

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01 OCAK-31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Desa Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Desa Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve diğer mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<i>TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardının Uygulanması</i> Şirket, ilişikteki 31 Aralık 2023 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin finansal tablolarını TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardını uygulayarak hazırlamıştır. TMS 29, finansal tabloların raporlama dönemi sonundaki cari satın alım gücüne göre yeniden düzenlenmesini gerektirmektedir. Bu nedenle, 2023 yılı içerisindeki işlemler ve dönem sonundaki parasal olmayan bakiyeler, 31 Aralık 2023 bilanço tarihindeki güncel fiyat endeksini yansıtacak şekilde yeniden düzenlenmiştir. TMS 29 uygulaması finansal tablolarda yaygın ve tutarsal olarak önemli etkiye sahiptir. Bu nedenlerle birlikte, TMS 29’un uygulanmasında kullanılan verilerin doğru ve tam olmaması riski ve harcanan ek denetim çabası göz önünde bulundurulduğunda, TMS 29’un uygulanması tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. TMS 29’un uygulanması, Şirket’in 31 Aralık 2023 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin finansal tablolarında yer alan birçok kalemden önemli değişikliklere neden olmaktadır. TMS 29 uygulaması finansal tablolarda yaygın ve tutarsal olarak önemli etkiye sahiptir. Şirket’in TMS 29 standardının uygulamasına ilişkin muhasebe politikaları ve ilgili açıklamalar Not 2’de yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında, TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardının uygulanmasına ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: • TMS 29 standardının uygulamasına ilişkin sürecin ve Şirket yönetimi tarafından tasarlanan kontrollerin anlaşılması ve değerlendirilmesi, • Şirket yönetimi tarafından yapılan parasal ve parasal olmayan kalemlerin ayrımının TMS 29’a uygun olarak yapıldığının kontrol edilmesi, • Parasal olmayan kalemlerin detay listeleri temin edilerek, tarihi maliyet ve satın alım tarihlerinin, destekleyici belgelerle karşılaştırılarak doğru bir şekilde hesaplamaya dahil edildiğinin örneklem yoluyla test edilmesi, • Hesaplamalarda kullanılan endeks katsayılarının, TÜİK tarafından yayınlanan Türkiye’deki Tüketici Fiyat Endeksi’nden elde edilen katsayılar ile karşılaştırılarak kontrol edilmesi, • Enflasyon etkileri ile yeniden düzenlenen parasal olmayan kalemlerin, gelir tablosunun ve nakit akış tablosunun matematiksel doğruluğunun test edilmesi, • TMS 29’un uygulanmasının konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlarda yer alan açıklamalarının TFRS’lere göre yeterliliğinin değerlendirilmesi.

Hasılatın finansal tablolara kaydedilmesi	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Gelirlerin kaydedilmesi; Şirket 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 dönemi içerisinde 2.449.421.013 TL tutarında satış hasılatı elde etmiştir. Not 2.i “Önemli Muhasebe Politikaları”nın Özetinde belirtildiği üzere; satış gelirleri güvenilir bir şekilde ölçülebildiğinde ve işlemlerden kaynaklanan ekonomik faydalar Şirket tarafından elde edilecek olduğunda gerçeğe uygun değeriyle kaydedilmelidir. Hasılat, Şirket’in kar veya zarar tablosunda en önemli tutarlardan birini temsil etmekte ve Şirket’in temel performans göstergeleri üzerinde ağırlıklı etkiye sahip olmasından dolayı denetim prosedürlerimiz açısından önemli bir husus ihtiva etmektedir. Şirket, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamaya başlamıştır. Belirtilmiş olan sebeplerle söz konusu satışların muhasebeleştirilmesi denetimimiz bakımından önemli bir konudur.	Bu konuda uyguladığımız denetim prosedürleri özetle; - Hasılatın muhasebeleştirilme sürecinin anlaşılması, - Hesaplamalara esas tutarların doğruluğu ve tamlığına ilişkin gerçekleştirilen değerlendirmeler ve karşılık olarak finansal tablolara yansıtılan tutarın geçmiş dönemlerde oluşan olaylardan kaynaklanan yükümlülük olup olmadığı hususu ile ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkması ihtimalinin değerlendirilmesi, prosedürlerini içermektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkul yeniden değerlendirme	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Şirketin finansal tablolarında yatırım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirilmiş tutarları üzerinden gösterilmektedir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme kuruluşunun yaptığı değerlemeler sonucunda arsalar, binalar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerinde artış olmuştur. Buna göre yatırım amaçlı gayrimenkuller için belirlenen değer ise 21.570.000 TL'dir. Söz konusu arsa, binaların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerlemeye tabi tutulması hususu mali tablolarda önemli etki yaratmaktadır.	Yaptığımız denetim çalışmaları kapsamında, bağımsız değerlendirme şirketi uzmanları tarafından yapılan değerlendirme çalışmasının yeterliliği uzmanların elde ettiği bulguların ve vardığı sonuçların ihtiyaca uygunluğu ve makullüğü ile bu bulgu ve sonuçların diğer denetim kanıtlarıyla tutarlılığı değerlendirilmiştir. Değerleme raporlarından gayrimenkuller için değerlendirme uzmanlarınca takdir edilen değerlerin dipnot 15'de ve dipnot 26'da açıklanan tutarlarla mutabakatının kontrolü sağlanmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden yapılan yeniden değerlendirme ile ilgili yaptığımız bu çalışmalarda önemli bir bulguya rastlanmamıştır.

