

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**01 OCAK-31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR**

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal Durum Tabloları	2
Kar ve Zarar Tabloları	4
Kapsamlı Gelir Tabloları	5
Özkaynaklar Değişim Tabloları	6
Nakit Akım Tabloları	7
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	10
3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	31
4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	33
5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	36
6. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	36
7. FİNANSAL BORÇLAR.....	37
8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	38
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	40
10. STOKLAR.....	41
11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	41
12. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	42
13. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	43
14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	44
15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	44
16. KİRALAMA İŞLEMLERİ.....	45
17. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	45
18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	46
19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	48
20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	48
21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	49
22. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	49
23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	51
24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	52
25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	54
26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	54
27. FİNANSMAN GİDERLERİ ve GELİRLERİ	55
28. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	55
29. PAY BAŞINA KAZANÇ	57
30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	57
31. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	64
32. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	66
33. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER.....	66
34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	66

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.03.2023	Önceki Dönem 31.12.2022
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	138.171.473	205.354.810
Finansal Yatırımlar		368.819.906	265.882.311
<i>Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Yatırımlar</i>	6	368.819.906	265.693.854
<i>Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri</i>	6	-	188.457
Ticari Alacaklar	8	214.269.687	189.621.987
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	195.763.376	166.442.252
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	8	18.506.311	23.179.735
Diğer Alacaklar	9	9.615.542	8.740.585
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4	8.697.374	8.454.640
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	918.168	285.945
Stoklar	10	176.013.724	163.022.348
Peşin Ödenmiş Giderler	11	22.999.065	18.594.040
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	4	10.095	10.095
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	11	22.988.970	18.583.945
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	28	131.624	34.698.795
Diğer Dönen Varlıklar		319.475	320.009
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Dönen Varlıklar</i>	21	319.475	320.009
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		930.340.496	886.234.885
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		7.906.388	7.906.388
<i>İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar</i>	3	7.906.388	7.906.388
Diğer Alacaklar	9	27.492.466	15.328.445
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4	26.998.685	14.853.098
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	493.781	475.347
Peşin Ödenmiş Giderler	11	7.290.640	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	11	7.290.640	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	64.214.583	51.908.021
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	75.399.167	48.040.603
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	13.740.000	13.740.000
Maddi Duran Varlıklar	13	238.019.458	236.845.206
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	497.681	519.895
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	16.135.949	22.496.502
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		450.696.332	396.785.060
TOPLAM VARLIKLAR		1.381.036.828	1.283.019.945

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.03.2023	Önceki Dönem 31.12.2022
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	41.056.104	28.671.428
<i>Banka Kredileri</i>	7	5.792.324	5.802.017
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	7	35.051.291	22.632.734
<i>Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	7	212.489	236.677
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	51.773.275	57.913.139
<i>Banka Kredileri</i>	7	51.773.275	57.913.139
Ticari Borçlar	8	399.468.183	334.737.758
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	4	116.257.684	96.093.671
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	8	283.210.499	238.644.087
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	39.079.214	14.420.410
Diğer Borçlar	9	19.198.869	23.046.188
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	19.198.869	23.046.188
Ertelenmiş Gelirler	11	13.559.661	25.363.326
<i>İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	4	10.421.184	20.013.734
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ertelenmiş Gelirler</i>	11	3.138.477	5.349.592
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	42.638.599	65.999.499
Kısa Vadeli Karşılıklar		12.301.706	10.802.912
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydala İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	18	9.238.524	7.553.657
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	18	3.063.182	3.249.255
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		619.075.611	560.954.660
Uzun Vadeli Yükümlülükler		153.604.541	148.000.778
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	103.542.502	94.192.257
<i>Banka Kredileri</i>	7	65.065.157	71.113.602
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	7	38.477.345	23.078.655
Uzun Vadeli Karşılıklar	18	14.915.944	7.764.031
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydala İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	18	14.915.944	7.764.031
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	35.146.095	46.044.490
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		153.604.541	148.000.778
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		608.356.676	574.064.507
Ödenmiş Sermaye	22	49.221.970	49.221.970
Sermaye Düzeltme Farkları	22	5.500.255	5.500.255
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		166.918.820	170.150.739
<i>-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları(Azalışları)</i>	22	175.247.084	176.576.661
<i>-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	22	(8.328.264)	(6.425.922)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22	3.124.610	3.124.610
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	22	346.066.933	58.672.812
Net Dönem Karı veya Zararı	22	37.524.088	287.394.121
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		608.356.676	574.064.507
TOPLAM KAYNAKLAR		1.381.036.828	1.283.019.945

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansı	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	23	429.831.382	191.862.414
Satışların Maliyeti (-)	23	(296.069.694)	(122.230.449)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR / ZARAR		133.761.688	69.631.965
BRÜT KAR/ZARAR		133.761.688	69.631.965
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(21.324.726)	(5.831.679)
Pazarlama Giderleri (-)	24	(96.578.708)	(40.837.049)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	24	(1.528.836)	(876.310)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	37.215.274	25.088.744
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(20.474.254)	(21.188.363)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		31.070.438	25.987.308
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	-	87.508
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	3	12.306.562	4.185.202
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		43.377.000	30.260.018
Finansman Gelirleri	27	25.169.630	21.943.473
Finansman Giderleri (-)	27	(23.599.172)	(26.805.830)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		44.947.458	25.397.661
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(7.423.370)	(4.080.695)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	29	(11.337.895)	(2.232.265)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	29	3.914.525	(1.848.430)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		37.524.088	21.316.966
DÖNEM KARI/ZARARI		37.524.088	21.316.966
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		37.524.088	21.316.966
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		-	-
Pay Başına Kazanç		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,0076	0,0043

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
DIĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
DÖNEM KAR / ZARARI		37.524.088	21.316.966
DIĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(3.231.919)	(1.859.916)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(3.855.236)	(2.355.253)
<i>Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)</i>	22	(1.477.308)	(747.809)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)</i>	22	(2.377.928)	(1.607.444)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğ er Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		623.317	495.337
- <i>Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi</i>	22	147.731	93.476
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi</i>	22	475.586	401.861
DIĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(3.231.919)	(1.859.916)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		34.292.169	19.457.050

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 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			Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özkaynaklar
01 Ocak 2022 Bakiyesi	49.221.970	5.500.255	94.384.117	(3.135.033)	1.207.513	14.420.002	46.351.875	207.950.699
Transferler	-	-	-	-	-	46.351.875	(46.351.875)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(654.333)	(1.205.583)	-	-	-	(1.859.916)
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	-	-	-	-	-	(181.968)	-	(181.968)
Dönem net kar/(zararı)	-	-	-	-	-	-	21.316.966	21.316.966
31 Mart 2022 Bakiyesi	49.221.970	5.500.255	93.729.784	(4.340.616)	1.207.513	60.589.909	21.316.966	227.225.781
01 Ocak 2023 Bakiyesi	49.221.970	5.500.255	176.576.661	(6.425.922)	3.124.610	58.672.812	287.394.121	574.064.507
Transferler	-	-	-	-	-	287.394.121	(287.394.121)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(1.329.577)	(1.902.342)	-	-	-	(3.231.919)
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem net kar/(zararı)	-	-	-	-	-	-	37.524.088	37.524.088
31 Mart 2023 Bakiyesi	49.221.970	5.500.255	175.247.084	(8.328.264)	3.124.610	346.066.933	37.524.088	608.356.676

