik iştirakleri, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkede faaliyet gösteren iştirak kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdiği ülkede geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar gerçeğe uygun değerleri ile taşınan canlı varlıklar ile yine gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen, finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiş, Şirket’in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası (“TL”) olarak ölçülmüş ve sunulmuştur.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

İlişikte sunulan finansal tablolar faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Şirket’in mali durumu ve faaliyet sonuçları Şirket’in geçerli para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

Netleştirme / Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği

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

2.b. TMS’ye Uygunluk Beyanı

Şirket, 31 Mart 2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem finansal tablolarını SPK’nın Seri: II-14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, hazırlamıştır. Finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirket’in 31 Mart 2019 tarihli düzenlenmiş ara dönem finansal tabloları, 07 Mayıs 2019 tarihli Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.c. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.d. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Mali tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket, 31 Mart 2019 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Mart 2019 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2018 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Şirket, cari yılda önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamıştır.

2.e. Önemli Muhasebe Değerlendirme Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TMS'ye uygun hazırlanması, yönetimin, muhasebe politikalarının uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. (Dipnot 21)
- Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarını doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. (Dipnot 14,15)

2.f. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Gerekli olması veya Şirket'in mali durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin mali tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi mali tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Cari dönemde Şirket'in *TFRS 9 Finansal Araçlar* standardı ve *TFRS 16 Kiralamalar* standardının etkisi dışında muhasebe politikalarında önemli bir değişikliklik olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Şirket 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı'nı uygulamaya geçirmiştir. TFRS 9 yürürlük tarihi itibarıyla geriye dönük olarak uygulanmaktadır. Şirket bu standardı, yine bu standardın uygulama istisnasına uygun olarak geriye dönük ancak kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek uygulamıştır. Yani TMS 8 gereği uygulamanın yapıldığı cari dönem, bir önceki dönem ve bir önceki dönemin açılış bilançosunu da içeren üç dönem bilanço sunumu yapılmasına gerek kalmadan yeni uygulamaya geçişin önceki dönem etkisini birikmiş karlara düzeltme kaydı olarak sunulması yaklaşımını seçerek uygulamıştır.

Şirket TFRS 9 ilk uygulama tarihindeki (1 Ocak 2018) finansal varlıklar için geçerli olan yönetim modellerini değerlendirmiş ve finansal araçlarını uygun TFRS 9 kategorilerine göre sınıflandırmıştır. Bu yeniden sınıflandırmadan kaynaklanan sınıflandırma ve ölçme etkisi yalnızca TMS 39 uyarınca borsada işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir biçimde ölçülemeyen dolayısıyla maliyetinden taşınmasına izin verilen finansal varlıkların TFRS 9 uyarınca bu ölçüm istisnasının kalkması ve gerçeğe uygun değerlerinin değerlendirme teknikleri ile ölçülmesiyle gerçekleşmiştir. Bunun dışında finansal varlıkların karşılık hesaplamaları hariç ölçüm ve sınıflandırması değişmemiştir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ayrıca, Şirket TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standartındaki değişiklikleri 2018 yılında ve karşılaştırmalı dönemler için uygulamıştır. TFRS 9 aşağıdakiler için yeni koşullar getirmiştir:

- 1) Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü.
- 2) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü.
- 3) Genel riskten korunma muhasebesi.

Bu yeni koşulların detayları ve Şirket'in Finansal Tabloları üzerindeki etkileri aşağıda açıklanmıştır. Şirket, TFRS 9'da belirtilen geçiş hükümlerine uygun olarak TFRS 9'u uygulamıştır.

TFRS 9, finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır. Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

i) Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

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

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

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Ölçülen Varlıklar

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

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

GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılarak Ölçülen Varlıklar

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

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

GUD Farkı Kar veya Zarara Yansıtılarak Ölçülen Varlıklar

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden yada GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

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

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'un uygulanmasının finansal varlıkların defter değerlerine etkisi, aşağıda daha detaylı olarak açıklandığı gibi sadece yeni değer düşüklüğü hükümlerinden kaynaklanmaktadır. Aşağıdaki tablo ve ilişikteki notlar, TMS 39 kapsamındaki orijinal ölçüm kategorilerini ve Şirket'in 1 Ocak 2018'deki finansal varlıklarının her bir sınıfı için TFRS 9' göre yapılan yeni ölçüm kategorilerini açıklamaktadır.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Varlıklar	TMS 39’a göre orijinal sınıflandırma	TFRS 9’a göre yeni sınıflandırma	TMS 39’a göre orijinal defter değeri	TFRS 9’a göre yeni defter değeri
Nakit ve Nakit Benzerleri	Kredi ve alacaklar	İtfa Edilmiş Maliyet	1.542.498	1.549.670
Ticari ve Diğer Alacaklar	Kredi ve alacaklar	İtfa Edilmiş Maliyet	26.456.649	26.338.536
Finansal Yatırımlar	Kredi ve alacaklar	GUD Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Varlıklar	18.273.462	18.273.462
Toplam Finansal Varlıklar			46.292.609	46.161.668
Finansal Yükümlülükler	TMS 39’a göre orijinal sınıflandırma	TFRS 9’a göre yeni sınıflandırma	TMS 39’a göre orijinal defter değeri	TFRS 9’a göre yeni defter değeri
Krediler	Kredi ve alacaklar	İtfa Edilmiş Maliyet	152.970.889	152.970.889
Türev Araçlar	Kredi ve alacaklar	GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılarak Ölçülen Varlıklar	1.553.579	1.553.579
Toplam Finansal Yükümlülükler			154.524.468	154.524.468

ii. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ’larının tahmin edilmesinde, Şirket beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket’in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir. Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Şirket, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Şirket tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi veya
- Finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir. “Yatırım notu” şeklindeki bir dış derecelendirme, finansal aracın düşük kredi riskine sahip olduğunu gösterebilir.

BKZ’ların Ölçümü

BKZ’lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin hak etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur. BKZ’lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Şirket itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık değer düşüklüğüne uğramıştır.

Değer Düşüklüğünün Sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Sözleşme varlıklarını da içeren ticari ve diğer alacaklar ile ilgili değer düşüklükleri kar veya zarar tablosunda ayrı olarak sunulur.

Diğer finansal varlıklardaki değer düşüklüğü zararları, TMS 39 kapsamındaki sunuma benzer şekilde “finansman maliyetleri” altında gösterilmekte ve önemliliği dikkate alınarak kar veya zarar tablosunda ayrı olarak gösterilmemektedir.

Yeni değer düşüklüğü modelinin etkisi

TFRS 9 değer düşüklüğü modeli kapsamındaki varlıklar için değer düşüklüğü zararlarının genel olarak artması ve daha değişken hale gelmesi beklenmektedir. TFRS 9’a geçişin, geçmiş yıl karları/zararları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla beklenen kredi zararı 12.828 TL bulunmaktadır.(Dipnot 42)

TFRS 16 Kiralamalar

Şirket – Kiracı Olarak

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

- 1) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- 2) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- 3) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması
- 4) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - i. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım Hakkı Varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Şirket'e devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Şirket'in bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Şirket kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortisman tabi tutar. Diğer durumlarda, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortisman tabi tutar.

Şirket kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

Kira Yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- c) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- d) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- c) Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Şirket, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Şirket, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde, kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranı üzerinden indirgeyerek yeniden ölçer:

- a) Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler.
- b) Dayanak varlığın satın alınmasına yönelik opsiyona ilişkin değerlendirmede değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, satın alma opsiyonu kapsamında ödenecek tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

Şirket, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirler.

Şirket, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini indirgeyerek yeniden ölçer:

- a) Bir kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.
- b) Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişimin sonucu olarak bu ödemelerde bir değişiklik olması. Şirket, kira yükümlülüğünü söz konusu revize edilmiş kira ödemelerini yansıtmak için yalnızca nakit akışlarında bir değişiklik olduğunda yeniden ölçer.

Şirket, kalan kiralama süresine ilişkin revize edilmiş kira ödemelerini, revize edilmiş sözleşmeye bağlı ödemelere göre belirler. Şirket, bu durumda değiştirilmemiş bir iskonto oranı kullanır.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Şirket, kiralamanın yeniden yapılandırılmasını, aşağıdaki koşulların her ikisinin sağlanması durumunda ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirir:

- Yeniden yapılandırmanın, bir veya daha fazla dayanak varlığın kullanım hakkını ilave ederek, kiralamanın kapsamını genişletmesi ve
- Kiralama bedelinin, kapsamdaki artışın tek başına fiyatı ve ilgili sözleşmenin koşullarını yansıtmak için söz konusu tek başına fiyatta yapılan uygun düzeltmeler kadar artması.

Şirket – Kiralayan Olarak

Şirket’in kiralayan olarak kiralamalarının tamamı operasyonel kiralama değildir. Operasyonel kiralamalarda, kiralanan varlıklar, konsolide bilançoda yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar veya diğer dönen varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide gelir tablosuna yansıtılır. Kira gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket, bir kiralama bileşeniyle birlikte bir ya da daha fazla ilave kiralama niteliği taşıyan veya taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli, TFRS 15, “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat” standardını uygulayarak dağıtır.

TFRS 16 Kiralamalar Standardına İlk Geçiş

Şirket, TMS 17 “Kiralama İşlemleri” nin yerini alan TFRS 16 “Kiralamalar” standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Şirket, basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanarak önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememiştir. Bu yöntem ile tüm kullanım hakkı varlıkları, uygulamaya geçişteki kiralama borçları (peşin ödemesi yapılan veya tahakkuk eden kiralama maliyetlerine göre düzeltilmiş) tutarından ölçülmüştür.

İlk uygulama sırasında, Şirket daha önce TMS 17’ye uygun olarak operasyonel kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalarına ilişkin kiralama yükümlülüğü kaydetmiştir. Bu yükümlülükler kalan kira ödemelerinin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla alternatif borçlanma faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değerinden ölçülmüştür. Şirket’in 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kullandığı alternatif borçlanma oranı Türk Lirası için %23’tür. Daha önce finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalara ait varlık kullanım hakkı ve yükümlülüğü söz konusu varlıkların olması durumunda geçiş öncesindeki taşınan değerinden ölçülmektedir.

	Mağazalar	Araçlar	Ofis	Toplam
Dönem İçi Artış	94.757.876	1.664.551	-	96.422.427
Dönem İçi Amortisman	(6.210.530)	(96.556)	-	(6.307.086)
	88.547.346	1.567.995	-	90.115.341

Şirket’in kiralama yükümlülüklerindeki faiz giderleri 1.207.011 TL’dir.

Uzatma ve sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Kontratlar yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Kiralayan, kiralama süresini söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları kontrata göre Kiralayan’ın inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dahil ederek belirlemektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardı hasılatın kayda alınmasına ilişkin tek ve kapsamlı bir model ve rehber sunmakta olup TMS 18 Hasılat standardının yerini almıştır. Standart 1 Ocak 2018’de yürürlüğe girmiş olup Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2.g. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır. Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. Cari dönemde faaliyet sonuçlarına etkisi olması beklenen muhasebe tahmin değişikliği bulunmamaktadır.