Stok değerleme yöntemi	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Stoklar, Şirket mali tablolarında yer alan önemli varlık kalemlerinden biridir. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar açısından önemli seviyede olması nedeniyle “stokların değerleme yöntemi” kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Şirket ham deri, işlenmiş deri ve diğer tekstil malzemelerinden oluşan stoklarını TMS 2 Stoklar Standardı uyarınca maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile muhasebeleştirilmektedir. Şirket hammaddeyi yurt içi ve yurt dışından temin etmektedir. Denetim çalışmalarımızda bu konuya aşağıdaki nedenlerden dolayı odaklanmış bulunuyoruz: Stok maliyeti hesaplama yöntemi safha maliyeti olup bu sistem kompleks hesaplamalar ve varsayımlar içermektedir. Yapılan maliyetlendirme çalışmalarına baz olan mevcut stok miktarları Şirket bünyesinde bulunan uzmanlar tarafından hesaplanmaktadır. Şirket'in stoklar ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar dipnot 10'da yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında stok değerleme yöntemi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Stokların kayıt altına alınması ve değerlemesi sürecine ilişkin analitik değerlendirmeler ve detay testler yapılmıştır. - Stokların fiziki varlığı Şirket bünyesinde bulunan uzmanlar eşliğinde yapılan sayımlarla doğrulanmıştır. - Stokların sayımı sırasında faydalanan uzmanın teknik yeterliliği ve kabiliyeti değerlendirilmiştir. - Değerleme çalışmasında kullanılan verilerin matematiksel uygunluğu test edilmiştir. - Stok değerleme yöntemleri, teknik verileri ve içerdikleri bileşenler değerlendirilmiş ve uygunluğu test edilmiştir. - Değerlemede kullanılan önemli tahminlerin uygunluğu değerlendirilmiş ve kabul edilebilir bir aralıkta olduğu sonucuna varılmıştır. Stok değerleme yöntemine ilişkin gerçekleştirdiğimiz çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 27 Mart 2024 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ergun ŞENLİK'tir.