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansı	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(13.376.783)	(79.105.516)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		37.524.088	21.316.966
Sürdürülen Faaliyet DönemKarı/Zararı		37.524.088	21.316.966
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler:		29.335.986	3.264.634
Amortisman ve İtfâ Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	22.341.106	12.530.569
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(592.220)	(6.792.321)
- Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22	(1.329.577)	(654.333)
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	737.357	18.707
- Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	-	(6.156.695)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		26.380.518	445.684
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	18	25.341.568	292.837
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18	(43.300)	-
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	8	1.082.250	152.847
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(1.949.014)	94.779
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	8	(2.017.795)	50.171
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	8	68.781	44.608
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların			
Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(12.306.562)	(4.185.202)
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	3	(12.306.562)	(4.185.202)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	29	(4.537.842)	1.353.093
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler	22	-	(181.968)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		11.682.924	(103.564.838)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	6	188.457	(124.337.143)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(25.453.838)	(7.693.601)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	(29.918.760)	(4.351.449)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	4.464.922	(3.342.152)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(13.038.978)	(328.544)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	(12.388.321)	(495.730)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(650.657)	167.186
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	10	(12.991.376)	8.451.939
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalışlar (Artış)	11	(11.695.665)	172.076
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		65.665.970	13.429.876
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4	20.164.013	5.298.022
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	8	45.501.957	8.131.854
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	19	24.658.804	2.173.970
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.847.319)	(893.312)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	(3.847.319)	(893.312)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	11	(11.803.665)	5.391.369
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		534	68.532
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	21	534	68.532
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		78.542.998	(78.983.238)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin			
Yapılan Nakit Çıkışları	6	(103.126.052)	-
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	29	11.206.271	(122.278)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansı	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(4.167.178)	(2.370.852)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(4.167.178)	(2.370.852)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(4.167.178)	(2.363.010)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	-	(7.842)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		(49.639.376)	(4.289.830)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	11.613.280
- Kredilerden Nakit Girişleri	7	-	11.613.280
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(35.208.744)	(16.468.814)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(35.208.744)	(16.468.814)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	12	(12.975.416)	2.219.547
Ödenen Faiz	27	(1.455.216)	(1.653.843)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(67.183.337)	(85.766.198)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	5	(67.183.337)	(85.766.198)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	205.354.810	147.111.619
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	138.171.473	61.345.421

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 biri merkezde, biri Ergene’de, biri de Düzce’de ve biri İtalya Poppi’de olmak üzere dört fabrikası bulunmakta olup adresleri aşağıdaki gibidir.

İstanbul Fabrika: İnönü Mahallesi Halkalı Cad.208 Sefaköy Küçükçekmece/İstanbul

Ergene Fabrika: Sağlık Mahallesi Kuzey Caddesi No: 14-24 Ergene / Tekirdağ

Düzce Fabrika: Organize Sanayi Bölgesi 9. Ada 4-5 Parsel Beyköy / Düzce

Poppi Fabrika: Via Erbosca 23 Poppi 52014 AR – Italia

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 06 Mayıs 2004 tarihleri arasında halka arz edilmiş olup, 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla %34,92’si Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir.

Şirket’in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 1.653 kişidir. (31 Aralık 2022– 1.692 kişi)

1.2. Sermaye Yapısı

Şirket 2007 yılı içerisinde kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL’dir.Şirket kayıtlı sermaye sistemi içerisinde bulunan mevcut 150.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanının 13 Nisan 2021 tarihinde tescil edilerek 200.000.000 TL’ na yükseltilmiştir. Şirket kayıtlı sermaye sistemi içerisinde bulunan mevcut 200.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanının 29 Aralık 2022 tarihinde tescil edilerek 245.000.000 TL’ na yükseltilmiştir.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi ise 49.221.970 TL (31 Aralık 2022: 49.221.970-TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 4.922.196.986 (31 Aralık 2022: 4.922.196.986) adet hisseye bölünmüştür.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023		31.12.2022	
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

(*) 31.03.2023 tarihi itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan %8,39 oranındaki 4.129.566 adet hisse Çelet Holding A.Ş.’ye , %8,56 oranındaki 4.213.569 adet hisse Melih Çelet’e, %1,06 oranındaki 523.144 adet hisse Adesa Mağazacılık Tekstil ve Deri San.Tic A.Ş.’ye aittir.

(*) 31.12.2022 tarihi itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan %8,39 oranındaki 4.129.566 adet hisse Çelet Holding A.Ş.’ye , %8,56 oranındaki 4.213.569 adet hisse Melih Çelet’e, %1 oranındaki 493.144 adet hisse Adesa Mağazacılık Tekstil ve Deri San.Tic A.Ş.’ye aittir.

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

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

			31.03.2023	31.12.2022
	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%
Desa International	Tekstil	Londra-İngiltere	100%	100%
Desa SMS Ltd.	Tekstil	Londra-İngiltere	100%	100%
Desa Internazionale SRL	Tekstil	Milano-İtalya	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%

(*) Leather Fashion Limited Şirket UE9965-22 Numaralı 15.04.2022 tarihli resmi mercilerde 03.10.2016 tarihinde tasfiye olmuş olduğu ilan edilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla bağlı ortaklıklar hesabından çıkarılmıştır.

Şirket’in iştiraklerinden Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş. 31 Mart 2023 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 3)

1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:

Şirket’in 31 Mart 2023 tarihli düzenlenmiş finansal tabloları, 27 Nisan 2023 tarihli 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 2023 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 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9’uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen ve 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan 2019 TMS Taksonomisi’ne 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.

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 esası 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.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi ve Finansal Tablolarda Sunulan Tutarların Yuvarlanma Derecesi

31 Mart 2023 tarihli konsolide finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait konsolide finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki konsolide finansal tablolar Türk Lirası “TL” cinsinden hazırlanmıştır. TL olarak verilen finansal bilgiler, en yakın tam TL değerine yuvarlanarak gösterilmiştir.

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 Varsayımı

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

2.b. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29’da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standardı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Standartları Kurumu (KGK) tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı ifade edilmiştir. Bununla birlikte, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında finansal tablolarda düzeltme yapılıp yapılmayacağına yönelik bir açıklamada bulunulmamıştır. Bu kapsamda enflasyon muhasebesinin uygulanması konusunda ülke genelinde görüş birliği oluşmadığından ve KGK’nın TMS 29 uygulamasını erteleme beklediğinden, karşılaştırılabilirliğin sağlanması adına 31 Mart 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

2.c. 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.

Şirket, 31 Mart 2023 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak -31 Mart 2023 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2022 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Şirket, cari yılda önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamıştır.

2.d. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında ve hatalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmekte, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ise cari dönem finansal tablolarında kâr zarar ile ilişkilendirilmek suretiyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.e. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 01 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 3 Değişiklikleri - Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye yönelik olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (2018 Sürümü)’ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir.

Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmalıdır.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 ‘Kiralamalar’ - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlüktedir);

COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020’de, UMSK TFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021’den 30 Haziran 2022’ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018- 2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, UMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

b) 01 Ocak 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir.

Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar"e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklenmemektedir.

TMS 1 Değişiklikleri - Muhasebe politikaların açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

TMS 12 Değişiklikleri - Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

TFRS 16’daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15’teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır. TFRS 16’da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 1 Değişiklikleri- Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler

TMS 1’deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır. TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17’de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır. Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9’u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9’un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

2.f. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2023 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.g. 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.

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.

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.

01 Ocak 2023 tarihi itibarıyla ilişkili tarafları aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraf Ad/Soyadı- Unvan	İlişkisi
Çelet Holding A.Ş.	Ortak
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
Desa Internazionale SRL	Bağlı Ortaklık
GSD Holding A.Ş.	İştirak
Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	İştirak
Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş.	İştirak
Adesa Mağ. Teks. ve Der. San. Tic.A.Ş.	İlişkili Şirket
Serga Deri Mam.San.ve Tic. A.Ş.	İlişkili Şirket
Yapı Enerji Ürt. Sat. İnş.San.ve Tic. A.Ş.	İlişkili Şirket

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 Sınıflandırılması 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 muhasebeleştiği 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.

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.

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.

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.

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 2023 tarihi itibarıyla beklenen kredi zararı 3.496 TL bulunmaktadır.

(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 korunulan aracın türüne göre değişim göstermektedir. Şirket işlem tarihinde, riskten korunma aracı ile riskten korunulan kalem 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 korunulan kalemin gerçeğe uygun değer veya nakit akımlarındaki değişiklikleri etkin ölçüde dengeleyebildiğinin değerlendirmesini de düzenli olarak gerçekleştirmektedir.

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 korunulan kaleminin gelir tablosunu etkilediği dönemlerde (örneğin riskten korunulan 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.

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:

- 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 yakınına temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde asli bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- 3) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına 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:
- 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
 - 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:

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

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına 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 amortismanına 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 amortismanına 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 zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket’in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

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:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
 - Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
 - Şirket’in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
 - 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 yapılandırılmaları 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.

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

- a) Yeniden yapılandırmanın, bir veya daha fazla dayanak varlığın kullanım hakkını ilave ederek, kiralamanın kapsamını genişletmesi ve
- b) 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.

Uzatma ve sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Kontratlarda 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.

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.

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.

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 değerin 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.

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. Şirket’in Düzce fabrikasında kurulan güneş enerji santrali için amortisman, hızlandırılmış amortisman metoduna göre hesaplanmıştır.