2.h. Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

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

- TFRS 9, “Finansal Araçlar”

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

- TFRS 15, “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat”

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

- TMS 40, “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler;

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

- 2014-2016 Dönemi Yıllık İyileştirmeler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- **TFRS 1, “Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”,** TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır.
- **TMS 28, “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”;** bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

- TFRS Yorum 22, “Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avanslar Ödemeleri”

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

- TFRS 9, “Finansal Araçlar’daki Değişiklikler”

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

- TMS 28, “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar’daki Değişiklikler”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

- TFRS 16, “Kiralama işlemleri”

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

- TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

- 2015-2017 yıllık iyileştirmeler

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

- TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

- TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar',

Planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

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

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

TFRS 3'teki değişiklikler – İşletme Tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri"; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

2.i. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir. (Not:41)

İlişkili Taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket’in hissedarları veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar. Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket’in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ilişkili tarafları aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraf Ad/Soyadı- Unvan	İlişkisi
Çelet Holding A.Ş.	Ortak
Melih Çelet	Ortak- Yönetim Kurulu Üyesi
Nihal Çelet	Ortak
Burak Çelet	Ortak- Yönetim Kurulu Üyesi
Burcu Özden	Ortak
İlgin Özden	Ortak
Geza Ümit Erwin	Ortak
Burçak Çelet	Yönetim Kurulu Üyesi
Muvaffak Batur	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız
Numan Emre Bilge	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız
GSD Holding A.Ş.	İştirak Edilen Şirket
Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	İştirak Edilen Şirket
Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş.	İştirak Edilen Şirket
Leather Fashion Limited	Bağlı Ortaklık
Desa International Ltd.	Bağlı Ortaklık
Desa SMS Ltd.	Bağlı Ortaklık
Desa International (UK) Ltd.	Bağlı Ortaklık
Desa Deutschland GMBH	Bağlı Ortaklık
Leather Fashion Bulgaria EOOD	Bağlı Ortaklık
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	Bağlı Ortaklık
Adesa Mağ. Teks. ve Der. San. Tic.A.Ş.	Melih Çelet-Ortak&Yönetim Kurulu Üyesi
Sedesa Deri San. ve Dış Tic. Ltd.Şti.	Melih Çelet-Eski Ortak&Eski Müdür
Serga Deri Mam.San.ve Tic. A.Ş.	Melih Çelet-Ortak&Yönetim Kurulu Üyesi
Yapı Enerji Ürt. Sat. İnş.San.ve Tic. A.Ş.	Melih Çelet-Ortak&Yönetim Kurulu Üyesi

Finansal Araçlar

TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardı, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır. Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

Finansal Varlıkların ve Yükümlülüklerin Sınıflanması ve Ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır. TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Şirket'in TFRS 9'a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

(i) Finansal Varlıklar

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen - özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

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

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

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

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

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümünde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümünde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümünde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Şirket’in finansal varlıkları ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır; bu finansal varlıklar TMS 39’a göre kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılırken TFRS 9’a göre itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9, TMS 39’daki “oluşan zarar” modelini “beklenen kredi zararları” modeliyle değiştirmektedir. Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Şirket, TFRS 9 kapsamında aşağıda belirtilen kalemleri için beklenen kredi zarar karşılığını kayıtlarına alır:

- İtfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar; Şirket, zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararlarından ölçülen aşağıdaki kalemler dışında kalanlar için, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan zarar karşılığı hesaplar:
- İlk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür. Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Şirket’in geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir. Şirket, vadesini 30 gün geçen finansal varlıkların kredi riskinde önemli bir artış olduğunu kabul eder.

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder: Borçlunun Şirket’e olan yükümlülüklerini, Şirket teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değil ise; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa. Şirket, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla “yatırım notu”na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinin bir sonucudur.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Şirket, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

(ii) Finansal Yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

(iii) Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Türev finansal araçlar ilk olarak ilgili türev sözleşmenin yürürlüğe girdiği tarih itibarıyla makul değeri ile kayıtlara yansıtılmakta, izleyen dönemlerde de makul değerleri ile değerlendirilmektedir. Türev finansal araçlar makul değerleri pozitif ise varlıklar, negatif ise yükümlülükler içerisinde sınıflandırılırlar. Türev finansal araçlar ile ilgili kazanç ve kayıpların muhasebeleştirilme yöntemi, türev finansal aracın finansal riskten korunma amaçlı olup olmamasına ve riskten korunma aracın türüne göre değişim göstermektedir. Şirket işlem tarihinde, riskten korunma aracı ile riskten korunma kalemi arasındaki ilişkiyi, Şirket'in risk yönetim amaçları ve riskten korunma işlemleri ile ilgili stratejileri ile birlikte ilişkilendirmektedir. Ayrıca Şirket, riskten korunma amaçlı kullanılan türev işlemlerin, riskten korunma kalemin gerçeğe uygun değer veya nakit akımlarındaki değişiklikleri etkin ölçüde dengeleyebildiğinin değerlendirmesini de düzenli olarak gerçekleştirmektedir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Araçlar:

Şirket'in alım satım amaçlı türev finansal araçları vadeli yabancı para alım-satım sözleşmelerinden oluşmaktadır. Söz konusu türev finansal araçlar ekonomik olarak Şirket için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, genellikle risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşıyamaması nedeniyle finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir. Bu tür türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişimlerden kaynaklanan tüm kazanç ve kayıplar gelir tablosunda finansal gelir/ gider olarak muhasebeleştirilir.

Nakit Akıma Yönelik Riskten Korunma:

Nakit akıma yönelik riskten korunma olarak belirlenen türev işlemlerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin etkin kısmı özkaynaklarda riskten korunma fonu içerisinde muhasebeleştirilir. Etkin olmayan kısım ile ilgili gelir ve giderler derhal finansal gelir/ gider olarak sınıflandırılıp kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Riskten korunma fonu içerisinde biriken tutarlar riskten korunma kaleminin gelir tablosunu etkilediği dönemlerde (örneğin riskten korunma tahmini nakit akımlarının gerçekleşmesi) gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Nakit akış riskinden korunma muhasebesine, riskten korunma aracının sona ermesi, gerçekleşmesi, satılması veya etkinlik testinin etkin olmaması dolayısıyla devam edilmediği takdirde, özkaynak altında muhasebeleştirilen tutarlar riskten korunma konusu kaleme ilişkin nakit akışları gerçekleştikçe kar/zarar hesaplarına transfer edilmektedir. Buna istinaden Şirket'in yapmış olduğu bazı türev sözleşmeleri TFRS 9'da yer alan risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşıdığından riskten korunma amaçlı türev araçlar olarak değerlendirilmiş ve muhasebeleştirilmiştir.

Ticari Alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir. (Not:7)

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. (Not: 7)

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

Ticari Borçlar

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

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre değerlendirilir. Maliyet hesaplamalarında Şirket hareketli ağırlıklı ortalama yöntemini kullanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. (Not 10)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL’nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile mali tablolara yansıtılmaktadır. Amortisman, enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar üzerinden ve aşağıda belirtilen maddi varlıkların ekonomik faydalı ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Arsalar, ekonomik faydalı ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortismanına tabi tutulmamışlardır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Amortisman Süreleri
Binalar	40 yıl
Makine Tesis	5-10 yıl
Demirbaşlar	5-10 yıl
Taşıt Araçları	5-10 yıl
Özel Maliyetler	5-10 yıl

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

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır. Maddi varlıkların bakım ve onarım giderleri normal şartlarda gider yazılmaktadır. Ancak, istisnai durumlarda, eğer bakım ve onarım varlıklarda genişletme veya önemli ölçüde geliştirme ile sonuçlanırsa söz konusu maliyetler aktifleştirilebilir ve ilişkilendirildiği maddi varlığın kalan faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur. (Not: 14)

Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemleri, imtiyaz haklarını, bilgisayar yazılımlarını ve geliştirme maliyetlerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra 15 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Markalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. (Not: 15)

a) Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Araştırma giderleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmektedirler. Geliştirme giderleri ise aşağıdaki koşulların tamamının varlığı halinde, geliştirmeden (veya işletme bünyesinde yürütülen bir projenin geliştirme safhasından) kaynaklanan maddi olmayan duran varlıklar olarak muhasebeleştirilir;

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelebilmesi için tamamlanmasının teknik olarak mümkün olması
- İşletmenin maddi olmayan duran varlığı tamamlama ve bu varlığı kullanma veya satma niyetinin bulunması;
- Maddi olmayan duran varlığı kullanma veya satma imkânının bulunması;

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

- Maddi olmayan duran varlığın muhtemel gelecek ekonomik faydayı nasıl sağlayacağını belirli olması;
- Geliştirme safhasını tamamlamak ve maddi olmayan duran varlığı kullanmak veya satmak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması; ve
- Geliştirme sürecinde maddi olmayan duran varlıkla ilgili yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması.

Bunun dışında kalan durumlarda, geliştirme harcamaları oluştukları anda giderleştirilir. Araştırma ve geliştirme aşamalarının ayrıştırılmasının zor olduğu projelerde, ilgili proje araştırma aşamasında kabul edilip oluştukları anda giderleştirilir.

b) Haklar ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemlerini, bilgi sistemleri geliştirme maliyetlerini, satın alınmış teknoloji ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Haklar ve diğer maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetinden kayda alınmaktadır ve beş yılı geçmeyen tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilmektedir.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Amortisman Süreleri
Haklar	3-5-13 yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3-5-13-24 yıl

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerlerinin, kullanılmak suretiyle değil, satış işlemi sonucu geri kazanıldığı durumlarda satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır ve amortisman ayrılması durdurulur. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerleri ile gerçeğe uygun değerlerinden satış giderlerinin çıkarılması sonucu oluşan değerden düşük olanı ile değerlendirilir.

Durdurulan faaliyetlerden kaynaklanan gelir ve gider kapsamlı gelir tablosu içinde ayrı olarak sınıflanır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Şirket yatırım amaçlı elde tutulan binalarında muhasebe politikasında değişikliğe gitmiş ve gerçeğe uygun değer yöntemini benimsemiştir. Gerçeğe uygun değer yönteminden kaynaklanan farklar yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirler hesap grubunun altında yatırım amaçlı gayrimenkuller değer artış düzeltmesi altında kar/(zarar) tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Borçlanma Maliyetleri

Şirket, borçlanma maliyetlerini, kar/zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda kar/zarar tablosuna kaydedilir. Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine dahil edilir. Bu tür borçlanma maliyetleri, güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve işletmeye gelecekte ekonomik fayda sağlamalarının muhtemel olması durumunda, özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, özellikli varlıkla ilişkili harcamaların hiç yapılmamış olması durumunda ortaya çıkmayacak borçlanma maliyetleridir.