İstanbul, 27 Mart 2024

BİRLEŞİM NEKS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

Ergun Şenlik
Sorumlu Denetçi

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsz Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsz Denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2023	Önceki Dönem 31.12.2022
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	652.922.249	338.367.228
Finansal Yatırımlar		326.148.374	438.099.601
<i>Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Yatırımlar</i>	6	163.494.594	437.789.077
<i>Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri</i>	6	162.653.780	310.524
Ticari Alacaklar	8	205.187.850	312.443.941
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	168.578.510	274.250.227
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	8	36.609.340	38.193.714
Diğer Alacaklar	9	13.957.085	14.402.035
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4	13.482.642	13.930.879
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	474.443	471.156
Stoklar	10	322.082.224	332.500.927
Peşin Ödenen Giderler	11	36.312.958	30.637.772
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	4	10.095	16.634
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	11	36.302.863	30.621.138
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	28	127.257.316	57.173.898
Diğer Dönen Varlıklar	21	319.475	527.285
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		1.684.187.531	1.524.152.687
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	9	60.338.266	25.256.986
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4	59.855.777	24.473.747
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	482.489	783.239
Finansal Yatırımlar		89.415.926	88.526.464
<i>İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar</i>	3	89.415.926	88.526.464
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	19.055.514	22.639.673
Maddi Duran Varlıklar	13	414.988.583	377.235.227
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	173.725.682	189.888.249
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	110.239.651	85.529.884
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	2.577.303	3.241.828
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	28	35.317.730	18.803.372
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		905.658.655	811.121.683
TOPLAM VARLIKLAR		2.589.846.186	2.335.274.370

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsz Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 31.12.2023</i>	<i>Bağımsz Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2022</i>
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		40.344.217	47.242.484
Banka Kredileri	7	-	9.560.099
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	310.011	389.977
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	40.034.206	37.292.408
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		53.303.245	95.424.637
Banka Kredileri	7	53.303.245	95.424.637
Ticari Borçlar	8	416.668.491	551.554.099
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	209.047.991	158.335.464
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	207.620.500	393.218.635
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	26.612.404	23.760.798
Diğer Borçlar	9	41.908.649	37.973.665
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	141.235	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	41.767.414	37.973.665
Ertelenmiş Gelirler	11	36.357.695	41.791.660
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	4	25.142.165	32.977.030
İlişkili Olmayan Taraflara Ertelenmiş Gelirler	11	11.215.530	8.814.630
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	193.422.306	108.748.694
Kısa Vadeli Karşılıklar		16.640.050	17.800.174
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	13.428.831	12.446.312
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	3.211.219	5.353.862
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		825.257.057	924.296.211
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		106.650.442	155.202.465
Banka Kredileri	7	65.363.003	117.175.304
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	41.287.439	38.027.161
Uzun Vadeli Karşılıklar		17.685.240	12.792.949
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	17.685.240	12.792.949
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	16.367.575	139.721.052
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		140.703.257	307.716.466
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	22	245.000.000	49.221.970
Sermaye Düzeltme Farkları	22	874.338.169	824.126.259
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		132.179.853	110.897.342
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları(Azalışları)	22	137.480.380	115.072.639
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22	(5.300.527)	(4.175.297)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	22	27.472.026	17.861.067
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	22	(151.145.867)	(95.346.596)
Net Dönem Karı/Zararı		496.041.691	196.501.651
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.623.885.872	1.103.261.693
TOPLAM KAYNAKLAR		2.589.846.186	2.335.274.370

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsz Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsz Denetim'den Geçmiş</i>
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansı	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	23	2.449.421.013	2.545.112.548
Satışların Maliyeti (-)	23	(1.232.347.159)	(1.494.777.402)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR / ZARAR		1.217.073.854	1.050.335.146
BRÜT KAR/ZARAR		1.217.073.854	1.050.335.146
Genel Yönetim Giderleri(-)	24	(98.611.779)	(60.052.358)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	24	(590.634.766)	(478.201.956)
Araştırma ve Geliştirme Gideri(-)	24	(9.078.899)	(8.157.919)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	264.817.462	190.303.377
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(165.301.560)	(120.226.318)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		618.264.312	573.999.972
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	60.189.472	6.144.462
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26	(1.663.918)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar	3	55.447.523	45.579.092
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		732.237.389	625.723.526
Finansman Gelirleri	27	438.376.046	161.893.117
Finansman Giderleri (-)	27	(184.376.106)	(161.605.031)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (+/-)		(353.933.308)	(311.071.654)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		632.304.021	314.939.958
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(136.262.330)	(118.438.307)
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	29	(231.423.360)	(118.273.398)
Ertelenmiş Vergi Geliri /(Gideri)	29	95.161.030	(164.909)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		496.041.691	196.501.651
DÖNEM KARI/ZARARI		496.041.691	196.501.651
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		496.041.691	196.501.651
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		-	-
Pay Başına Kazanç		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,020	0,040