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.

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.

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;
- 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, inşaatı 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, inşaatı 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 özellikle 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 kullanılabilir olduğu 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, iskonto edilmiş değer ile ilk kayda alınan değer arasındaki farkın önemli olması durumunda, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto 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.

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 2023 tarihi itibarıyla, azami 19.982,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 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.

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

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmıştır.

Sermaye ve Temettüleri

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.

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 artırımı yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değer dönemi 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:

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

Aktifleştirme veya bedelsiz dağıtım 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:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü veya diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- Şirket, devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlayabilmektedir,
- Şirket, devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- 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, müşteriye bir fiyat avantajı teklif etmesi nedeniyle, sözleşmede belirtilen fiyattan düşük olabilir.

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 işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı ticari işlemlerden (ticari alacak ve borç) doğan kur farkı geliri veya gideri “esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler” hesabı içerisinde, yabancı paraya dayalı diğer parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya gideri ise “finansman gelirleri/giderleri” olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır

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.

Bilanço 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.

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. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Finansal Yatırımlar

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

31 Mart 2023 itibarıyla bağlı ortaklık niteliğinde olan ve cirosunun düşük olması nedeniyle konsolide edilmeyen Desa International Limited şirketinin özsermayesini yitirmiş olması nedeniyle aktifte yer alan tutarı (3.100.203 TL) değer düşüklüğü hesaplanarak Finansal Yatırımlar hesabı içinde gösterilmiştir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	31.03.2023	31.12.2022
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
Desa International Ltd.	3.100.203	3.100.203
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 Internazionale S.R.L.	182.176	182.176
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	7.896.350	7.896.350
	7.906.388	7.906.388

Şirket’in iştiraklerinden Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş. 31 Mart 2023 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 2023 itibariyle aşağıda gösterilmiştir:

					Ana Ortaklık	
					Ana Ortaklık	Devreden Geçmiş Yıllar Kar / Zarar
	Yer	Hisse Oranı	Maliyet Değeri	Kar / Zarar Payı		
Samsonite Sey. Ürünleri A.Ş.	Türkiye	39,99%	1.539.980	12.306.562	51.908.021	64.214.583

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2022 itibariyle aşağıda gösterilmiştir:

					Ana Ortaklık	Ana Ortaklık	Ana Ortaklık	Devreden Geçmiş Yıllar Kar / Zarar	Net
	Yer	Hisse Oranı	Maliyet Değeri	Zarar Payı	Zarar Payı	Zarar Payı	Zarar Payı	Zarar Payı	Net
Samsonite Sey. Ürünleri A.Ş.	Türkiye	39,99%	1.539.980	33.333.168	18.574.853	51.908.021			

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 64.214.583 TL olmaktadır. (31.12.2022: 51.908.021 TL)

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

	31.03.2023	31.12.2022
Toplam varlıklar	233.305.890	172.392.154
Toplam yükümlülükler	(72.767.349)	(42.620.416)
Net varlıklar	160.538.541	129.771.738
Net kar / zarar	24.939.333	89.161.473
İştirak net kar / zararından alınan pay tutarı (%39,99)	12.306.562	33.333.168
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Kar / Zararındaki Pay	12.306.562	33.333.168

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

4.1. 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
Ticari Alacaklar	195.763.376	166.442.252
Diğer Alacaklar	8.697.374	8.454.640
	204.460.750	174.896.892

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
Adesa Deri (*)	188.762.458	162.612.315
Desa Internazionale SRL	5.009.733	2.006.682
Desa Deutschland Gmbh	782.736	720.736
Çelet Holding	552.448	523.420
Serga Deri	490.357	455.313
Leather Fashion Bulgaria	65.793	57.522
Yapı Enerji	27.923	27.683
Marfar Deri	26.683	26.444
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	39.560	12.137
Desa SMS	5.685	-
	195.763.376	166.442.252

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

(*) Şirket’in Adesa Mağazıcılık Tekstil ve Deri San.Tic A.Ş ‘den olan alacakları ihraç kayıtlı yapılan satışlardan oluşmaktadır.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
Desa Deutschland Gmbh	6.742.514	6.448.123
Leather Fashion Bulgaria	1.351.285	1.213.453
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	395.778	597.627
Serga Deri	142.260	141.651
Desa International UK	45.827	43.826
Desa SMS	10.415	9.960
Desa Int Ltd	9.295	-
	8.697.374	8.454.640

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
Desa Internazionale S.R.L.	26.998.685	14.853.098
	26.998.685	14.853.098

4.2 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
Ticari Borçlar	116.257.684	96.093.671
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	10.421.184	20.013.734
	126.678.868	116.107.405

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
Samsonite Seyahat Ürünleri	78.048.461	70.581.913
Desa International UK	11.852.945	6.362.447
Desa SMS	15.626.675	9.408.516
Desa Int Ltd	10.729.603	9.740.795
Ticari Borçlar	116.257.684	96.093.671

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
Adesa	10.421.184	20.013.734
	10.421.184	20.013.734

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4.3 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan peşin ödenen giderler:

	31.03.2023	31.12.2022
Marfar Deri	10.095	10.095
	10.095	10.095

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023		31.03.2022	
Grup Şirketi	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Adesa Deri	-	206.259.046	-	83.327.024
Samsonite Seyahat Ürünleri	46.482.812	-	22.886.761	-
	46.482.812	206.259.046	22.886.761	83.327.024

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

	31.03.2023	31.03.2022
İlişkili taraflara ödenen hizmet bedelleri	13.134.731	1.718.078
İlişkili taraflara ödenen kira bedelleri	1.125.000	452.982
TOPLAM ÖDENEN	14.259.731	2.171.060

	31.03.2023	31.03.2022
İlişkili taraflardan alınan kira bedelleri	2.999.488	1.717.530
İlişkili taraflara fatura edilen hizmet bedelleri	8.618.381	3.585.989
İlişkili taraflardan elde edilen diğer gelirler	65.214	236.298
İlişkili taraflardan alınan faiz geliri	136.581	27.175
TOPLAM TAHSİL EDİLEN	11.819.664	5.566.992

Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

31 Mart 2023 yılı itibariyle üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 2.141.367 TL’dir. (31 Mart 2022:651.569 TL).

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
Kasa	415.300	624.848
- TL	389.436	599.734
- USD	17.225	16.816
- EUR	4.421	4.264
- BGN	4.196	4.013
- CNY	22	21
Bankalar	137.620.681	204.594.470
Vadeli Mevduat	113.804.108	177.684.117
- EUR	50.013.145	47.601.634
- USD	63.790.963	128.881.858
- TL	-	1.200.625
Vadesiz Mevduat	23.816.573	26.910.353
- TL	487.835	3.273.132
- USD	11.431.399	2.017.335
- EUR	10.017.351	20.938.888
- GBP	1.879.759	680.743
- CHF	229	255
Diğer Hazır Değerler	138.988	138.988
Barter Çekleri	138.988	138.988
Beklenen Kredi Zararı	(3.496)	(3.496)
TOPLAM	138.171.473	205.354.810
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz reeskontu	(144.682)	(119.865)
TOPLAM	138.026.791	205.234.945

31 Mart 2023 tarihi itibariyle şirketin banka mevduatlarında bloke hesap bulunmamaktadır.
(31 Aralık 2022–Bulunmamaktadır).

6.FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle kısa vadeli finansal yatırımlar detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Yatırımlar(*)	368.819.906	265.693.854
Kullanımı kısıtlı banka bakiyesi	-	188.457
	368.819.906	265.882.311

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

(*) Eurobond detayı aşağıda belirtilmiştir.