Bir işletme bir özellikli varlığın edinilmesi amacıyla özellikli borçlanmış ise, bu durumda aktifleştirilecek borçlanma maliyeti tutarı; ilgili dönem boyunca söz konusu borçlanmaya ilişkin oluşan borçlanma maliyetlerinden, söz konusu fonların geçici olarak nemalandırılması ile sağlanan gelirlerin düşülmesi suretiyle belirlenir. Bir işletmenin genel amaçlı olarak borçlandığı fonların bir kısmının, bir özellikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda; aktifleştirilebilecek borçlanma maliyeti tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir. Bu aktifleştirme oranı, özellikli varlık alımına yönelik yapılmış borçlanmalar hariç olmak üzere, işletmenin ilgili dönem süresince mevcut tüm borçlarına ilişkin borçlanma maliyetlerinin ağırlıklı ortalamasıdır. Bir dönem boyunca aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin tutarı, ilgili dönem boyunca oluşan borçlanma maliyetleri tutarını aşamaz.

Bir varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli tüm işlemler esas itibarıyla tamamlandığında, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Bir özellikli varlığın yapımının parçalar halinde tamamlandığı ve diğer parçaların yapımı devam ederken her bir parçanın kullanılabildiği durumlarda; belli bir parçanın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli tüm işlemler esas itibarıyla tamamlandığında, ilgili parçaya ilişkin borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

Banka Kredileri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, ıskonto edilmiş değer ile ilk kayda alınan değer arasındaki farkın önemli olması durumunda, etkin faiz yöntemi kullanılarak ıskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile ıskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşmeyeceğine yönelik olay veya değişikliklerin meydana gelmesi durumunda herhangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir. Söz konusu uyarıların olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda varlıklar gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir. Varlıkların taşıdıkları değer, gerçekleşebilir değeri aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılır.

Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit yaratan birim için tahmin edilir. Ancak, değer düşüklüğü karşılığının ters çevrilmesi sonucu varlığın taşınan değerinde meydana gelen artış, bu varlığa geçmiş yıllarda hiç değer düşüklüğü ayrılmamış olması halinde belirlenecek değerini aşmaması koşuluyla kayda alınmaktadır.

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama İşlemleri

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Operasyonel Kiralama İşlemleri

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Şirket operasyonel kiralama işlemlerine hem kiraya veren (kiralayan) hem de kiracı sıfatı ile taraf olmaktadır. Kiracı sıfatıyla yapılan operasyonel kiralamar nedeniyle ödenen kira tutarları, kiralama süresi boyunca normal yöntemle göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Kiralayan sıfatıyla tahsil edilen kira gelirleri, kiralama süresi boyunca gelir olarak kayıtlara alınmaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Şirket’in, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır.

Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel görünen gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Tanımlanan Fayda Planı

Kıdem tazminatı karşılıkları TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”’a göre aktüer çalışmasına dayanarak yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü Şirket’in personelinin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından ya da ilgili kanunca belirtilmiş nedenlerden dolayı iş akdinin sona ermesinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının finansal durum tablosu tarihi itibarıyla değerini ifade eder.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Şirket, kıdem tazminatını personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili Şirket’in kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngörerek hesaplanır ve mali tablolara yansıtılır.

Tanımlanan Katkı Planları

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, azami 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak ve Şirket’in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Faiz oranı	%22,44	%22,39
Enflasyon oranı	%21,70	%21,57
İskonto oranı	%0,61	%0,67

Sosyal Güvenlik Primleri

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler oluştuğu dönemde personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmıştır.

Sermaye ve Temettüpler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir. Alınan temettüler ise tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte gelir olarak kaydedilir (Not 26).

Pay Başına Kazanç

Gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, net karın, raporlama dönemleri boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımını yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değer dönemin başı itibarıyla de geçerli olduğu kabul edilir.

TMS 33 de bu konudan aşağıdaki şekilde bahsedilmektedir;

Adi hisse senetleri kaynaklarda herhangi bir değişikliğe neden olmaksızın ihraç edilebilir veya mevcut adi hisse senetlerinin sayıları azaltılabilir. Örneğin:

- a) Aktifleştirme veya bedelsiz hisse senedi verilmesi (bazen, hisse olarak verilen temettü olarak da adlandırılır)
- b) Başka bir ihraç işleminde bedelsiz bir unsurun bulunması; örneğin mevcut hissedarlara yeni haklar içeren bir ihraç işlemindeki bedelsiz unsur
- c) Hisse senedi bölünmesi ve
- d) Nominal değeri artırarak hisse senetlerini birleştirme (hisselerin konsolidasyonu).

Aktifleştirme veya bedelsiz dağıtımı ya da hisse bölünmesinde, adi hisse senetleri, mevcut hissedarlara ek bir ödeme talep etmeden ihraç edilir. Bu nedenle, kaynaklarda bir artış olmadan mevcut adi hisse senedi sayısı artar. Anılan işlem öncesinde mevcut olan adi hisse senetlerinin sayısı, anılan işlemin, sunulan en erken dönemin başında gerçekleşmiş olması durumunda mevcut adi hisse senetlerinin sayısında meydana gelecek oransal değişime göre düzeltilir.

Esas Faaliyet Gelirleri / (Giderleri), Hasılat

Şirket, hasılatın muhasebeleştirilmesinde TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden doğan hasılat” standardına uygun olarak aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, ancak aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda, müşteriyle yapılan bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü veya diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- b) Şirket, devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlayabilmektedir,
- c) Şirket, devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- e) Şirket’in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığında hak kazanacağı bedeli tahsil edecek olması muhtemeldir. Şirket bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeme kabiliyetini ve niyetini dikkate alır. Şirket’in tahsiline hak kazanacağı bedel, müşterisine bir fiyat avantajı teklif etmesi nedeniyle, sözleşmede belirtilen fiyattan düşük olabilir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Malların Satışı:

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

Hizmet Satışları:

Hizmet sunumuna ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hasılat işlemin bilanço tarihi itibarıyla tamamlanma düzeyi dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılır.

Aşağıdaki koşulların tamamının varlığı durumunda, işleme ilişkin sonuçların güvenilir biçimde tahmin edilebildiği kabul edilir:

- Hasılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi;
- İşleme ilişkin ekonomik yararların işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması;
- Bilanço tarihi itibarıyla işlemin tamamlanma düzeyinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi; ve
- İşlem için katlanılan maliyetler ile işlemin tamamlanması için gereken maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi.

Temettü ve Faiz Geliri:

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

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır. Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket’e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak değerlemeye tabi tutulmaktadır. Değerleme işleminden doğan kur farkları kambiyo karı veya zararı olarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Kurumlar Vergisi

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

Ertelenen Vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır. Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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

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

Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dâhil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara yansıtılır.

Araştırma ve geliştirme teşvikleri, Şirket’in teşvik talepleri yetkili makamlar tarafından onaylandığı zaman finansal tablolara yansıtılır. Şirket’in cari dönemde ve önceki dönemde yararlandığı bir devlet teşviği ve yardımı yoktur.

Şirket’in cari dönemde ve önceki dönemde yararlandığı devlet teşvikleri Not 19’da yer almaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Finansal Yatırımlar

Finansal yatırımların tamamı satılmaya hazır finansal varlık olup, borsada işlem görmeyen hisse senetlerinden oluşmaktadır.

31 Mart 2019 itibarıyla bağlı ortaklık niteliğinde olan ve cirosunun düşük olması nedeniyle konsolide edilmeyen Desa International Limited ve Leather Fashion Limited şirketlerinin özsermayelerini yitirmiş olması nedeniyle aktifte yer alan tutarı kadar değer düşüklüğü hesaplanarak Finansal Yatırımlar hesabı içinde gösterilmiştir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	31.03.2019	31.12.2018
GSD Holding A.Ş.	38	38
Bağlı Menkul Kıymet	38	38
Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	40.000	40.000
İştirakler Sermaye Taahhüdü (-)	(30.000)	(30.000)
İştirak	10.000	10.000
Leather Fashion Limited	6.871	6.871
Leather Fashion Limited Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(6.871)	(6.871)
Desa International Ltd.	3.100.203	3.100.203
Desa International Ltd. Desa International Ltd. Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(3.100.203)	(3.100.203)
Desa SMS Ltd.	4.689.823	4.689.823
Desa International (UK) Ltd.	2.891.695	2.891.695
Desa Deutschland GMBH	72.760	72.760
Leather Fashion Bulgaria EOOD	20.421	20.421
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	39.475	39.475
Bağlı Ortaklık	7.714.174	7.714.174
	7.724.212	7.724.212

Şirket’in iştiraklerinden Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş. 31 Mart 2019 tarihli finansal tabloları ise Şirket’in aynı dönemli finansal tabloları ile özkaynak yöntemiyle konsolide edilmiştir.

Diğer iştirakler ve bağlı ortaklıklar ise finansal tablolarda maliyet bedelleri üzerinden finansal varlık olarak gösterilmiştir.

b) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019 itibariyle aşağıda gösterilmiştir:

					Ana Ortaklık Devreden Geçmiş Yıllar Kar / Zarar Payı	Net
	Yer	Hisse Oranı	Maliyet Değeri	Ana Ortaklık Kar / Zarar Payı	Ana Ortaklık Devreden Geçmiş Yıllar Kar / Zarar Payı	
Samsonite Sey. Ürünleri A.Ş.	Türkiye	39,99%	1.539.980	105.803	8.903.467	10.549.250

31 Aralık 2018 itibariyle aşağıda gösterilmiştir:

					Ana Ortaklık Devreden Geçmiş Yıllar Kar / Zarar Payı	Net
	Yer	Hisse Oranı	Maliyet Değeri	Ana Ortaklık Kar / Zarar Payı	Ana Ortaklık Devreden Geçmiş Yıllar Kar / Zarar Payı	
Samsonite Sey. Ürünleri A.Ş.	Türkiye	39,99%	1.539.980	1.647.095	7.256.372	10.443.447

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirketin finansal tablolarını özkaynak yolu ile konsolidasyona tabi tuttuğu iştiraki Samsonite Seyahat Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.'nin sermayesi 3.850.000 TL, şirketin iştirak bedeli ise 1.539.980 TL tutarındaki Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirakin bilanço değeri ise 10.549.250 TL olmaktadır. (31.12.2018: 10.443.447 TL)

Samsonite Seyahat Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. finansal bilgileri aşağıdadır:

Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş.	31.03.2019	31.12.2018
Toplam varlıklar	46.592.230	44.922.095
Toplam yükümlülükler	(20.218.763)	(18.813.139)
Net varlıklar	26.373.467	26.108.956
Net kar / zarar	264.511	4.117.791
İştirak net kar / zararından alınan pay tutarı (%39,99)	105.803	1.647.095
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Kar / Zararındaki Pay	105.803	1.647.095

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

İşletmenin ürün veya hizmet grubu sunumunda risk ve getiri açısından diğer faaliyet alanlarından farklı özellikler taşıyan, ayırt edilebilir faaliyet bölümünün ve farklı risk ve getiri özelliklerine sahip ayırt edilebilir coğrafi bölümünün olmaması nedeniyle bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