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsz Denetim'den</i>	<i>Bağımsz Denetim'den</i>
		<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>
		Cari	Önceki
		Dönem	Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
DÖNEM KAR / ZARARI		496.041.691	196.501.651
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		21.282.511	110.897.342
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		24.108.540	124.603.118
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları(Azalışları)	22	25.608.847	130.025.581
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22	(1.500.307)	(5.422.463)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(2.826.029)	(13.705.776)
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi	22	(3.201.106)	(14.952.942)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	22	375.077	1.247.166
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		21.282.511	110.897.342
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		517.324.202	307.398.993

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

			Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Karı/ Zararı	Dönem Net Karı / Zararı	Toplam Özkaynaklar
01 Ocak 2022 Bakiyesi	49.221.970	824.126.259	-	-	13.921.354	(71.468.201)	(19.638.850)	796.162.532
Transferler	-	-	-	-	3.939.713	(23.578.563)	19.638.850	-
Dönem Net Kârı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	196.501.651	196.501.651
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	115.072.639	(4.175.297)	-	-	-	110.897.342
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	(299.832)	-	(299.832)
31 Aralık 2022 Bakiyesi	49.221.970	824.126.259	115.072.639	(4.175.297)	17.861.067	(95.346.596)	196.501.651	1.103.261.693
01 Ocak 2023 Bakiyesi	49.221.970	824.126.259	115.072.639	(4.175.297)	17.861.067	(95.346.596)	196.501.651	1.103.261.693
Transferler	-	-	-	-	9.610.959	186.890.692	(196.501.651)	-
Dönem Net Kârı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	496.041.691	496.041.691
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	22.407.741	(1.125.230)	-	-	-	21.282.511
Sermaye Artırımı	195.778.030	50.211.910	-	-	-	(245.989.940)	-	-
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	3.299.977	-	3.299.977
31 Aralık 2023 Bakiyesi	245.000.000	874.338.169	137.480.380	(5.300.527)	27.472.026	(151.145.867)	496.041.691	1.623.885.872

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansı	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
A. İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları (+/-)		588.261.119	325.066.501
Dönem Net Kârı (Zararı) (+/-)		496.041.692	196.501.651
Sürdürülen Faaliyet DönemKârı/Zararı		496.041.692	196.501.651
Dönem Net Kârı (Zararı) Mutabakatıyla İlgili Düzeltmeler		18.082.613	115.925.225
<i>Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler</i>	20	285.827.509	268.241.852
<i>Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler (+/-)</i>		24.697.506	110.946.432
<i>- Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	13	22.407.741	115.072.639
<i>- Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	24	1.069.673	(5.831.004)
<i>- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	25	1.112.180	1.704.797
<i>- Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	6	107.912	-
<i>Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler (+/-)</i>		2.606.938	(3.144.362)
<i>- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler</i>	18	4.749.581	(3.537.356)
<i>- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	18	(2.459.419)	644.166
<i>- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler</i>	8	316.776	(251.172)
<i>Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		(1.070.886)	2.329.333
<i>-Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri</i>	8	(3.460.293)	2.427.117
<i>-Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri</i>	8	2.389.407	(97.784)
<i>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler</i>		(24.709.767)	(35.253.144)
<i>- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler</i>	3	(24.709.767)	(35.253.144)
<i>Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler</i>	28	(139.867.835)	(28.680.407)
<i>Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler</i>	22	3.299.976	(299.832)
<i>Parasal (kazanç)/kayıpla ilgili düzeltmeler</i>		(132.700.828)	(198.214.647)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(52.296.695)	410.494.219
<i>Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)</i>	6	(889.462)	27.088.223
<i>Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler</i>		103.754.506	(71.743.296)
<i>- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	4	104.313.342	(64.840.771)
<i>- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	8	(558.836)	(6.902.525)
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler</i>		(35.084.568)	(23.324.761)
<i>- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	4	(35.382.030)	(24.473.747)
<i>- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	9	297.462	1.148.986
<i>Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler</i>	10	10.418.704	292.733.091
<i>Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalışlar (Artış)</i>	11	(630.995)	9.729.017
<i>Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</i>		(131.425.315)	133.670.517
<i>- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	4	50.712.527	85.241.618
<i>- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	8	(182.137.842)	48.428.899
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	19	2.851.606	3.477.306
<i>Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</i>		3.934.984	17.241.208
<i>- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	4	141.235	-
<i>- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	9	3.793.749	17.241.208
<i>Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)</i>	11	(5.433.965)	21.107.756
<i>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</i>		207.810	515.158
<i>- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)</i>	21	207.810	515.158
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		461.827.610	722.921.095
<i>Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları</i>	6	111.843.315	(438.099.600)
<i>Vergi İadeleri (Ödemeleri)</i>	29	14.590.194	40.245.006