	Nominal Değer	Döviz cinsi	Faiz oranı
Perpetual CPN	3.000.000	USD	13,875
Perpetual CPN	600.000	USD	13,875
Perpetual CPN	710.000	USD	13,875
Perpetual CPN	370.000	USD	13,875
Perpetual CPN	290.000	USD	13,875
Republic of Turkey	470.000	USD	7,6275
Republic of Turkey	7.750.000	EUR	4,375
Republic of Turkey	500.000	USD	9,375
TURKEY	4.000.000	USD	9,375
EXIMBANK	150.000	USD	9,375
ZİRAAT	294.000	USD	9,50
Toyota	815.000	GBP	4,625

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle uzun vadeli finansal yatırımlar detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar (Not 3)	7.906.388	7.906.388
	7.906.388	7.906.388

7.FİNANSAL BORÇLAR

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibariyle finansal araçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
Kısa Vadeli Borçlanmalar	41.056.104	28.671.428
- Banka Kredileri	5.792.324	5.802.017
- Kredi Kartı Borçları	212.489	236.677
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	35.051.291	22.632.734
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	51.773.275	57.913.139
- Banka Kredileri	51.773.275	57.913.139
<i>Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	92.829.379	86.584.567
Uzun Vadeli Borçlanmalar	103.542.502	94.192.257
- Banka Kredileri	65.065.157	71.113.602
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	38.477.345	23.078.655
<i>Toplam Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	103.542.502	94.192.257
Dönem Sonu	196.371.881	180.776.824

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	31.03.2023			31.12.2022		
Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
EURO	-	-	0,00%	-	-	-
TL	5.792.324	5.792.324	9,00%	5.802.017	5.802.017	9,00%
Toplam		5.792.324			5.802.017	

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023			31.12.2022		
Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
USD	-	-	-	-	-	-
EURO	2.475.556	51.773.275	2,81-5,83%	2.895.556	57.913.139	2,81-5,83%
TL	-	-	-	-	-	-
Toplam		51.773.275			57.913.139	

Uzun vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023			31.12.2022		
Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
USD	-	-	-	-	-	-
EURO	3.111.111	65.065.157	2,81-5,83%	3.555.556	71.113.602	2,81-5,83%
TL	-	-	-	-	-	-
Toplam		65.065.157			71.113.602	

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 4)	195.763.376	166.442.252
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	195.763.376	166.442.252
Alıcılar	7.501.397	7.781.329
Kredi Kartı Alacakları	12.145.232	16.652.275
Kredi Kartı Alacakları Değer Düşüklüğü (-)	(1.140.318)	(1.253.869)
Şüpheli ticari alacaklar	266.031	266.031
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(266.031)	(266.031)
Diğer Ticari Alacaklar	18.506.311	23.179.735
	214.269.687	189.621.987

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacaklar	31.03.2023	31.12.2022
Dönem Başı	(266.031)	(266.031)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık/Tashih (+)	-	-
Dönem İçinde Tahsil Edilen Karşılık (-)	-	-
Tahsil Kabiliyeti Kalmayan Alacaklar	-	-
Dönem Sonu	(266.031)	(266.031)

Karşılık ayrılan şüpheli ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
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)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur. (31.12.2022 Yoktur.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 4)	116.257.684	96.093.671
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	116.257.684	96.093.671
Satıcılar	217.038.938	167.842.739
Verilen Çek ve Senetler	72.032.317	74.644.309
Ertelenen Finansman Geliri (-)	(5.860.756)	(3.842.961)
Diğer Ticari Borçlar	283.210.499	238.644.087
	399.468.183	334.737.758

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur. (31.12.2022 Yoktur.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer alacaklar detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not 4)	8.697.374	8.454.640
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8.697.374	8.454.640
Vergi Dairesinden Alacaklar	884.839	253.216
Diğer Alacaklar	30.079	29.479
İcra Dairesinden Alacaklar	3.250	3.250
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	918.168	285.945
	9.615.542	8.740.585

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle uzun vadeli diğer alacaklar detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not 4)	26.998.685	14.853.098
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	26.998.685	14.853.098
Verilen Depozito ve Teminatlar	493.781	475.347
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	493.781	475.347
	27.492.466	15.328.445

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
Ödenecek SGK (*)	7.708.511	12.085.480
Ödenecek Vergi ve Fonlar	3.148.372	4.759.666
Diğer borçlar	7.863.271	5.991.488
Bes Kesintileri	150.134	126.603
Vadesi Geçmiş Ert. Veya Tak. Vergi ve D. Yük.	328.581	82.951
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlar	19.198.869	23.046.188

(*) Mart 2023 dönemine ait ödenecek SGK primlerinden oluşmaktadır. Yasal ödeme tarihi olan 31 Mart 2023 tarihinde SGK primlerinin tamamı ödenmiştir.

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31.12.2022 Yoktur.)

10. STOKLAR

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle stokların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
İlk Madde ve Malzeme	46.891.938	34.761.169
Yarı Mamuller	22.891.508	18.662.898
Mamuller	29.071.902	40.181.638
Ticari Mallar	76.774.767	68.952.236
Diğer Stoklar	383.609	464.407
	176.013.724	163.022.348

31 Mart 2023 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 455.002.837 TL’dir (31 Aralık 2022: 446.808.335 TL).

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları (Not 4)	10.095	10.095
İlişkili Taraflara Ait Peşin Ödenmiş Giderler	10.095	10.095
Sipariş Avansları (*)	17.655.179	13.740.530
Gelecek Aylara Ait Giderler	2.573.555	2.135.614
İş Avansları	220.864	214.887
Personel Avansları	2.539.372	2.492.914
İlişkili Olmayan Taraflara Ait Peşin Ödenmiş Giderler	22.988.970	18.583.945
	22.999.065	18.594.040

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
Verilen Avanslar	7.290.640	-
	7.290.640	-

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
İlişkili Taraflara Alınan Sipariş Avansları (Not 4)	10.421.184	20.013.734
İlişkili Taraflardan Alınan Sipariş Avansları	10.421.184	20.013.734
Alınan Sipariş Avansları	3.138.477	5.349.592
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	3.138.477	5.349.592
	13.559.661	25.363.326

12. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle kullanım hakkı varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

31.03.2023	Mağazalar	Araçlar	Ofis	Toplam
Dönem İçi Artış	92.771.903	3.430.538	-	96.202.441
Dönem İçi Amortisman	(19.729.781)	(1.073.493)	-	(20.803.274)
	73.042.122	2.357.045	-	75.399.167
31.12.2022	Mağazalar	Araçlar	Ofis	Toplam
Dönem İçi Artış	115.244.045	2.105.929	-	117.349.974
Dönem İçi Amortisman	(68.391.448)	(917.923)	-	(69.309.371)
	46.852.597	1.188.006	-	48.040.603

Şirket'in kiralama yükümlülüklerindeki faiz giderleri 8.196.525 TL'dir.

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	01.01.2023	Giriş	Transfer	Çıkış	Değerleme	31.03.2023
Arazi ve Arsalar	53.535.000	-	-	-	-	53.535.000
Yer altı Yerüstü Düzenleri	25.503	26.000	-	-	-	51.503
Binalar	158.713.201	-	-	-	-	158.713.201
Makine, Tesis	30.716.414	724.297	-	-	-	31.440.711
Taşıtlar	1.693.868	19.227	-	-	-	1.713.095
Demirbaşlar	26.672.903	564.453	-	-	-	27.237.356
Diğer Maddi Duran Varlıklar	36.931.993	2.790.701	-	-	-	39.722.694
Yapılmakta Olan Yatırımlar	138.796	42.500	-	-	-	181.296
Kapanış Bakiyesi	308.427.678	4.167.178	-	-	-	312.594.856
BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR(-)						
Yer altı Yerüstü Düzenleri	11.325	1.062	-	-	-	12.387
Binalar	9.238.458	47.732	-	-	1.477.308	10.763.498
Makine, Tesis	11.230.650	791.955	-	-	-	12.022.605
Taşıtlar	1.502.634	12.749	-	-	-	1.515.383
Demirbaşlar	20.360.278	327.658	-	-	-	20.687.936
Diğer Maddi Duran Varlıklar	29.239.127	334.462	-	-	-	29.573.589
Kapanış Bakiyesi	71.582.472	1.515.618	-	-	1.477.308	74.575.398
Maddi Duran Varlıklar, net	236.845.206					238.019.458

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 1.206.834.513 TL’dir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	01.01.2022	Giriş	Transfer	Çıkış	Değerleme	31.12.2022
Arazi ve Arsalar	31.030.000	-	-	-	22.505.000	53.535.000
Yer altı Yerüstü Düzenleri	12.703	12.800	-	-	-	25.503
Binalar	88.345.270	-	-	-	70.367.931	158.713.201
Makine, Tesis	13.383.339	17.357.249	-	(24.174)	-	30.716.414
Taşıtlar	1.634.485	59.383	-	-	-	1.693.868
Demirbaşlar	23.968.205	2.704.698	-	-	-	26.672.903
Diğer Maddi Duran Varlıklar	31.523.049	5.408.944	-	-	-	36.931.993
Yapılmakta Olan Yatırımlar	77.237	61.559	-	-	-	138.796
Kapanış Bakiyesi	189.974.288	25.604.633	-	(24.174)	92.872.931	308.427.678
BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR(-)						
Yer altı Yerüstü Düzenleri	10.642	683	-	-	-	11.325
Binalar	6.804.106	2.434.352	-	-	-	9.238.458
Makine, Tesis	9.747.414	1.507.410	-	(24.174)	-	11.230.650
Taşıtlar	1.462.493	40.141	-	-	-	1.502.634
Demirbaşlar	18.860.276	1.500.002	-	-	-	20.360.278
Diğer Maddi Duran Varlıklar	27.894.703	1.344.424	-	-	-	29.239.127
Kapanış Bakiyesi	64.779.634	6.827.012	-	(24.174)	-	71.582.472
Maddi Duran Varlıklar, net	125.194.654					236.845.206

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 1.177.986.456 TL’dir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Şirket’in sabit kıymetleri Sermaye Piyasası Kurulu’nca onaylı uzman değerleme kuruluşları tarafından ekspertiz değerleri tespit edilmiş olup ilişikteki finansal tablolara yeniden değerlendirilmiş tutarları ile yansıtılmıştır.