6.1. 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Ticari Alacaklar	18.513.338	18.741.417
Diğer Alacaklar	2.661.102	2.659.486
	21.174.440	21.400.903

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

İlişkili Şirketler ve Ortaklar	31.03.2019	31.12.2018
Adesa Deri	17.491.763	18.072.471
Serga Deri	257.214	155.819
Leather Fashion Bulgaria	29.045	150.989
Çelet Holding	168.315	144.882
Desa International Ltd	67.943	61.620
Desa Deutschland Gmbh	262.282	59.610
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	11.921	28.423
Marfar Deri	24.358	24.358
Desa International UK	18.844	17.745
Yapı Enerji	15.735	15.735
Sedesa Deri	6.751	6.751
Desa SMS	159.167	3.014
	18.513.338	18.741.417

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

İlişkili Şirketler ve Ortaklar	31.03.2019	31.12.2018
Desa Deutschland Gmbh	1.943.461	2.028.758
Desa SMS	359.065	397.163
Serga Deri	137.630	213.846
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	38.924	19.719
Leather Fashion Bulgaria	182.022	-
	2.661.102	2.659.486

6.2 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Ticari Borçlar	21.805.513	21.451.406
Diğer Borçlar	4.044.419	4.806.213
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	2.109.383	3.929.266
	27.959.315	30.186.885

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara ticari borçlar ve ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Samsonite Seyahat Ürünleri	21.742.382	21.404.891
Serga Deri	44.102	40.382
Desa Deutschland Gmbh	19.029	6.133
Ticari Borçlar	21.805.513	21.451.406
Adesa	1.726.000	3.830.396
Desa Int Ltd	979	934
Desa SMS	382.404	97.936
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	2.109.383	3.929.266
	23.914.897	25.380.672

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

İlişkili Şirketler ve Ortaklar	31.03.2019	31.12.2018
Adesa Deri	3.714.443	4.542.434
Desa Deutschland Gmbh	329.976	263.779
	4.044.419	4.806.213

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6.3 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan peşin ödenen giderler:

İlişkili Şirketler ve Ortaklar	31.03.2019	31.12.2018
Marfar Deri	10.095	10.027
Yapı Enerji	6.485	6.362
Serga Deri	148	80
	16.729	16.469

6.4 İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019		31.03.2018	
Grup Şirketi	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Adesa Deri	-	48.143.586	-	33.386.608
Samsonite Seyahat Ürünleri	6.663.476	-	4.822.773	-
Desa SMS Ltd	-	-	-	-
Desa International UK	-	-	-	-
Desa Deutschland		931	-	82.070
	6.663.476	48.144.518	4.822.773	33.468.678

6.5 İlişkili taraflardan alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.03.2018
İlişkili şirketlere ödenen hizmet bedelleri	656.681	479.036
Ortak olmayan ilişkili taraflara ödenen kiralar	189.374	160.968
İlişkili şirketlere ödenen faiz giderleri	-	168.940
Ortaklara ödenen kiralar	126.249	54.936
İlişkili şirketlere ödenen kiralar	6.324	4.553
Diğer giderler	-	381
TOPLAM ÖDENEN	978.628	868.814

	31.03.2019	31.03.2018
İştiraklere fatura edilen hizmet bedelleri	1.060.860	970.957
İştirakten alınan işyeri kirası	641.193	535.461
İlişkili şirketlere fatura edilen hizmet bedeli	443.546	139.931
İlişkili şirketlerden alınan faiz geliri	29.910	26.445
İlişkili şirketlere fatura edilen işyeri kirası	145.936	5.850
Ortağa fatura edilen hizmet bedelleri	15.000	-
TOPLAM TAHSİL EDİLEN	2.336.446	1.678.644

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

31 Mart 2019 yılı itibarıyla üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 516.626 TL’dir. (31 Mart 2018: 477.760TL).

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 6)	18.513.338	18.741.417
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	18.513.338	18.741.417
Alıcılar	2.118.450	2.102.438
Kredi Kartı Alacakları	3.186.109	3.551.145
Kredi Kartı Alacakları Değer Düşüklüğü (-)	(515.662)	(636.424)
Şüpheli ticari alacaklar	266.031	266.031
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(266.031)	(266.031)
Diğer Ticari Alacaklar	4.788.897	5.017.159
	23.302.235	23.758.576

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacaklar	31.03.2019	31.12.2018
Dönem Başı	(266.031)	(697.707)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık/Tashihi (+)	-	(118.113)
Dönem İçinde Tahsil Edilen Karşılık (-)	-	549.789
Tahsil Kabiliyeti Kalmayan Alacaklar	-	
Dönem Sonu	(266.031)	(266.031)

Karşılık ayrılan şüpheli ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
90 güne kadar vadesi geçmiş alacaklar	-	-
90 gün üstü vadesi geçmiş alacaklar	-	-
180 gün üstü vadesi geçmiş alacaklar	(266.031)	(266.031)
DÖNEM SONU	(266.031)	(266.031)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	21.805.513	21.451.406
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	21.805.513	21.451.406
Satıcılar	54.158.440	54.275.976
Verilen Çek ve Senetler	29.705.087	30.021.991
Ertelenen Finansman Geliri (-)	(2.191.276)	(2.638.593)
Diğer Ticari Borçlar	81.672.251	81.659.374
	103.477.764	103.110.780

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur. (31.12.2018 Yoktur.)

8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2018 Yoktur.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer alacaklar detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	2.661.102	2.659.486
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	2.661.102	2.659.486
Vergi Dairesinden Alacaklar	103.113	112.909
Verilen Depozito ve Teminatlar	103.349	103.349
Diğer Alacaklar	165.487	13.518
İcra Dairesinden Alacaklar	3.250	3.250
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	375.199	233.026
	3.036.301	2.892.512

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle uzun vadeli diğer alacaklar detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Verilen Depozito ve Teminatlar	203.404	225.491
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	203.404	225.491

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar	4.044.419	4.806.213
İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar	4.044.419	4.806.213
Ödenecek SGK (*)	3.909.945	2.167.566
Ödenecek Vergi ve Fonlar	835.430	1.514.483
Diğer borçlar	1.179.379	1.343.728
Bes Kesintileri	33.771	37.450
Vadesi Geçmiş Ert. Veya Tak. Vergi ve D. Yük.	9.225	15.375
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlar	5.967.750	5.078.602
	10.012.169	9.884.815

(*) Mart 2019 dönemine ait ödenecek SGK primlerinden oluşmaktadır. Yasal ödeme tarihi olan 30 Nisan 2019 tarihinde SGK primlerinin tamamı ödenmiştir.

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31.12.2018 Yoktur.)

10. STOKLAR

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle stokların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
İlk Madde ve Malzeme	38.916.684	39.083.207
Yarı Mamuller	47.197.398	44.467.593
Mamuller	47.619.546	50.702.513
Ticari Mallar	28.185.656	23.713.756
Diğer Stoklar	6.586.143	9.378.542
	168.505.427	167.345.611

Stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 231.142.234 TL’dir (31 Aralık 2018: 196.809.088 TL).

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2018 Yoktur).

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları	16.729	16.469
İlişkili Taraflara Ait Peşin Ödenmiş Giderler (Not 6)	16.729	16.469
Sipariş Avansları	3.369.456	3.327.178
Gelecek Aylara Ait Giderler	902.229	1.180.919
İş Avansları	88.679	80.107
Personel Avansları	99.243	89.169
İlişkili Olmayan Taraflara Ait Peşin Ödenmiş Giderler	4.459.607	4.677.373
	4.476.336	4.693.842

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflara Alınan Sipariş Avansları	2.109.383	3.929.266
İlişkili Taraflardan Alınan Sip. Avansları (Not 6)	2.109.383	3.929.266
Alınan Sipariş Avansları	1.130.289	1.733.382
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	1.130.289	1.733.382
	3.239.672	5.662.648

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	01.01.2019	Giriş	Transfer	Çıkış	Değerleme	31.03.2019
Arazi ve Arsalar	11.025.000	-	-	-	-	11.025.000
Yer altı Yerüstü Düzenleri	12.703	-	-	-	-	12.703
Binalar	31.172.285	-	-	-	-	31.172.285
Makine, Tesis	11.142.862	214.689	-	-	-	11.357.551
Taşıtlar	1.492.993	123.762	-	-	-	1.616.755
Demirbaşlar	21.255.441	341.312	-	(13.500)	-	21.583.253
Diğer Maddi Duran Varlıklar	28.293.674	364.533	-	-	-	28.658.207
Yapılmakta Olan Yatırımlar	222.093	-	-	-	-	222.093
Kapanış Bakiyesi	104.617.051	1.044.296	-	(13.500)	-	105.647.847
BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR(-)						
Yer altı Yerüstü Düzenleri	9.286	160	-	-	-	9.446
Binalar	3.885.549	47.732	-	-	195.481	4.128.762
Makine, Tesis	6.711.014	292.277	-	-	-	7.003.291
Taşıtlar	1.294.359	30.816	-	-	-	1.325.175
Demirbaşlar	15.262.546	369.814	-	(12.825)	-	15.619.535
Diğer Maddi Duran Varlıklar	23.894.713	444.253	-	-	-	24.338.966
Kapanış Bakiyesi	51.057.467	1.185.052	-	(12.825)	195.481	52.425.175
Maddi Duran Varlıklar, net	53.559.584					53.222.672

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 343.980.662 TL’dir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	01.01.2018	Giriş	Transfer	Çıkış	Değerleme	31.12.2018
Arazi ve Arsalar	11.025.000	-	-	-	-	11.025.000
Yer altı Yerüstü Düzenleri	12.703	-	-	-	-	12.703
Binalar	31.172.285	-	-	-	-	31.172.285
Makine, Tesis	9.881.461	1.298.403	-	(37.002)	-	11.142.862
Taşıtlar	1.492.993	-	-	-	-	1.492.993
Demirbaşlar	19.006.304	2.251.030	-	(1.893)	-	21.255.441
Diğer Maddi Duran Varlıklar	26.780.993	1.512.681	-	-	-	28.293.674
Yapılmakta Olan Yatırımlar	159.639	62.454	-	-	-	222.093
Toplam	99.531.378	5.124.568	-	(38.895)		104.617.051
Birikmiş Amortisman(-)						
Yer altı Yerüstü Düzenleri	8.649	637	-	-	-	9.286
Binalar	2.722.171	190.927	-	-	972.451	3.885.549
Makine, Tesis	5.754.627	990.315	-	(33.638)	-	6.711.014
Taşıtlar	1.242.375	51.984	-	-	-	1.294.359
Demirbaşlar	14.442.028	821.023	-	(505)	-	15.262.546
Diğer Maddi Duran Varlıklar	21.924.834	1.969.879	-	-	-	23.894.713
Toplam	46.094.684	4.024.765	-	(34.433)	972.451	51.057.467
Net Değer	53.436.694					53.559.584