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansı	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(57.737.809)	(45.423.936)
<i>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>		930.711	15.153
- <i>Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	13	930.711	15.153
<i>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		(58.668.520)	(45.439.089)
- <i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	13	(58.668.520)	(45.350.741)
- <i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	14	-	(88.348)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(124.523.402)	(286.817.238)
<i>Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>		-	28.063.635
- <i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>	7	-	28.063.635
<i>Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>		(122.686.994)	(131.247.577)
- <i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	7	(122.686.994)	(131.247.577)
<i>Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	12	9.941.456	(173.634.076)
<i>Ödenen Faiz</i>	27	(11.777.864)	(9.999.220)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		405.999.908	(7.174.673)
<i>Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal (kayıp)</i>		(91.444.887)	(52.646.588)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (+/-) (A+B+C+D)	5	314.555.021	(59.821.261)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	338.367.228	398.188.489
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	5	652.922.249	338.367.228

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 Erbosa 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 Aralık 2023 tarihi itibarıyla %34,92’si Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir.

Şirket’in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 1.523 kişidir. (31 Aralık 2022– 1.612 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.

Şirketin 245.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalacak şekilde çıkarılmış sermayesinin tamamı iç kaynaklardan, bilançonun özkaynaklar kalemi altında yer alan geçmiş yıl karlarından karşılanmak suretiyle 195.778.030,14 TL artırılarak 49.221.969,86 TL'den 245.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin sermaye artırımını Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak 12 Temmuz 2023 tarihinde tescil edilmiş ve 10869 sayılı TTSG'de ilanı yayınlanmıştır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi ise 245.000.000 TL (31 Aralık 2022: 49.221.970-TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 24.500.000.000 (31 Aralık 2022: 4.922.196.986) adet hisseye bölünmüştür.

31.12.2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023		31.12.2022	
Adı Soyadı/ Unvanı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Çelet Holding A.Ş.	54,28%	132.985.983	54,28%	26.717.682
Melih Çelet	10,00%	24.500.000	10,00%	4.922.197
Halka Açık Kısım (*)	34,92%	85.553.998	34,92%	17.188.312
Diğer	0,80%	1.960.019	0,80%	393.779
TOPLAM	100%	245.000.000	100%	49.221.970

(*) 31.12.2023 tarihi itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan %8,39 oranındaki 20.554.717 adet hisse Çelet Holding A.Ş.’ye , %8,56 oranındaki 20.972.837 adet hisse Melih Çelet’e, %1,138 oranındaki 2.788.473 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.

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

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

			31.12.2023	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				
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%

Şirket’in iştiraklerinden Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş. 31 Aralık 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 Aralık 2023 tarihli düzenlenmiş finansal tabloları, 27 Mart 2024 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 Aralık 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 esaslı baz alınarak hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiş, Şirket’in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası (“TL”) olarak ölçülmüş ve sunulmuştur.

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

31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki 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

TFRS’leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır. İlişikteki finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal yatırımlar ve yeniden değerlendirilmiş tutarları ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