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2023	Giriş	Çıkış	31.03.2023
Maliyet				
Haklar	2.169.913		-	2.169.913
Toplam	2.169.913	-	-	2.169.913
Birikmiş Amortismanlar (-)	01.01.2023	Giriş	Çıkış	31.03.2023
Haklar	1.650.018	22.214	-	1.672.232
Toplam	1.650.018	22.214	-	1.672.232
Net Değer	519.895			497.681

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2022	Giriş	Çıkış	31.12.2022
Maliyet				
Haklar	2.123.782	46.131	-	2.169.913
Toplam	2.123.782	46.131	-	2.169.913
Birikmiş Amortismanlar (-)	01.01.2020	Giriş	Çıkış	31.12.2022
Haklar	1.554.012	96.006	-	1.650.018
Toplam	1.554.012	96.006	-	1.650.018
Net Değer	569.770			519.895

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli yatırım amaçlı gayrimenkul detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
Binalar	13.740.000	13.740.000
	13.740.000	13.740.000

16. KİRALAMA İŞLEMLERİ

16.1 Finansal Kiralama İşlemleri

Yoktur. (31 Aralık 2022 Yoktur.)

16.2 Operasyonel Kiralama İşlemleri

Şirketin Kiracı Sıfatıyla Yaptığı Kiralamalar	31.03.2023	31.12.2022
Araç Kiralama Giderleri (*)	404.157	1.247.987
Mağaza Kira Giderleri (*)	28.136.959	92.663.933
İdari Binalar ve Depolar Kira Giderleri (**)	1.194.375	2.439.433
Toplam	29.735.491	96.351.353

(*) 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 bilançoya dahil edilmiştir.(Not:12)

(**) 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 380.790 TL’dir. (31 Mart 2022: 110.700 TL)

17. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

a) Şirket, Dâhilde İşleme İzin belgelerine sahiptir. Bu belgeler kapsamında 31 Mart 2023 itibariyle 5.321.007 USD tutarında ithalat yapmış olup, bu alımlarla ilgili KDV teşvikinden yararlanmıştır. (31 Aralık 2022: 13.296.291 USD)

b) 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 2023 itibariyle 193.426 TL teşvikten yararlanma hakkı elde etmiş ve gelir kaydetmiştir. (31 Mart 2022: 152.995 TL)

c) 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununun 81 inci maddesinin birinci fıkrasına eklenen (i) 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 2023 itibariyle gelir kaydettiği işveren hissesinin beş puanlık kısmının tutarı 2.495.317 TL’dir. (31 Mart 2022: 1.436.185 TL)

d) Asgari ücretin %30 oranında arttırılması 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 2023 itibariyle gelir kaydettiği işveren hissesinin beş puanlık kısmının tutarı 1.790.230 TL’dir. (31 Mart 2022: 409.257 TL)

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

İzin Karşılıkları

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli şirket çalışanlarının kullanılmayan izin ücreti karşılığı detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
İzin Karşılıkları	9.238.524	7.553.657
	9.238.524	7.553.657

Dönem içindeki izin ücreti karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
Dönem Başı	7.553.657	3.766.744
Dönem İçerisindeki Artış (+)	1.684.867	3.786.913
Dönem İçerisindeki İptal Edilen Karşılık (-)	-	-
	9.238.524	7.553.657

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli kısa vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31.03.2023	31.12.2022
Dava Karşılığı	3.063.182	3.106.482
Diğer Gider Karşılıkları	-	142.773
	3.063.182	3.249.255

Kıdem Tazminatı Karşılıkları

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli uzun vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31.03.2023	31.12.2022
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	14.915.944	7.764.031
	14.915.944	7.764.031

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 2023 tarihi itibarıyla 19.982,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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 Mart 2023 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

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.

	31.03.2023	31.12.2022
Dönem Başı	7.764.031	5.322.268
Hizmet Maliyeti	27.454.408	7.901.929
Faiz Maliyeti	74.474	243.401
Ödenen Tazminatlar	(22.754.897)	(9.977.449)
Aktüeryal (Kazanç)	2.377.928	4.273.882
	14.915.944	7.764.031

Alınan ve Verilen Teminatlar

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla şirketçe alınan ipotek, teminat ve kefaletlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
Teminat Mektupları	8.021.627	4.442.745
Teminat Senetleri	2.661.990	2.639.260
	10.683.617	7.082.005

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla pasifte yer almayan bilanço dışı yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
Teminat Mektupları		
TL	26.932.580	23.235.019
USD	4.974.287	4.315.855
EURO (*)	139.885.946	147.660.348
	171.792.813	175.211.222

(*) Eximbank’tan kullanılan kredi karşılığı olarak 6.271.780 Euro (131.166.753 TL) tutarında teminat mektubu verilmiştir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle Şirketin teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilenler TRİ'ler	31.03.2023	31.12.2022
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	171.792.813	175.211.222
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	171.792.813	175.211.222

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
Personele Borçlar (*)	39.079.214	14.420.410
	39.079.214	14.420.410

(*)7438 sayılı “Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ile 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair” Kanun kapsamında toplam 111 Şirket çalışanı emeklilik hakkı kazanmışlardır. Hesapta gözüken 16.776.974 TL emeklilik hakkı kazanan çalışanlara ait henüz ödenmemiş olan kıdem tazminatı tutarlarıdır.

20.NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 tarihleri itibariyle önemli gider kalemlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.03.2022
Üretim Maliyetine Giden	60.580.371	16.102.769
Genel Yönetime Giden	13.738.697	3.328.912
Pazarlama Satış Dağıtıma Giden	38.992.039	17.734.584
Araştırma Geliştirmeye Giden	779.088	337.960
Ücret Giderleri	114.090.195	37.504.225
Pazarlama Satış Dağıtıma Giden	20.841.495	11.812.193
Üretim Maliyetine Giden Genel	539.524	578.451
Genel Yönetime Giden	414.403	139.849
Araştırma Geliştirmeye Giden	51	76
Hizmet Üretim Giderine Giden	545.633	-
Amortisman Giderleri Üretim	22.341.106	12.530.569
	136.431.301	50.034.794

21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
Diğer KDV	319.475	320.009
	319.475	320.009

22. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

22.1 Özkaynaklar

31 Mart 2023 tarihi itibariyle şirketin öz sermayesi 608.356.676 TL (31 Aralık 2022 – 574.064.507 TL) olup, detayı aşağıdaki gibidir.

	31.03.2023	31.12.2022
Ödenmiş Sermaye	49.221.970	49.221.970
Sermaye Düzeltme Farkı	5.500.255	5.500.255
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	175.247.084	176.576.661
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç	(8.328.264)	(6.425.922)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	3.124.610	3.124.610
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	346.066.933	58.672.812
Dönem Net Karı/Zararı	37.524.088	287.394.121
	608.356.676	574.064.507

22.2 Ödenmiş Sermaye

Şirket 2007 yılı içerisinde kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL’dir. Şirket kayıtlı sermaye sistemi içerisinde bulunan mevcut 150.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanının 13 Nisan 2021 tarihinde tescil edilerek 200.000.000 TL’ na yükseltilmiştir. Şirket kayıtlı sermaye sistemi içerisinde bulunan mevcut 200.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanının 29 Aralık 2022 tarihinde tescil edilerek 245.000.000 TL’ na yükseltilmiştir.