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019	Giriş	Çıkış	31.03.2019
Maliyet				
Haklar	1.894.164	67.841	-	1.962.005
Toplam	1.894.164	67.841	-	1.962.005
Birikmiş Amortismanlar (-)	01.01.2019	Giriş	Çıkış	31.03.2019
Haklar	1.082.611	60.842	-	1.143.453
Toplam	1.082.611	60.842	-	1.143.453
Net Değer	811.553			818.552

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018	Giriş	Çıkış	31.12.2018
Maliyet Bedeli				
Haklar	1.527.230	366.934	-	1.894.164
Toplam	1.527.230	366.934	-	1.894.164
Birikmiş Amortisman(-)	01.01.2018	Giriş	Çıkış	31.12.2018
Haklar	871.271	211.340	-	1.082.611
Toplam	871.271	211.340	-	1.082.611
Net Değer	655.959			811.553

16. ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

17. KİRALAMA İŞLEMLERİ

17.1 Finansal Kiralama İşlemleri

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

17.2 Operasyonel Kiralama İşlemleri

Şirketin Kiracı Sıfatıyla Yaptığı Kiralamalar

Şirketin Kiracı Sıfatıyla Yaptığı Kiralamalar	31.03.2019	31.12.2018
Araç Kiralama Giderleri(*)	142.011	503.106
Mağaza Kira Giderleri(*)	9.687.487	39.644.562
İdari Binalar ve Depolar Kira Giderleri (**)	364.641	1.755.386
Toplam	10.194.139	41.903.054

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(*) 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde TFRS 16'ya göre tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödenecek kiralama yükümlülükleri ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakları bilanço'ya dahil edilmiştir.(Not:2)

(**) İdari binalara ilişkin kiralamaların sözleşmeleri bir yıl ve altındadır.

Şirketin Kiralayan Sıfatıyla Yaptığı Kiralamalar

Şirket kiralayan sıfatıyla yaptığı operasyonel kiralamalar nedeniyle cari dönemde tahsil edip gelir tablosuna yansıttığı toplam kira geliri 787.130 TL'dir. (31 Mart 2018: 541.311 TL)

18. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Bağlı ortaklık niteliğinde olan ve cirosunun düşük olması nedeniyle konsolide edilmeyen Desa International Limited ile Leather Fashion'ın özsermayesini yitirmiş olması nedeniyle geçmiş yıllarda aktifte yer alan tutarı (3.107.074 TL) değer düşüklüğü hesaplanarak Finansal Yatırımlar hesabı içinde gösterilmiştir.

19. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

a) Şirket, Dâhilde İşleme İzin belgelerine sahiptir. Bu belgeler kapsamında 31 Mart 2019 itibariyle 3.844.738 USD tutarında ithalat yapmış olup, bu alımlarla ilgili KDV teşvikinden yararlanmıştır. (31 Aralık 2018: 15.768.594 USD)

b) 2006/4 Sayılı Türk Ürünlerinin Yurt Dışında Markalaşması Türk Malı İmajının Yerleştirilmesi Ve Turquality'nin desteklenmesi hakkında tebliğ kapsamında oniki aylık dönem içinde 268.306 TL tutarında teşvikten yararlanma hakkı elde edilmiştir. (31 Aralık 2018 itibariyle 411.142 TL tutarında teşvikten yararlanma hakkı elde edilmiştir.)

c) 5084 Sayılı Yatırımların ve İstihdamın Teşviki ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun kapsamında Organize Sanayi Bölgesinde bulunan Düzce fabrikasında çalışan asgari ücretli işçilerin gelir vergileri, SSK primlerinin ödenmesi konusunda %5 muafiyet sağlamaktadır. Ayrıca Şirket Bakanlar Kurulu 2013/4966 sayılı kararına istinaden 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren ek olarak %6 teşvikten yararlanmaya hak kazanmıştır. Şirket 31 Mart 2019 itibariyle 171.766 TL teşvikten yararlanma hakkı elde etmiş ve gelir kaydetmiştir. (31 Aralık 2018: 1.714.936 TL)

d) 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununun 81 inci maddesinin birinci fıkrasına eklenen (ı) bendi kapsamında, sigortalı olarak çalışanların malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin beş puanlık kısmına isabet eden tutarın Hazinece karşılanmaktadır. Şirketin, bu kapsamda 31 Mart 2019 itibariyle gelir kaydettiği işveren hissesinin beş puanlık kısmının tutarı 708.948 TL'dir. (31 Aralık 2018: 3.215.237 TL)

e) Asgari ücretin %30 oranında artırılması sonucu oluşan ilave maliyetini hafifletmek maksadıyla getirilen asgari ücret işveren desteği 6661 sayılı Askerlik Kanunu ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun 17'inci maddesi gereğince Hazinece karşılanmaktadır. Şirketin, bu kapsamda 31 Mart 2019 itibariyle gelir kaydettiği işveren hissesinin beş puanlık kısmının tutarı 474.537 TL'dir. (31 Aralık 2018: 1.890.877 TL)

20. BORÇLANMA MALİYETLERİ

31 Mart 2019 itibariyle katlanılan toplam borçlanma maliyeti 5.486.137 TL (2.698.252 TL'si krediler kur farkı) olup tamamı doğrudan gider yazılmıştır. (31 Mart 2018: 6.727.846 TL doğrudan gider yazılmıştır). (Not 31)

21. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

İzin Karşılıkları

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli şirket çalışanlarının kullanılmayan izin ücreti karşılığı detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
İzin Karşılıkları	2.601.595	2.397.580
	2.601.595	2.397.580

Dönem içindeki izin ücreti karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Dönem Başı	2.397.580	2.103.962
Dönem İçerisindeki Artış (+)	204.015	293.618
Dönem İçerisindeki İptal Edilen Karşılık (-)	-	-
	2.601.595	2.397.580

Dava Karşılıkları

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli kısa vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31.03.2019	31.12.2018
Dava Karşılığı	1.474.174	1.203.220
Diğer Gider Karşılıkları	6.118	457.824
	1.480.292	1.661.044

Kıdem Tazminatı Karşılıkları

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli uzun vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31.03.2019	31.12.2018
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	6.408.394	5.437.074
	6.408.394	5.437.074

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) ile sınırlandırılmıştır.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır.

UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık %21,70 (31 Aralık 2018: %21,57) enflasyon ve % 22,44 (31 Aralık 2018: % 22,39) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 0,61 (31 Aralık 2018: % 0,67) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

	31.03.2019	31.12.2018
Dönem Başı	5.437.074	3.766.803
Hizmet Maliyeti	2.936.448	3.220.353
Faiz Maliyeti	9.043	154.999
Ödenen Tazminatlar	(2.557.948)	(2.357.310)
Aktüeryal (Kazanç)	583.777	652.229
	6.408.394	5.437.074

Alınan ve Verilen Teminatlar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla şirketçe alınan ipotek, teminat ve kefaletlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Teminat Mektupları	330.000	330.000
Teminat Senetleri	2.036.420	2.018.045
	2.366.420	2.348.045

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla pasifte yer almayan bilanço dışı yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	31.03.2019	31.12.2018
Teminat Mektupları		
TL	8.501.951	7.113.166
USD	1.785.368	2.114.424
EURO*	61.863.972	56.664.264
Teminat Senetleri		
EURO	9.478.200	6.028.000
	81.629.491	71.919.854

(*) Eximbank’tan kullanılan 8.110.092 Euro (51.246.049 TL) tutarında kredi kullanımı için teminat mektubu verilmiştir.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Şirketin teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilenler TRİ’ler	31.03.2019	31.12.2018
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	81.629.491	71.919.854
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
1) Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
2) B ve C maddesi Kapsamına Girmeyen Diğer Şirket Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
3) C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	81.629.491	71.919.854

22.TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2018: Yoktur)

23. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31.03.2019	31.12.2018
Çalışanların Ücret Tahakkukları	5.750.926	5.149.555
	5.750.926	5.149.555

24. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Önemli gider kalemlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.03.2018
Üretim Maliyetine Giden	11.212.378	7.549.050
Genel Yönetime Giden	2.831.802	1.162.894
Pazarlama Satış Dağıtımına Giden	9.315.424	8.195.801
Araştırma Geliştirmeye Giden	166.308	167.356
Ücret Giderleri	23.525.912	17.075.101
Pazarlama Satış Dağıtımına Giden	6.976.025	748.729
Üretim Maliyetine Giden Genel	516.273	206.885
Genel Yönetime Giden	241.208	110.790
Araştırma Geliştirmeye Giden	2.026	2.097
Hizmet Üretim giderine Giden	104	-
Amortisman Giderleri Üretim	7.735.636	1.068.501
	31.261.548	18.143.602

25. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Turquality Teşviki Gelir Tahakkukları	268.306	411.142
Diğer KDV	584.343	558.017
	852.649	969.159

26. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

26.1 Özkaynaklar

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla şirketin öz sermayesi 79.412.583 TL (31 Aralık 2018 – 75.492.735 TL) olup, detayı aşağıdaki gibidir.

	31.03.2019	31.12.2018
Ödenmiş Sermaye	49.221.970	49.221.970
Sermaye Düzeltme Farkı	5.500.255	5.500.255
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	28.071.230	28.245.208
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç	(2.102.698)	(1.647.352)
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	(1.211.792)	(1.324.671)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	960.423	960.423
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	(5.463.098)	(13.841.654)
Dönem Net Karı/Zararı	4.436.293	8.378.556
	79.412.583	75.492.735

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26.2 Ödenmiş Sermaye

Şirket 2007 yılı içerisinde kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL'dir. Ödenmiş sermayesi ise 49.221.970 TL (31 Aralık 2018: 49.221.970 TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 4.922.196.986 (31 Aralık 2018: 4.922.196.986) adet hisseye bölünmüştür. Yönetim Kurulu üyelerinin 4 (Dört)'ü ve denetçiler, (A) grubu hisse sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında (A) grubu hissedarların 1 hisse karşılığı 15 oy (A) grubu hisse dışı hissedarların ise 1 hisse karşılığı 1 oy hakkı vardır. Mali açıdan imtiyazlı hisse senedi yoktur.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019		31.12.2018	
Adı Soyadı/ Unvanı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Çelet Holding A.Ş.	54,28%	26.717.682	54,28%	26.717.682
Melih Çelet	10,00%	4.922.197	10,00%	4.922.197
Halka Açık Kısım (*)	34,92%	17.188.312	34,92%	17.188.312
Diğer	0,80%	393.779	0,80%	393.779
TOPLAM	100%	49.221.970	100%	49.221.970

(*) 31.03.2019 tarihi itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan %8,39 oranındaki 4.129.566 TL tutarındaki hisse Çelet Holding A.Ş.'ye %8,27 oranındaki 4.071.184 TL tutarındaki hisse Melih Çelet'e aittir.