İşletme TMS 29 uygulamasında, KGK’nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine (TÜFE) göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve geçmiş dönemlere ait TÜFE ile karşılık gelen düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Yıl sonu	Endeks	Endeks, %	Düzeltilme katsayısı
2004	113,86	13,86	16,33041
2005	122,65	7,72	15,16005
2006	134,49	9,65	13,82541
2007	145,77	8,39	12,75557
2008	160,44	10,06	11,58925
2009	170,91	6,53	10,87929
2010	181,85	6,4	10,2248
2011	200,85	10,45	9,25756
2012	213,23	6,16	8,72007
2013	229,01	7,4	8,11921
2014	247,72	8,17	7,50597
2015	269,54	8,81	6,89835
2016	292,54	8,53	6,35599
2017	327,41	11,92	5,67906
2018	393,88	20,3	4,72068
2019	440,5	11,84	4,22107
2020	504,81	14,6	3,68333
2021	686,95	36,08	2,70672
2022	1128,45	64,27	1,64773
2023	1859,38	64,77	1,00000

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 31 Aralık 2023 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 31 Aralık 2023 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar TÜFE’de 1 Ocak 2005 tarihinden 31 Aralık 2023 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

TMS 29’un uygulanması, Türk lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endekste ki değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir.

Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

Ayrıca, TMS 29'un ilk kez uygulandığı raporlama döneminde, Standart hükümleri ilgili ekonomide her zaman yüksek enflasyonun olduğu varsayılarak uygulanmaktadır. Bu nedenle, sonraki raporlama dönemleri için temel teşkil etmesi amacıyla karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcına ait 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilmiştir. 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları/zararları kaleminin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı söz konusu tablonun diğer kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden sonra olması gereken bilanço dengiliğinden elde edilmiştir.

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 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak -31 Aralık 2023 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 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 Aralık 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

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 1’de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TMS 1’de yapılan bu değişikliğin, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021’de KGG, 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.

TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TMS 8’de yapılan bu değişikliğin, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

Ağustos 2021’de KGG, 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.

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2023’te KGG, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12’ye yönelik değişiklikler yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayınlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12’nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır.

Bununla birlikte, değişikle getirilen belirli açıklama hükümlerinin 31 Aralık 2023 tarihi öncesinde sona eren ara hesap dönemlerinde uygulanması zorunlu değildir.

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

b) 31 Aralık 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. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması—Karşılaştırmalı Bilgiler (TFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler)

Aralık 2021’de , TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması —Karşılaştırmalı Bilgiler (UFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler)’i yayımlamıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler olarak 31 Aralık 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklik, TFRS 17’nin ilk uygulamasında finansal tablolarda sunulan finansal varlıklara yönelik karşılaştırmalı bilgiler bakımından geçiş hükümlerine ilişkindir. Değişiklik, işletmelerin finansal varlıklar ile sigorta sözleşme yükümlülükleri arasında geçici muhasebe uyumsuzluklarını gidermeyi ve dolayısıyla karşılaştırmalı bilgilerin finansal tablo kullanıcıları açısından faydasını arttırmaktadır. TFRS 17’ye İlişkin Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 17’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 4’deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin değişiklik

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9’un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla UMSK tarafından yapılan değişiklik çerçevesinde KGK tarafından da değiştirilmiştir. TFRS 4’de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır:

i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya

ii) 1 Ocak 2024 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9’u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39’da finansal araçlar için mevcut olan hükümleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

TFRS 4’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023’te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1’de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023’te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile).

Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir.

Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8’e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

TMS 1 (Değişiklikler) 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 standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023’te KGK TFRS 16’ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra “Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü” başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde “kira ödemeleri”ni ya da “revize edilmiş kira ödemeleri”ni belirleyecektir.

Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16’da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8’e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir.

Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16’nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8’e göre geriye dönük uygular. Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

TMS 7 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK’nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK’nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

2.f. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolar, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır.

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.

31 Aralık 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 Sınıflanması ve Ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39’daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır. TFRS 9’un uygulanmasının Şirket’in finansal borçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Şirket’in TFRS 9’a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandığı, 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 sınıflandırılmaması 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 Aralık 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 korunan 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:
 - i. Şirket’in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Şirket’in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

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

Kullanım Hakkı Varlığı

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

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

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

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

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

Kira Yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki 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:

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

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

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

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

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

- Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler.
- 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:

- 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.
- 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:

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

Şirket – Kiralayan Olarak

Şirket’in kiralayan olarak kiralamalarının tamamı operasyonel kiralama değildir. Operasyonel kiralamalarda, kiralanan varlıklar, konsolide bilançoda yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar veya diğer dönen varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide gelir tablosuna yansıtılır.