Ödenmiş sermayesi ise 49.221.970 TL (31 Aralık 2022: 49.221.970 TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 4.922.196.986 (31 Aralık 2020: 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023		31.12.2022	
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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

(*) 31.03.2023 tarihi itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan %8,39 oranındaki 4.129.566 adet hisse Çelet Holding A.Ş.’ye , %8,56 oranındaki 4.213.569 adet hisse Melih Çelet’e, %1,06 oranındaki 523.144 adet hisse Adesa Mağazıcılık Tekstil ve Deri San.Tic A.Ş.’ye aittir.

(*)31.12.2022 tarihi itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan %8,39 oranındaki 4.129.566 adet hisse Çelet Holding A.Ş.’ye , %8,56 oranındaki 4.213.569 adet hisse Melih Çelet’e, %1 oranındaki 493.144 adet hisse Adesa Mağazıcılık Tekstil ve Deri San.Tic A.Ş.’ye aittir.

22.3 Sermaye Düzeltme Farkı

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sermaye enflasyon düzeltme farkı 5.500.255 TL’dir. (31 Aralık 2022 : 5.500.255 TL)

22.4 Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları

Yeniden değerlendirme fonları, maddi duran varlıkların endekslenmiş değerinden fazlası ve bu fazla üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergiden oluşmaktadır. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, Şirket’in ‘sabit kıymetleri’, Sermaye Piyasası Kurulu’nca onaylı TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme raporuna göre ekspertiz değerleriyle değerlendirilmiştir.

31 Mart 2023 tarihinde 175.247.084 TL tutarındaki maddi duran varlık değer artış fonu fabrika ve ofis binalarının 2012 , 2017, 2021 ve 2022 yıllarında yeniden değerlemeye tabi tutulmasından kaynaklanmış olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	Toplam Değer Artışı	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Değer Artış Fonu (Net)
Fabrika Arsası	-	-	-
Fabrika ve Ofis Binası	-	-	-
01 Ocak 2023 İtibariyle Birikmiş Amortisman Etkisi	-	-	-
31 Mart 2023 İtibariyle Dönem Amortismanı Etkisi	(1.477.308)	147.731	(1.329.577)
TOPLAM	(1.477.308)	147.731	(1.329.577)
01.01.2023 Açılış			176.576.661
31 Mart 2023 Net			175.247.084

	Toplam Değer Artışı	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Değer Artış Fonu (Net)
Fabrika Arsası	22.505.000	(2.588.075)	19.916.925
Fabrika ve Ofis Binası	70.367.931	(8.092.312)	62.275.619
01 Ocak 2022 İtibariyle Birikmiş Amortisman Etkisi	-	-	-
31 Aralık 2022 İtibariyle Dönem Amortismanı Etkisi	-	-	-
TOPLAM	92.872.931	(10.680.387)	82.192.544
01.01.2022 Açılış			94.384.117
31 Aralık 2022 Net			176.576.661

22.5 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç

	31.03.2023	31.12.2022
Açılış Bakiyesi (Net)	(6.425.922)	(3.135.033)
Cari Dönem Tanımlanmış Fayda Planları	-	-
Yeniden Ölçüm Kayıpları (Net)	(1.902.342)	(3.290.889)
Cari Dönem Aktüeryal Farkı	(2.377.928)	(4.273.882)
Cari Dönem Akt. Farkın Ertelenmiş Vergisi	475.586	982.993
	(8.328.264)	(6.425.922)

22.6 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.03.2023	31.12.2022
Birinci Tertip Yasal Yedekler	3.124.610	3.124.610
	3.124.610	3.124.610

22.7 Geçmiş Yıl Kar/Zararı

	31.03.2023	31.12.2022
Birikmiş Kar / Zarar Açılışı	58.672.812	14.420.002
Önceki Dönem Net Kar / Zararından transfer	287.394.121	44.434.778
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	-	(181.968)
	346.066.933	58.672.812

23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 tarihleri itibarıyla satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
Yurtiçi satışlar	337.163.432	208.181.581
Yurtdışı satışlar	205.501.375	76.669.784
Diğer satışlar	798.103	2.192
	543.462.910	284.853.557
Satıştan iadeler	(20.073.783)	(9.312.773)
Satış İskontoları	(93.080.447)	(82.860.082)
İndirimler	(477.298)	(818.288)
Satış Gelirleri, (net)	429.831.382	191.862.414
Satışların Maliyeti (-)	296.069.694	122.230.449
Brüt Kar / (Zarar)	133.761.688	69.631.965

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 tarihleri itibarıyla satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
İlk madde ve malzeme giderleri	80.708.699	40.918.238
Personel giderleri	60.580.371	16.102.769
Genel üretim giderleri	23.893.804	13.636.558
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(2.237.614)	4.797.314
Mamul stoklarındaki değişim	14.144.921	11.050.369
Satılan mamullerin maliyeti	177.090.181	86.505.248
Satılan ticari malların maliyeti	103.932.316	32.570.644
Satılan hizmet maliyeti	1.558.545	462.456
Diğer satışların maliyeti	13.488.652	2.692.101
Satışların maliyeti	296.069.694	122.230.449

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

	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
Genel yönetim giderleri	21.324.726	5.831.679
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	96.578.708	40.837.049
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	1.528.836	876.310
Faaliyet giderleri	119.432.270	47.545.038

24.1 Genel Yönetim Giderleri (-)

31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
Personel Giderleri	13.738.697	3.328.912
Dava, noter giderleri	1.626.801	30.364
Danışmanlık Giderleri	1.612.329	631.837
Kira Giderleri	1.125.000	452.983
Diğer	1.045.870	506.681
Seyahat ve Yol Giderleri	920.035	153.496
Amortisman Giderleri	414.403	139.849
Elek.-Su-Yakıt, Oto Yakıt Gid.	355.627	223.888
Sigorta, Bakım Onarım Gid.	188.248	180.046
Vergi Resim ve Harç Gid.	173.086	142.557
Bağış ve Yardım	70.200	-
Haberleşme Giderleri	54.430	41.066
	21.324.726	5.831.679

24.2 Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
Personel Giderleri	38.992.039	17.734.584
Amortisman Giderleri	20.841.495	11.812.193
Satış Komisyon Giderleri	13.907.542	-
Reklam ve İlan Giderleri	8.729.771	4.132.228
Banka Komisyon Giderleri	3.310.743	1.895.009
Diğer	3.112.398	1.450.990
Kargo Giderleri	3.084.689	1.414.530
Elektrik, Su ve Yakıt Giderleri	3.034.942	1.620.337
Ürün, Tamir ve İhrac. Gümr. Giderleri	1.009.969	387.270
Bakım Onarım Giderleri	335.056	230.234
Sigorta Giderleri	220.064	159.674
	96.578.708	40.837.049

24.3 Araştırma Geliştirme Giderleri (-)

31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 dönemlerine ait araştırma geliştirme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
Personel Giderleri	779.088	337.960
Tasarım ve Modelleme Giderleri	655.649	472.336
Seyahat Giderleri	76.076	49.847
Temsil ve Ağırılama Giderleri	10.025	10.904
Diğer	7.947	5.187
Amortisman Giderleri	51	76
	1.528.836	876.310

25.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

25.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
Kargo Lojistik Hizmet Gelirleri	9.195.777	4.198.906
Ticari Borçlarda Değer Düşüklüğü	7.500.303	4.220.157
Kambiyo Karları	6.808.083	9.916.584
Vadeli Satışlar Dolayısıyla Oluşan Finansman Gelirleri	6.305.584	3.500.388
Sübvansiyon (SSK ve Stopaj)	4.478.973	1.998.437
Konusu Kalmayan Diğer Karşılıkları	1.301.482	813.281
Diğer	1.049.593	178.281
Kira Gelirleri	380.790	110.700
Hasar Tazmin Geliri	151.389	152.010
Konusu Kalmayan Dava Karşılıkları	43.300	-
	37.215.274	25.088.744

25.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
Vadeli Alımlar Dolayısıyla Oluşan Finansman Giderleri	11.839.825	6.028.845
Ticari Alacaklar Değer Düşüklüğü	5.551.289	4.314.936
Karşılık Giderleri	1.784.315	574.082
Kambiyo Zararları	1.265.759	10.269.081
Diğer	33.066	1.419
	20.474.254	21.188.363