(*)31.12.2018 tarihi itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan %8,39 oranındaki 4.129.566 TL tutarındaki hisse Çelet Holding A.Ş.'ye %8,27 oranındaki 4.071.184 TL tutarındaki hisse Melih Çelet'e aittir.

26.3 Sermaye Düzeltme Farkı

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sermaye enflasyon düzeltme farkı 5.500.255 TL'dir. (31 Aralık 2018 : 5.500.255 TL)

26.4 Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları

31 Mart 2019 tarihinde 28.071.230 TL tutarındaki maddi duran varlık değer artış fonu fabrika ve ofis binalarının 2012 ve 2017 yıllarında yeniden değerlemeye tabi tutulmasından kaynaklanmış olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir. (Not 14)

	Toplam Değer Artışı	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Değer Artış Fonu (Net)
Fabrika Arsası	-	-	-
Fabrika ve Ofis Binası	-	-	-
01 Ocak 2019 İtibarıyla Birikmiş Amortisman Etkisi	-	-	-
31 Mart 2019 İtibarıyla Dönem Amortismanı Etkisi	(195.481)	21.503	(173.978)
TOPLAM	(195.481)	21.503	(173.978)
01.01.2019 Açılış			28.245.208
31 Mart 2019 Net			28.071.230

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Toplam Değer Artışı	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Değer Artış Fonu (Net)
Fabrika Arsası	-	-	-
Fabrika ve Ofis Binası	-	-	-
01 Ocak 2018 İtibariyle Birikmiş Amortisman Etkisi	-	-	-
31 Aralık 2018 İtibariyle Dönem Amortismanı Etkisi	(972.453)	95.538	(876.915)
TOPLAM	(972.453)	95.538	(876.915)
01.01.2018 Açılış			29.122.123
31 Aralık 2018 Net			28.245.208

26.5 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç

	31.03.2019	31.12.2018
Açılış Bakiyesi (Net)	(1.647.352)	(1.138.613)
Cari Dönem Tanımlanmış Fayda Planları	-	-
Yeniden Ölçüm Kayıpları (Net)	(455.346)	(508.739)
Cari Dönem Aktüeryal Farkı	(583.777)	(652.229)
Cari Dönem Akt. Farkın Ertelenmiş Vergisi	128.431	143.490
	(2.102.698)	(1.647.352)

26.6 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.03.2019	31.12.2018
Birinci Tertip Yasal Yedekler	960.423	960.423
	960.423	960.423

26.7 Geçmiş Yıl Kar/Zararı

	31.03.2019	31.12.2018
Birikmiş Kar / Zarar Açılışı	(13.841.654)	(13.563.380)
Önceki Dönem Net Kar / Zararından Transfer	8.378.556	(186.146)
TFRS 9 Politika Değişikliği Sebebiyle Etki	-	(92.128)
	(5.463.098)	(13.841.654)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibariyle satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Yurtiçi satışlar	101.441.311	98.129.005
Yurtdışı satışlar	49.198.032	34.837.082
Diğer satışlar	597.083	65.027
	151.236.426	133.031.114
Satıştan iadeler	(3.749.271)	(3.267.566)
Satış İskontoları	(54.667.148)	(55.128.750)
İndirimler	(409.690)	(125.120)
Satış Gelirleri, (net)	92.410.317	74.509.678
Satışların Maliyeti (-)	52.141.958	42.013.214
Brüt Kar / (Zarar)	40.268.359	32.496.464

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DESA DERİ A.Ş.
SATIŞLARIN MALİYETİ TABLOSU (TL)

	CARİ DÖNEM 31.03.2019		CARİ DÖNEM 31.03.2018	
ÜRETİM MALİYETİ				
A-Dolaysız İlk Madde ve Malzeme Giderleri		22.621.986		18.368.851
B-Dolaysız İşçilik Giderleri		11.212.378		7.549.050
C-Genel Üretim Giderleri		4.447.313		3.781.090
D-Yarı Mamul Kullanımı		(1.605.171)		(1.151.328)
1.Dönem Başı Stok (+)	7.372.689		5.113.984	
2.Dönem Sonu Stok (-)	(8.977.860)		(6.265.312)	
ÜRETİLEN MAMÜL MALİYETİ		36.676.506		28.547.663
E-Mamul Stoklarında Değişim		3.579.834		1.339.201
1.Dönem Başı Stok (+)	50.702.513		37.093.337	
2.Diğer iade (+)	496.867		383.113	
4.Dönem Sonu Stok (-)	(47.619.546)		(36.137.249)	
I-SATILAN MAMUL MALİYETİ		40.256.340		29.886.864
TİCARİ FAALİYET				
A- Dönem Başı Emtia Stoku (+)	23.713.756		22.757.331	
B- Dönem İçi Alışlar (+)	15.444.628		18.394.852	
C- Dönem Sonu Emtia Stoku (-)	(28.185.656)		(29.723.320)	
II-SATILAN TİCARİ MALLAR MALİYETİ		10.972.728		11.428.863
III-SATILAN HİZMET MALİYETİ		255.283		166.242
IV-DİĞER SATIŞLARIN MALİYETİ		657.607		531.245
SATIŞLARIN MALİYETİ (I+II+III+IV)		52.141.958		42.013.214

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Genel yönetim giderleri	4.252.381	2.409.647
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	23.171.751	23.898.263
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	454.164	425.387
Faaliyet giderleri	27.878.296	26.733.297

28.1 Genel Yönetim Giderleri (-)

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Personel Giderleri	2.831.802	1.162.894
Danışmanlık Giderleri	308.533	340.958
Amortisman Giderleri	241.208	110.790
Kira Giderleri	210.182	252.454
Diğer	178.313	109.781
Elek.-Su-Yakıt, Oto Yakıt Gid.	130.308	81.415
Vergi Resim Harçlar	126.565	46.656
Seyahat ve Yol Giderleri	103.277	137.718
Sigorta, Bakım Onarım Gid.	44.816	56.392
Dava,Noter Giderleri	21.967	69.812
Haberleşme Giderleri	21.486	21.863
Kırtasiye, Reklam İlan Gid.	19.230	18.914
Temsil Ağırılama Giderleri	13.894	-
Bağış ve Yardımlar	800	-
	4.252.381	2.409.647

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28.2 Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Personel Giderleri	9.315.424	8.195.801
Reklam ve İlan Giderleri	2.195.087	1.569.632
Banka Komisyon Giderleri	1.307.812	1.325.354
Kargo Giderleri	767.360	811.697
Amortisman Giderleri(*)	6.976.025	748.729
Elektrik, Su ve Yakıt Giderleri	639.453	462.705
Ürün, Tamir ve İhrac. Gümr. Giderleri	251.805	181.113
Nakliye Giderleri	149.080	142.741
Vergi Resim Harç Giderleri	148.320	111.690
Bakım Onarım Giderleri	123.264	124.860
Sigorta Giderleri	115.236	91.197
Seyahat Giderleri	102.792	108.268
Raf, Tabela, Matbuat Giderleri	92.323	155.427
Telefon, Faks, Data Hattı	47.987	50.410
Kırtasiye Giderleri	18.837	-
Dava,Noter Giderleri	5.155	-
Temsil Ağırlama Giderleri	3.913	2.073
Kira Giderleri(*)	-	9.032.146
Diğer	911.878	784.420
	23.171.751	23.898.263

(*) 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde TFRS 16'ya göre tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödenecek kiralama yükümlülükleri ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakları bilanço'ya dahil edilmiştir.(Not:2)

28.3 Araştırma Geliştirme Giderleri(-)

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 dönemlerine ait araştırma geliştirme giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Tasarım ve Modelleme Giderleri	235.150	204.447
Personel Giderleri	166.308	167.536
Seyahat Giderleri	37.623	40.464
Temsil ve Ağırlama Giderleri	7.664	7.186
Diğer	4.058	3.607
Amortisman Giderleri	2.026	2.097
Elektrik, Su ve Yakıt Giderleri	844	50
Bakım Onarım Giderleri	491	-
	454.164	425.387

29.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

29.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Ticari Borçlarda Değer Düşüklüğü	2.913.196	1.676.564
Kambiyo Karları	1.517.241	1.522.791
Sübvansiyon (SSK ve Stopaj)	1.355.251	1.266.880
Kargo Lojistik Hizmet Gelirleri	1.167.395	1.074.013
Vadeli Satışlar Dolayısıyla Oluşan Finansman Gelirleri	1.128.897	408.825
Konusu Kalmayan Alacaklar	927.485	-
Konusu Kalmayan Diğer Karşılıkları	783.502	71.312
Kira Gelirleri	645.993	541.311
Sübvansiyon (Turquality ve ITKIB)	218.406	-
Diğer	93.124	383.770
Konusu Kalmayan Dava Karşılıkları	69.165	61.200
Hasar Tazmin Geliri	57.654	73.581
Faiz Gelirleri	34.554	36.709
İthalat Terkinleri	16.924	927.602
	10.928.787	8.044.558

29.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Kambiyo Zararları	5.703.084	1.993.275
Vadeli Alımlar Dolayısıyla Oluşan Finansman Giderleri	3.565.066	1.407.805
Ticari Alacaklar Değer Düşüklüğü	3.185.084	1.975.141
Dava Karşılık Giderleri	340.120	354.964
Diğer Karşılık Giderleri	182.792	-
Diğer	158.848	23.576
Beklenen Kredi Zarar Karşılığı	12.828	-
Sübvansiyon (Turquality ve ITKIB)	-	175.818
	13.147.822	5.930.579

30.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

30.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Sabit Kıymet Satış Geliri	45.000	-
	45.000	-

30.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)

Yoktur.(31.03.2018: Yoktur)

31. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

31.1 Finansman Giderler (-)

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 dönemlerine ait finansman giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Kredi Kur Farkı Giderleri	2.698.252	5.513.870
Kiralama İşlemlerinden Faiz	1.207.011	-
Kredi Faiz Gideri	922.179	742.032
Kredi Kartı Komisyonu	218.736	65.166
Banka Teminat Mektubu Komisyonu	180.357	122.813
Factoring Faiz Giderleri	167.579	81.466
Banka Masrafları	82.979	77.377
Diğer Finansman Giderleri	9.043	111.245
Adat Giderleri	-	-
Vade Farkı Gideri	-	13.877
	5.486.137	6.727.846

31.2 Finansman Gelirleri

Yoktur.(31.03.2018 Yoktur)

32. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

	31.03.2019	31.12.2018
Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar	2.772.277	2.772.277
	2.772.277	2.772.277

33. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Cari Vergi Yükümlülüğü	31.03.2019	31.12.2018
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(669.261)	(214.468)
Dönem İçinde Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	4.933	3.798
Cari Dönem Net Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	(664.328)	(210.670)
	01.01.-	01.01.-
	31.03.2019	31.03.2018
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(669.261)	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	269.860	(312.658)
Toplam Vergi Geliri / (Gideri)	(399.401)	(312.658)

Şirket Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirketin cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

Türkiye’deki kurumlar vergisi vergi oranı %22’dir (2018 %22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2018: %22).