Kira gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket, bir kiralama bileşeniyle birlikte bir ya da daha fazla ilave kiralama niteliği taşıyan veya taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli, TFRS 15, “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat” standardını uygulayarak dağıtır.

Uzatma ve sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Kontratlar da 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 değerde 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 amortisman 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 amortisman 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 oluştuğu 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 oluştuğu anda giderleştirilir. Araştırma ve geliştirme aşamalarının ayrıştırılmasının zor olduğu projelerde, ilgili proje araştırma aşamasında kabul edilip oluştuğu 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

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 kullanılabilirdiği 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 kiralamalar 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 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, azami 23.489,83 TL (31 Aralık 2022: 25.328 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 oluştuğu 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, müşterisine 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 güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilebilir 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 olduğunda 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 faaliyetlerinden 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 Aralık 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 (41.560.287 TL) değer düşüklüğü hesaplanarak Finansal Yatırımlar hesabı içinde gösterilmiştir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	31.12.2023	31.12.2022
GSD Holding A.Ş.	609	609
Bağlı Menkul Kıymet	609	609
Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	531.138	531.138
İştirakler Sermaye Taahhüdü (-)	(398.353)	(398.353)
İştirak	132.785	132.785
Desa International Ltd.	41.560.287	41.132.054
Desa International Ltd. Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(41.560.287)	(41.132.054)
Desa SMS Ltd.	33.210.825	53.879.322
Desa International (UK) Ltd.	54.440.269	32.868.625
Desa Internazionale S.R.L.	325.739	328.471
Desa Deutschland GMBH	814.348	821.179
Leather Fashion Bulgaria EOOD	165.612	167.003
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	325.739	328.470
Bağlı Ortaklık	89.282.532	88.393.071
	89.415.926	88.526.464

Şirket’in iştiraklerinden Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş. 31 Aralık 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 Aralık 2023 itibarıyla aşağıda gösterilmiştir:

					Ana Ortaklık		
					Ana Ortaklık	Devreden	
					Ana Ortaklık	Geçmiş	
					Kar /	Yıllar Kar	
					Zarar	/ Zarar	
					Payı	Payı	
Yer	Hisse Oranı	Maliyet Değeri	Net Parasal Kazanç/ Kayıp	Net Ortaklık Kar / Zarar Payı	Net Ortaklık Kar / Zarar Payı	Net Ortaklık Kar / Zarar Payı	Net
Samsonite Sey. Ürünleri A.Ş. Türkiye	39,99%	1.539.980	17.617.709	40.713.921	51.908.021	110.239.651	

31 Aralık 2022 itibarıyla aşağıda gösterilmiştir:

					Ana Ortaklık		
					Ana Ortaklık	Devreden	
					Ana Ortaklık	Geçmiş	
					Kar /	Yıllar Kar	
					Zarar	/ Zarar	
					Payı	Payı	
Yer	Hisse Oranı	Maliyet Değeri	Net Parasal Kazanç/ Kayıp	Net Ortaklık Kar / Zarar Payı	Net Ortaklık Kar / Zarar Payı	Net Ortaklık Kar / Zarar Payı	Net
Samsonite Sey. Ürünleri A.Ş. Türkiye	39,99%	1.539.980	16.620.127	38.303.601	30.606.157	85.529.884	

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Şirketin finansal tablolarını özkaynak yolu ile konsolidasyona tabi tuttuğu iştiraki Samsonite Seyahat Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.’nin sermayesi 3.850.000 TL, şirketin iştirak bedeli ise 1.539.980 TL tutarındaki Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirakin bilanço değeri ise 110.239.651 TL olmaktadır. (31.12.2022: 85.529.884 TL)

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

	31.12.2023	31.12.2022
Toplam varlıklar	344.725.185	284.054.000
Toplam yükümlülükler	(69.122.479)	(70.226.512)
Net varlıklar	275.602.706	213.827.488
Net kar / zarar	140.003.498	146.913.142
İştirak net kar / zararından alınan pay tutarı (%39,99)	58.331.630	54.923.728
Net parasal kazanç/ kayıp	17.617.709	16.620.127
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Kar / Zararındaki Pay	40.713.921	38.303.601