26.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

26.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
Sabit Kıymet Satış Geliri	-	87.508
	-	87.508

26.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)

Yoktur.(31.03.2022: Yoktur)

27.FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

27.1 Finansman Giderleri (-)

31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 dönemlerine ait finansman giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
Kur Farkı Giderleri	12.606.456	20.108.745
Kiralama İşlemlerinden Faiz	8.196.525	4.637.671
Kredi Faiz Gideri	1.455.216	1.653.843
Kredi Kartı Komisyonu	512.885	265.345
Banka Teminat Mektubu Komisyonu	460.199	26.191
Diğer Finansman Giderleri	367.891	114.035
	23.599.172	26.805.830

27.2 Finansman Gelirleri

31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 dönemlerine ait finansman gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
Kur Farkı Gelirleri	17.440.378	18.442.604
Faiz Gelirleri	7.729.252	3.500.869
	25.169.630	21.943.473

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

Cari Vergi Yükümlülüğü	31.03.2023	31.12.2022
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(42.638.599)	(65.999.499)
Dönem İçinde Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	131.624	34.698.795
Cari Dönem Net Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	(42.506.975)	(31.300.704)
	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.12.2022
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(11.337.895)	(65.999.499)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	3.914.525	(3.606.561)
Toplam Vergi Geliri / (Gideri)	(7.423.370)	(69.606.060)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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 %20’dir (2021 %23). Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2022 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2021: %23).

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.12.2022
Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(23.547.988)	(10.244.033)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	3.914.525	(3.606.561)
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp	475.586	982.993
MDV değer artış fonuna ait ertelenen vergi	147.731	(10.680.387)
Dönem Sonu	(19.010.146)	(23.547.988)

	31.03.2023		31.12.2022	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelen. Vergi Varlık/Yük.	Toplam Geçici Farklar	Ertelen. Vergi Varlık/Yük.
Ticari Alacaklarda Değer Düşüklüğü	1.708.329	341.666	1.639.548	377.096
Gider Tahakkukları	2.517.381	573.372	2.510.423	571.980
Şüpheli Alacak Karşılığı	136.240	29.973	136.240	29.973
Kur Değerleme Farkları	1.421.743	359.748	1.566.740	388.747
İzin Karşılığı	9.238.524	2.042.314	7.553.657	1.705.341
Kıdem Tazminatı Karşılığı	35.811.544	7.442.508	10.252.501	2.330.699
Borç/Gider Karşılıkları	1.427.264	322.494	1.212.955	279.632
Finansal Yatırımlar Değer Düşüklüğü	3.100.203	170.494	3.100.203	170.494
Faaliyet Kiralaması İşlemleri	20.803.274	4.160.655	69.309.371	15.941.155
Dava Karşılıkları	3.063.182	692.725	3.106.482	701.385
Ertelenen Vergi Varlığı	79.227.684	16.135.949	100.388.120	22.496.502
Ticari Borçlarda Değer Düşüklüğü	(5.860.756)	(1.216.592)	(3.842.961)	(862.219)
Faaliyet Kiralaması İşlemleri	(22.673.805)	(4.571.582)	(71.638.585)	(16.443.819)
Sabit Kıymetler Amortismanları	(360.308)	(74.060)	(197.008)	(41.400)
Sabit Kıymetler Değer Artışı	(189.005.436)	(22.427.405)	(190.482.744)	(22.575.136)
Finansal Yatırımlar Değer Artışları	(62.674.603)	(3.534.989)	(50.368.041)	(2.919.661)
Gelir Tahakkukları	(3.176.155)	(710.280)	(2.578.519)	(590.753)
Satış Amaçlı Gayrimenkullerin Değerleme Farkı	(10.967.723)	(2.591.331)	(10.967.723)	(2.591.331)
Diğer	(83.844)	(19.856)	(85.417)	(20.171)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(294.802.630)	(35.146.095)	(330.160.998)	(46.044.490)
Ertelenen Vergi Varlığı (Net)		(19.010.146)		(23.547.988)

29. 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.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
Dönem net karı / (zararı)	37.524.088	21.316.966
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (1 kuruş değerli hisseye isabet eden)	4.922.197.000	4.922.197.000
Nominal değeri 1 kuruş olan pay başına kar / (zarar)	0,0076	0,0043

30.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.

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 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31.12.2022	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)	195.763.376	18.506.311	35.696.059	1.411.949	137.620.681	-	138.988
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	195.763.376	18.506.311	35.696.059	1.411.949	137.620.681	-	138.988
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	266.031	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(266.031)	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

31.12.2022	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)	166.442.252	23.179.735	23.307.738	761.292	204.594.470	-	138.988
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	166.442.252	23.179.735	23.307.738	761.292	204.594.470	-	138.988
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	266.031	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(266.031)	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Likidite riski: Bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerine göre kırılımı bilanço tarihinden vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak gösterilmiştir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket’in finansal varlıklarından ve yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

31.03.2023

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	541.510.297	547.371.053	93.444.309	388.861.587	65.065.157	-
Finansal Borçlar	122.843.245	122.843.245	23.432.980	34.345.108	65.065.157	-
Ticari Borçlar	399.468.183	405.328.939	50.812.460	354.516.479		-
Diğer Borçlar	19.198.869	19.198.869	19.198.869	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Türev Araçlar	-	-	-	-	-	-

31.12.2022

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	492.849.381	496.692.342	79.987.264	345.591.476	71.113.602	-
Finansal Borçlar	135.065.435	135.065.435	19.144.865	44.806.968	71.113.602	-
Ticari Borçlar	334.737.758	338.580.719	37.796.211	300.784.508		-
Diğer Borçlar	23.046.188	23.046.188	23.046.188	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Türev Araçlar	-	-	-	-	-	-

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket’in 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2023

	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	CHF	JPY	GBP	BGN	RUB	CNY
1. Ticari Alacaklar	178.688.413	25.021	8.421.840	26	-	117.523	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	506.466.421	14.693.936	9.777.082	11	22	910.640	396	127.975	8
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	685.154.834	14.718.957	18.198.922	37	22	1.028.163	396	127.975	8
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	34.289.317	-	1.646.119	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	34.289.317	-	1.646.119	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	719.444.151	14.718.957	19.845.041	37	22	1.028.163	396	127.975	8
10. Ticari Borçlar	169.472.949	333.568	7.717.233	340	-	69.655	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	53.200.726	-	2.543.810	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	50.398.495	273.054	195.680	-	-	1.655.264	-	6.620.123	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Türev Araçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	273.072.170	606.622	10.456.723	340	-	1.724.919	-	6.620.123	-
15. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16. Finansal Yükümlülükler	65.065.157	-	3.111.111	-	-	-	-	-	-
17a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	65.065.157	-	3.111.111	-	-	-	-	-	-
19. Toplam yükümlülükler	338.137.327	606.622	13.567.834	340	-	1.724.919	-	6.620.123	-
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)	381.306.824	14.112.335	6.277.207	(303)	22	(696.756)	396	(6.492.148)	8
22. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	381.306.824	14.112.335	6.277.207	(303)	22	(696.756)	396	(6.492.148)	8
23. İthalat (*)	128.668.020	412.170	5.799.045	759	-	5.445	-	-	-
24. İhracat (*)	205.413.452	1.070.308	8.838.525	-	-	44.988	-	-	-

(*) İlgili ihracat ve ithalat tutarlarının Türk Lirası karşılıkları 31 Mart 2023 TCMB döviz alış kurundan ifade edilmiştir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2022

	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	CHF	JPY	GBP	BGN	RUB	CNY
1. Ticari Alacaklar	145.688.462	24.699	7.165.671	26	-	110.344	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	466.513.406	13.009.116	10.260.601	13	22	846.810	396	-	8
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	612.201.868	13.033.815	17.426.272	39	22	957.154	396	-	8
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	14.853.103	-	745.604	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	14.853.103	-	745.604	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	627.054.971	13.033.815	18.171.876	39	22	957.154	396	-	8
10. Ticari Borçlar	138.182.416	60.487	6.771.476	7.457	-	64.556	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	59.441.620	-	2.971.977	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	47.976.442	741.332	312.917	-	-	1.152.481	-	6.620.123	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Türev Araçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	245.600.478	801.819	10.056.370	7.457	-	1.217.037	-	6.620.123	-
15. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16. Finansal Yükümlülükler	71.113.609	-	3.555.556	-	-	-	-	-	-
17a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)	71.113.609	-	3.555.556	-	-	-	-	-	-
19. Toplam yükümlülükler	316.714.087	801.819	13.611.926	7.457	-	1.217.037	-	6.620.123	-
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)	310.340.884	12.231.996	4.559.950	(7.418)	22	(259.883)	396	(6.620.123)	8
22. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	310.340.884	12.231.996	4.559.950	(7.418)	22	(259.883)	396	(6.620.123)	8
23.İthalat (*)	283.724.321	739.406	13.505.405	21.152	-	10.782	-	-	-
24.İhracat (*)	485.734.528	2.501.060	20.993.168	-	-	910.315	-	-	-

(*) İlgili ihracat ve ithalat tutarlarının Türk Lirası karşılıkları 31 Aralık 2022 TCMB döviz alış kurundan ifade edilmiştir.