28 Kasım 2017 tarihinde kabul edilen 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair” kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi kanununun 32. Maddesinin birinci fıkrasında belirtilen %20 vergi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanır hükmü geçici madde ile eklenmiştir. Ayrıca, aynı “Torba Yasa” ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi kanununun 5. Maddesinin birinci fıkrasının e bendinde belirtilen “Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların vergiden istisna edilecek %75’lik kısmı %50 olarak değişmiştir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.-	01.01.-
Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:	31.03.2019	31.12.2018
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	55.909	1.768.246
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	269.860	(2.350.975)
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp	128.431	143.490
MDV değer artış fonuna ait ertelenen vergi	21.503	95.538
Türev Araçlar	(31.838)	373.625
TFRS9 Zorunlu Düzeltme	-	25.985
Dönem Sonu	443.865	55.909

	31.03.2019	31.12.2018		
	Toplam Geçici Farklar	Ertelen. Vergi Varlık/Yük.	Toplam Geçici Farklar	Ertelen. Vergi Varlık/Yük.
Ticari Alacaklarda Değer Düşüklüğü	546.491	120.228	721.920	158.822
Türev Araçlar	1.553.579	341.787	1.698.296	373.625
Gider Tahakkukları	2.981.108	655.844	3.886.873	855.112
Şüpheli Alacak Karşılığı	136.240	29.973	136.240	29.973
Kur Değerleme Farkları	6.224	1.369	2.069	455
İzin Karşılığı	2.601.595	572.351	2.397.580	527.468
Kıdem Tazminatı Karşılığı	8.966.342	1.972.595	5.437.074	1.196.156
Borç/Gider Karşılıkları	182.792	40.214	770.317	169.470
Finansal Yatırımlar Değer Düşüklüğü	3.107.074	170.889	3.107.074	170.889
Faaliyet Kiralaması İşlemleri	6.307.086	1.387.559	0	0
Dava Karşılıkları	1.474.175	324.319	1.203.220	264.708
Diğer	-	-	528	116
Ertelenen Vergi Varlığı	27.862.706	5.617.128	19.361.191	3.746.794
Ticari Borçlarda Değer Düşüklüğü	(2.191.276)	(482.081)	(2.638.593)	(580.490)
Faaliyet Kiralaması İşlemleri	(8.622.487)	(1.896.947)	-	-
Sabit Kıymetler Amortismanları	874.582	192.408	(31.041)	(6.829)
Sabit Kıymetler Değer Artışı	(21.800.199)	(2.398.022)	(21.995.680)	(2.419.525)
Finansal Yatırımlar Değer Artışları	(9.009.270)	(495.510)	(8.903.467)	(489.691)
Gelir Tahakkukları	(417.039)	(91.749)	(877.217)	(192.988)
Diğer	(6.189)	(1.362)	(6.189)	(1.362)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(41.171.878)	(5.173.263)	(34.452.187)	(3.690.885)
Ertelenen Vergi Varlığı (Net)	-	443.865	-	55.909

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

34. PAY BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar, cari yıl net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini hâlihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kar hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Hisse başına kar hesaplamaları, net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

Mali açıdan imtiyazlı hisse senedi yoktur. Buna göre, hisse Şirketleri bazında hisse başına kar/zarar aşağıdaki gibi olmaktadır.

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.12.2018
Dönem net karı / (zararı)	4.436.293	8.378.556
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerli hisseye isabet eden)	49.221.970	49.221.970
Nominal değeri 1 TL olan pay başına kar / (zarar)	0,0901	0,1702

35.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Finansman Giderleri	2.698.252	5.513.870
Kredi Kur Farkı Giderleri (-)	2.698.252	5.513.870
Esas Faaliyetlerden Gelir Gider	(4.185.843)	(470.484)
Kambiyo Karları	1.517.241	1.522.791
Kambiyo Zararları (-)	5.703.084	1.993.275

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

36.FİNANSAL ARAÇLAR

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal araçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Borçlanmalar	39.970.799	4.995.324
- Banka Kredileri	10.248.229	4.975.430
- Kredi Kartı Borçları	32.724	19.894
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	29.689.846	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	29.588.467	32.386.507
- Banka Kredileri	29.588.467	32.386.507
<i>Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	69.559.266	37.381.831
Uzun Vadeli Borçlanmalar	83.411.623	27.486.005
- Banka Kredileri	25.301.529	27.486.005
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	58.110.094	-
<i>Toplam Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	83.411.623	27.486.005
Dönem Sonu	152.970.889	64.867.836

Kısa vadeli borçlanmalar içinde yer alan banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019			31.12.2018		
Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
USD	-	-	4,26%	-	-	-
EURO	500.000	3.159.400	-	-	-	-
TL	-	7.088.829	19,75-23,50%	-	4.975.430	22,39%
Toplam		10.248.229			4.975.430	

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019			31.12.2018		
Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
EURO	4.682.365	29.588.467	3,68%	5.372.679	32.386.507	3,71%
USD	-	-	-	-	-	-
Toplam		29.588.467			32.386.507	

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	31.03.2019			31.12.2018		
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
USD	-	-	-	-	-	-
EURO	4.004.167	25.301.529	3,68%	4.559.722	27.486.005	3,71%
Toplam		25.301.529			27.486.005	

37. TÜREV ARAÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle yapmış olduğu forward sözleşmelerinden kaynaklanan türev araçlara ilişkin gerçeğe uygun değerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Alım Kontrat Tutarı	Satım Kontrat Tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli Döviz İşlemleri	28.222.872	-	-	1.553.579
31.03.2019 Dönem Sonu	28.222.872	-	-	1.553.579

	Alım Kontrat Tutarı	Satım Kontrat Tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli Döviz İşlemleri	14.849.620	-	-	1.698.296
31.12.2018 Dönem Sonu	14.849.620	-	-	1.698.296

Türev finansal araçlar vadeli döviz alım/satım sözleşmelerinden oluşmaktadır.

38.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlardan kaynaklanan başlıca riskler kredi riski, likidite riski, piyasa riski ve faiz oranı ve döviz kuru riskidir.

38.1 Kredi Riski: Kredi riski, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacaklar ve taahhüt edilmiş işlemleri de kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır. Risk kontrolü müşterinin finansal pozisyonunu, geçmiş tecrübelerini ve diğer faktörleri dikkate alarak müşterinin kredi kalitesini değerlendirir. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Yönetim, tarafların performanslarını yerine getirmemesinden dolayı bir zarar beklememektedir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31.03.2019	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzeri		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki Mevduat	Repo ve Fonlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	18.513.338	4.788.897	2.661.102	578.603	1.038.267	-	263.190
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.513.338	4.788.897	2.661.102	578.603	1.038.267	-	263.190
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	266.031	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	(266.031)	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

31.12.2018	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzeri		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki Mevduat	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	18.741.417	5.017.159	2.659.486	458.517	179.456	30.190	
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.741.417	5.017.159	2.659.486	458.517	179.456	30.190	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	266.031	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	(266.031)	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

38.1.2 Alacaklar için alınan teminatların detayı ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

Şirketin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla alacakları için almış olduğu teminatların toplam tutarı 2.366.420 TL'dir. (31 Aralık 2018: 2.348.045 TL)

38.1.3 Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar ile koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kredi kalitesine ilişkin açıklamalar:

Şirketin koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlığı bulunmamaktadır. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların tahsilatlarında herhangi bir sıkıntı yaşanmamakta olup ticari alacakların ortalama tahsilat süreleri 30-365 gün arasında değişmektedir. (31 Aralık 2018: 30-365 gündür).

38.1.4 Değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin olarak ayrılan değer düşüklüğünün tespiti sırasında hangi etkenlerin göz önünde bulundurulduğuna yönelik açıklamalar:

31 Mart 2019 itibarıyla bağlı ortaklık niteliğinde olan ve cirosunun düşük olması nedeniyle konsolide edilmeyen Desa International Limited ile Leather Fashion (Rusya)'nın özsermayesini yitirmiş olması nedeniyle aktifte yer alan tutarları kadar (3.107.074 TL) ve değer düşüklüğü hesaplanarak Finansal Yatırımlar hesabı içinde gösterilmiştir.

38.1.5 Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlandırma tablosu

Yoktur. (31 Aralık 2018: Yoktur)

38.1.6 Şirket'in güvence olarak elinde bulundurmakta olduğu teminatın mülkiyetini üzerine almak veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurları kullanmak suretiyle edindiği varlıkların;

- Niteliği ve defter değeri;

Yoktur. (31 Aralık 2018: Yoktur)

- Anılan varlıkların halihazırda nakde dönüştürülebilir nitelikte olmamaları durumunda, işletmenin söz konusu varlıkların elden çıkarılması veya işletme faaliyetlerinde kullanılmasına ilişkin yaklaşımı:

Yoktur. (31 Aralık 2018: Yoktur)

38.2.Likidite riski: Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla likidite riskine maruz kalmıştır. Şirket ticari borçlarının vadelerini uzatmak, yeni hammadde alımı yerine hammadde stoklarına ağırlık vermek suretiyle likidite yönetimi gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

Şirket 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 döneminde likidite riskine karşılık ihracat ve yurtiçi gelirlerini peşin tahsil edebilmektedir, bu süreçte ihraç kaynaklı gelirleri sayesinde yüksek kur farklarına rağmen Euro borçluluk seviyesini azaltabilmiştir. Şirket ihracata dayalı faaliyetlerinden elde ettiği fazla likidite ile finansal borçluluğunu 2018 yılında olduğu gibi 2019 yılında da düşürmeyi planlamaktadır, ayrıca hammadde stoklarına ağırlık vermek suretiyle likidite yönetimini gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

38.2.1 Türev ve türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Aşağıdaki tabloda Şirket'in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Ticari borçların ortalama vadesi 198 gündür. (31 Aralık 2018- 140 Gün)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.03.2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	266.460.822	268.374.224	116.667.038	68.295.563	83.411.623	-
Finansal Borçlar	152.970.889	152.693.015	13.731.757	55.549.635	83.411.623	-
Ticari Borçlar	103.477.764	105.669.040	92.923.112	12.745.928		-
Diğer Borçlar	10.012.169	10.012.169	10.012.169	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	1.553.579	1.553.579	1.553.579	-	-	-
Türev Araçlar	1.553.579	1.553.579	1.553.579	-	-	-

31.12.2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	177.863.431	180.238.115	85.899.479	66.852.630	27.486.006	-
Finansal Borçlar	64.867.836	64.603.926	7.740.600	29.377.320	27.486.006	-
Ticari Borçlar	103.110.780	105.749.374	68.274.064	37.475.310		-
Diğer Borçlar	9.884.815	9.884.815	9.884.815	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	1.698.296	1.698.296	-	1.698.296	-	-
Türev Araçlar	1.698.296	1.698.296	-	1.698.296	-	-

38.3 Piyasa Riski: Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda tutulan pozisyonlarda, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur farkı ve hisse senedi fiyat değişmelerine bağlı olarak ortaya çıkan riskler nedeniyle zarar etme ihtimalidir.

38.3.1. Kur Riski: Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Şirket’in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019									
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	CHF	JPY	GBP	BGN	DKK	CNY
1. Ticari Alacaklar	19.486.047	60.454	2.924.111	26	-	91.170	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	566.990	17.784	63.420	2.344	2	7.021	444	-	8
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	20.053.037	78.239	2.987.530	2.370	2	98.192	444	-	8
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	20.053.037	78.239	2.987.530	2.370	2	98.192	444	-	8
10. Ticari Borçlar	36.414.599	522.368	5.271.706	340	2.650	22.029	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	32.747.867	-	5.182.609	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	2.544.132	124.215	237.703	-	-	46.760	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Türev Araçlar	1.553.579	-	245.866	-	-	-	-	-	-
14. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	73.260.177	646.584	10.937.884	340	2.650	68.789	-	-	-
15. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16. Finansal Yükümlülükler	25.301.528	-	4.004.167	-	-	-	-	-	-
17a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	25.301.528	-	4.004.167	-	-	-	-	-	-
19. Toplam yükümlülükler	98.561.705	646.584	14.942.051	340	2.650	68.789	-	-	-
20. Bilanco dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(78.508.668)	(568.345)	(11.954.521)	2.030	(2.648)	29.403	444	-	8
22. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(78.508.668)	(568.345)	(11.954.520)	2.030	(2.648)	29.402	444	-	8
23. İthalat*	22.394.547	121.294	3.417.606	350	455.350	12.491	-	-	-
24. İhracat*	50.180.196	164.853	7.431.933	-	-	312.381	-	-	-

(*) İlgili ihracat ve ithalat tutarlarının Türk Lirası karşılıkları 31 Mart 2019 TCMB döviz alış kurundan ifade edilmiştir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2018

	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EUR	GBP	CHF	BGN	JPY	Diğer
1. Ticari Alacaklar	18.253.165	182.092	2.750.478	107.501	26	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	374.293	12.157	42.352	7.220	1.057	444	-	7
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	18.627.458	194.249	2.792.829	114.720	1.083	444	-	7
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	18.627.458	194.249	2.792.829	114.720	1.083	444	-	7
10. Ticari Borçlar	37.530.863	453.336	5.792.374	22.547	14.873	-	2.650	-
11. Finansal Yükümlülükler	32.386.507	-	5.372.679	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	4.617.915	113.229	415.266	228.326	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Türev Araçlar	1.698.299	-	281.735	-	-	-	-	-
14. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	76.233.584	566.565	11.580.318	250.873	14.873	-	2.650	-
15. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
16. Finansal Yükümlülükler	27.486.006	-	4.559.722	-	-	-	-	-
17a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	27.486.006	-	4.559.722	-	-	-	-	-
19. Toplam yükümlülükler	103.719.590	566.565	16.140.040	250.873	14.873	-	2.650	-
20. Bilanco dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
20a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
21. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(85.092.132)	(372.316)	(13.347.211)	(136.153)	(13.790)	444	(2.650)	7
22. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(85.092.132)	(372.316)	(13.347.211)	(136.153)	(13.790)	444	(2.650)	7
23. İthalat (*)	93.895.209	881.337	14.703.806	51.605	40.146	-	1.391.426	550
24. İhracat (*)	174.535.560	1.728.673	26.026.537	1.249.875	43.538	-	-	7.150

(*) İlgili ihracat ve ithalat tutarlarının Türk Lirası karşılıkları 31 Aralık 2018 TCMB döviz alış kurundan ifade edilmiştir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında % 20 değişmesi halinde gelir tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
31 Mart 2019 tarihi itibarıyla

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(639.775)	639.775	(639.775)	639.775
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(639.775)	639.775	(639.775)	639.775
Euro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(15.107.644)	15.107.644	(15.107.644)	15.107.644
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(15.107.644)	15.107.644	(15.107.644)	15.107.644
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	43.135	(43.135)	43.135	-43.135
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	43.135	-43.135	43.135	-43.135
Bulgar Levası'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
10- Bulgar Levası net varlık/yükümlülüğü	285	(285)	285	(285)
11- Bulgar Levası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- Bulgar Levası Net Etki (10+11)	285	(285)	285	(285)
Çin Yuanı'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
13- Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	1	(1)	1	(1)
14- Çin Yuanı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15- Çin Yuanı Net Etki (13+14)	1	(1)	1	(1)
İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
16- İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	2.290	(2.290)	2.290	(2.290)
17- İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
18- İsviçre Frangı Net Etki (16+17)	2.290	(2.290)	2.290	(2.290)
Japon Yeni'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
19- Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü	(27)	27	(27)	27
20- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
21- İsviçre Frangı Net Etki (19+20)	(27)	27	(27)	27
TOPLAM (3+6+9+12+15+18+21)	(15.701.734)	15.701.734	(15.701.734)	15.701.734

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(391.743)	391.743	(391.743)	391.743
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(391.743)	391.743	(391.743)	391.743
Euro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;	-	-	-	-
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(16.091.398)	16.091.398	(16.091.398)	16.091.398
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(16.091.398)	16.091.398	(16.091.398)	16.091.398
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(181.160)	181.160	(181.160)	181.160
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	(181.160)	181.160	(181.160)	181.160
Bulgar Levası'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
10- Bulgar Levası net varlık/yükümlülüğü	272	(272)	272	(272)
11- Bulgar Levası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- Bulgar Levası Net Etki (10+11)	272	(272)	272	(272)
Çin Yuanı'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
13- Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	1	(1)	1	(1)
14- Çin Yuanı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15- Çin Yuanı Net Etki (13+14)	1	(1)	1	(1)
İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
16- İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	(14.714)	14.714	(14.714)	14.714
17- İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
18- İsviçre Frangı Net Etki (16+17)	(14.714)	14.714	(14.714)	14.714
Japon Yeni'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
19- Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü	(25)	25	(25)	25
20- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
21- İsviçre Frangı Net Etki (19+20)	(25)	25	(25)	25
TOPLAM (3+6+9+12+15+18+21)	(16.678.767)	16.678.767	(16.678.767)	16.678.767

38.3.2. Faiz Riski: Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Faiz Pozisyon Tablosu

Sabit Faizli Finansal Araçlar 31.03.2019 31.12.2018			
Finansal Yükümlülükler	Banka Kredileri	10.577.142	12.462.947
Finansal Yükümlülükler	Kredi Kartları	32.724	19.894
Bankalar	Vadeli Mevduatlar	-	-
Değişken Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Yükümlülükler	Banka Kredileri	54.561.083	52.384.995

38.4 Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

Yoktur. (31 Aralık 2018: Yoktur.)

39.FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

39.1 Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer, karşılıklı pazarlık ortamında bilgili bir alıcı ile bilgili bir satıcı arasında bir varlığın el değiştirmesi veya bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkan tutardır.

Finansal varlıklar, bilançoya alınmalarından sonraki dönemlerde “Gerçeğe Uygun Değer” ile değerlendirilir.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri, şirket yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir. Ancak gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerin yorumlanmasında tahminler kullanılması gerekmektedir. Buna göre, sunulan tahminler, şirketin güncel piyasa işleminde elde edebileceği gerçek tutarları göstermeyebilir.

Borsada işlem gören hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri “Borsa rayici” dir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, kısa vadeli ticari alacaklar ve borçların defter değerlerinin gerçeğe uygun değere yakın olduğu kabul edilir.

Döviz cinsinden olan finansal varlıklar, dönem sonu kuru üzerinden değerlendirilir; bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşıp.

Şirketin iştirak ve bağlı ortaklıkları aktif bir piyasada işlem görmemeleri nedeniyle gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülememiştir. Şirket, kısa vadede, anılan finansal araçları elden çıkarmak niyetinde değildir.

39.2 Riskten Korunma Muhasebesi

Riskten korunma muhasebesi, riskten korunma amaçlı araçlar (vadeli işlem sözleşmeleri, option, forward ve swap işlemleri) ile riskten korunulan kalemlerin (finansal tablolarda yer alan döviz döviz kuru, faiz ve fiyat riskine maruz borç ve alacaklar ile finansal tablolara alınmayan aynı etkilere maruz kesin taahhütlerin) gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişikliklerin birbirleriyle netleştirilmesi suretiyle kar veya zarar olarak finansal tablolara alınmasını gerektirir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Üç tür korunma ilişkisi mevcuttur:

- Gerçeğe uygun değer koruması
- Nakit akışı koruması
- Net yatırım koruması (Yurt dışındaki iştiraklerde bulunan)

39.3 Gerçeğe uygun değer tahmini

Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesini gerektirmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ile ilgili ilave bilgiler varlık veya yükümlülüğe özgü dipnotlarda sunulmuştur.

Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde sıralanmıştır.

Seviye 1 : Özdeş Varlıklar veya Borçlar için aktif piyasadaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2 : Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar veya borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla veya dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3 : Varlık veya borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler)

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	-	-	18.273.462	18.273.462
Toplam Varlıklar	-	-	18.273.462	18.273.462

Yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	-	1.553.579	-	1.553.579
Toplam Yükümlülükler	-	1.553.579	-	1.553.579

31 Aralık 2018

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	-	-	18.167.659	18.167.659
Toplam Varlıklar	-	-	18.167.659	18.167.659

Yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	-	1.698.296	-	1.698.296
Toplam Yükümlülükler	-	1.698.296	-	1.698.296

39.4 Rayiç Değer

Rayiç değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Yabancı para cinsinden olan finansal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki piyasa fiyatlarına yaklaşan döviz kurlarından çevrilmiştir.

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

39.5 Finansal Varlıklar

Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit eşdeğeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

39.6 Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri ıskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Kısa vadeli olmaları sebebiyle ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

40.RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

41.FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31 Aralık 2018: Yoktur.)

42.NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Kasa	261.041	123.960
- TL	246.465	109.211
- USD	8.082	7.029
- EUR	5.062	6.354
- BGN	1.425	1.360
- CNY	7	5
Bankalar	1.038.267	179.456
<i>Vadeli Mevduat</i>		-
- EUR	-	-
<i>Vadesiz Mevduat</i>	<i>1.038.267</i>	<i>179.456</i>
- TL	985.438	164.593
- USD	30.168	3.824
- EUR	16.069	3.769
- GBP	6.533	7.246
- CHF	59	24
Diğer Hazır Değerler	263.190	30.190
Barter Çekleri	263.190	30.190
Beklenen Kredi Zararı	(12.828)	(12.746)
TOPLAM	1.549.670	320.860
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz reeskontu	--	--
TOPLAM	1.549.670	320.860

31.03.2019 tarihi itibariyle şirketin banka mevduatlarında 8.000 TL bloke hesap bulunmaktadır. (31 Aralık 2018–8.000 TL)

43.ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket’in özkaynak değişim tablosu SPK’nın 07.06.2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni’nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Dipnot 2’de açıklanan muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ile birikmiş kar/zararlar hesabı ile diğer kapsamlı gelirden gösterilen kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.