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

31 Mart 2023 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
31 Mart 2023 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	54.012.151	(54.012.151)	54.012.151	(54.012.151)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	54.012.151	(54.012.151)	54.012.151	(54.012.151)
Euro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	25.925.035	(25.925.035)	25.925.035	(25.925.035)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	25.925.035	(25.925.035)	25.925.035	(25.925.035)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(3.355.322)	3.355.322	(3.355.322)	3.355.322
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	(3.355.322)	3.355.322	(3.355.322)	3.355.322
Bulgar Levası'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
10- Bulgar Levası net varlık/yükümlülüğü	839	(839)	839	(839)
11- Bulgar Levası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- Bulgar Levası Net Etki (10+11)	839	(839)	839	(839)
Çin Yuanı'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
13- Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	0	(0)	0	(0)
14- Çin Yuanı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15- Çin Yuanı Net Etki (13+14)	0	(0)	0	(0)
İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
16- İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	(1.276)	1.276	(1.276)	1.276
17- İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
18- İsviçre Frangı Net Etki (16+17)	(1.276)	1.276	(1.276)	1.276
Japon Yeni'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
19- Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü	1	(1)	1	(1)
20- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
21- Japon Yeni Net Etki (19+20)	1	(1)	1	(1)
Rus Ruble'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
22- Rus Ruble net varlık/yükümlülüğü	(320.063)	320.063	(320.063)	320.063
23- Rus Ruble riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
24- Rus Ruble Net Etki (22+23)	(320.063)	320.063	(320.063)	320.063
TOPLAM (3+6+9+12+15+18+21+24)	76.261.365	(76.581.428)	76.581.428	(76.581.428)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2023 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 2022 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	45.699.447	(45.699.447)	45.699.447	(45.699.447)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	45.699.447	(45.699.447)	45.699.447	(45.699.447)
Euro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	17.950.415	(17.950.415)	17.950.415	(17.950.415)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	17.950.415	(17.950.415)	17.950.415	(17.950.415)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(1.208.720)	1.208.720	(1.208.720)	1.208.720
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	(1.208.720)	1.208.720	(1.208.720)	1.208.720
Bulgar Levası'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
10- Bulgar Levası net varlık/yükümlülüğü	803	(803)	803	(803)
11- Bulgar Levası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- Bulgar Levası Net Etki (10+11)	803	(803)	803	(803)
Çin Yuanı'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
13- Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	0	(0)	0	(0)
14- Çin Yuanı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15- Çin Yuanı Net Etki (13+14)	0	(0)	0	(0)
İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
16- İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	(30.211)	30.211	(30.211)	30.211
17- İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
18- İsviçre Frangı Net Etki (16+17)	(30.211)	30.211	(30.211)	30.211
Japon Yeni'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
19- Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü	1	(1)	1	(1)
20- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
21- İsviçre Frangı Net Etki (19+20)	1	(1)	1	(1)
Rus Ruble'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
22- Rus Ruble net varlık/yükümlülüğü	(343.558)	343.558	(343.558)	343.558
23- Rus Ruble riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
24- Rus Ruble Net Etki (22+23)	(343.558)	343.558	(343.558)	343.558
TOPLAM (3+6+9+12+15+18+21+24)	62.068.177	(62.411.735)	62.411.735	(62.411.735)

Fiyat Riski: Şirket fiyat riskine maruz kalmamak için, satış, maliyet ve karlılık analizleri yapıp değişen piyasa şartlarını da göz önünde bulundurarak fiyat riskini kontrol altına almaktadır.

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		31.03.2023	31.12.2022
Finansal Yükümlülükler	Banka Kredileri	47.619.926	45.803.418
Finansal Yükümlülükler	Kredi Kartları	212.489	236.677
Bankalar	Vadeli Mevduatlar	113.804.108	177.684.117
Değişken Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Yükümlülükler	Banka Kredileri	75.010.830	89.025.340

Sermaye riski yönetimi

Şirket’in sermaye yönetiminin birincil amacı, hisse değerlerini maksimize etmek ve işletmelerini desteklemek adına, güçlü kredi derecesini ve sağlıklı sermaye oranlarının devamlılığını sağlamaktır. Şirket, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır.

Şirket sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla konsolide net borç/özkaynak oranları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
Toplam borçlar	772.680.152	708.955.438
Eksi: Hazır değerler	(138.171.473)	(205.354.810)
Net borç	634.508.679	503.600.628
Toplam özkaynaklar	608.356.676	574.064.507
Özkaynaklar + Net Borç	1.242.865.355	1.077.665.135
Net Borç / (Özkaynaklar + Net Borç)	51%	47%

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

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket’in finansal araçların makul değerleri Türkiye’deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Şirket’in bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Şirket’in finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Rayıç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayıç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmiştir.
- Finansal durum tablosunda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin bilanço değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
- Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
- Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin finansal durum tablosunda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

Rayiç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların rayiç değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Şirket’in 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2023

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	-	368.819.906	72.120.971	440.940.877
Toplam Varlıklar	-	368.819.906	72.120.971	440.940.877

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

31 Aralık 2022

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	-	265.882.311	59.814.409	325.696.720
Toplam Varlıklar	-	265.882.311	59.814.409	325.696.720

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

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

Yoktur. (31 Aralık 2022: Yoktur.)

33.BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket'in, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklamaya aşağıda yer verilmiştir.

Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti 250.000 TL'dir.(31 Aralık 2022 : 150.000 TL'dir.)

Bağımsız denetim kuruluşundan alınan denetim dışında hizmet yoktur.

34.BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Şirket 31.03.2023 tarihinde yapılan 2022 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısında seçilen Yönetim Kurulunun 03.04.2023 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla; Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Sn. Melih ÇELET'in, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı'na Sn. Burak ÇELET'in seçilmelerine oy birliği ile karar verilmiştir.
- Şirketin 31.03.2023 tarihinde yapılan 2022 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısında seçilen Yönetim Kurulunun 03.04.2023 tarihli Yönetim Kurulu kararlarıyla; Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin bir yıl süre ile aşağıdaki şekilde belirlenmesine oy birliği ile karar verilmiştir.
Denetim Komitesi: Numan Emre BİLGE (Başkan), Bahar Deniz EGEMEN (Üye)
Riskin Erken Saptanması Komitesi: Numan Emre BİLGE (Başkan), Burçak ÇELET (Üye)
Kurumsal Yönetim Komitesi: Bahar Deniz EGEMEN (Başkan), Burçak ÇELET (Üye), Dr. A. Berrak KÖTEN (Üye)
- Şirket'in Kayıtlı Sermaye Sisteminde; mevcut kayıtlı sermaye tavanı olan 200.000.000 TL tutarın 245.000.000 TL'ye çıkarılması ve sürenin 2022-2026 yılları arasında (5) yıl geçerli olabilmesi için Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Hisseler" başlıklı 6. maddesinin tadil edilmesi, SPK'nın 12/12/2022 tarihli E-29833736-110.04.04-29981 sayılı yazısı ile onaylanmıştı. Değişikliğe, 29.12.2022 tarihinde T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından gönderilen E-50035491-431.02-00081411132 sayılı yazı ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 333'üncü maddesi hükmü gereğince izin verilmişti. Tadil tasarısı 31.03.2023 tarihinde yapılan 2022 Yılı Olağan Genel Kurulu'da onaylanmıştı.Şirketin Kayıtlı Sermaye Tavanı İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 24.04.2023 tarihinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi 24 Nisan 2023 tarihli 10817 sayısında ilan edilmiştir.