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31.12.2023	31.12.2022
Ticari Alacaklar	168.578.510	274.250.227
Diğer Alacaklar	13.482.642	13.930.879
	182.061.152	288.181.106

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

	31.12.2023	31.12.2022
Adesa Deri (*)	146.382.149	267.939.564
Desa Internazionale SRL	19.894.342	3.306.450
Desa Deutschland Gmbh	921.409	1.187.571
Çelet Holding	653.793	862.450
Serga Deri	569.115	750.228
Leather Fashion Bulgaria	99.693	94.780
Yapı Enerji	29.675	45.614
Marfar Deri	28.334	43.572
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	-	19.998
	168.578.510	274.250.227

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

	31.12.2023	31.12.2022
Desa Deutschland Gmbh	10.705.565	10.624.701
Leather Fashion Bulgaria	2.473.428	1.999.431
Serga Deri	215.761	233.401
Desa International UK	71.612	72.213
Desa SMS	16.276	16.411
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	-	984.722
	13.482.642	13.930.879

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

	31.12.2023	31.12.2022
Desa Internazionale S.R.L.	59.855.777	24.473.747
	59.855.777	24.473.747

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

	31.12.2023	31.12.2022
Ticari Borçlar	209.047.991	158.335.464
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	25.142.165	32.977.030
Diğer Borçlar	141.235	-
	234.331.391	191.312.494

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

	31.12.2023	31.12.2022
Samsonite Seyahat Ürünleri	114.136.220	116.299.230
Desa International UK	33.780.286	10.483.531
Desa SMS	41.957.690	15.502.600
Desa Int Ltd	19.173.795	16.050.103
Ticari Borçlar	209.047.991	158.335.464

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

	31.12.2023	31.12.2022
Adesa	23.547.909	32.977.030
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	1.594.256	-
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	25.142.165	32.977.030

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	141.235	-
	141.235	-

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

	31.12.2023	31.12.2022
Marfar Deri	10.095	16.634
	10.095	16.634

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Grup Şirketi	31.12.2023		31.12.2022	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Adesa Deri	-	828.946.232	-	866.786.602
Samsonite Seyahat Ürünleri	322.699.044	-	425.033.645	-
Desa Internazionale S.R.L.	45.490	6.265.617	-	3.995.134
Leather Fashion Limited	303.434	-	463.025	-
Desa Deutschland Gmbh	3.567.405	-	-	-
	326.615.373	835.211.849	425.496.670	870.781.736

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

	31.12.2023	31.12.2022
İlişkili taraflara ödenen hizmet bedelleri	63.094.431	33.517.672
İlişkili taraflara ödenen kira bedelleri	7.394.378	4.162.469
TOPLAM ÖDENEN	70.488.809	37.680.141
	31.12.2023	31.12.2022
İlişkili taraflardan alınan kira bedelleri	19.607.477	16.792.165
İlişkili taraflara fatura edilen hizmet bedelleri	55.674.566	43.377.518
İlişkili taraflardan elde edilen diğer gelirler	193.947	1.881.418
İlişkili taraflardan alınan faiz geliri	1.384.743	510.740
TOPLAM TAHSİL EDİLEN	76.860.733	62.561.841

Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

31 Aralık 2023 yılı itibarıyla üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 7.437.046 TL’dir. (31 Aralık 2022:5.382.869 TL).

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31.12.2023	31.12.2022
Kasa	534.687	1.029.575
- TL	495.716	988.194
- USD	26.474	27.708
- EUR	5.907	7.026
- BGN	6.557	6.612
- CNY	33	35
Bankalar	652.252.070	337.114.400
Vadeli Mevduat	563.000.651	292.773.673
- EUR	271.710.076	78.434.164
- USD	291.290.575	212.361.215
- TL	-	1.978.294
- GBP	31.009.555	-
Vadesiz Mevduat	58.241.864	44.340.727
- TL	10.519.327	5.393.205
- USD	5.360.550	3.324.003
- EUR	26.901.308	34.501.425
- GBP	15.459.739	1.121.674
- CHF	940	420
Diğer Hazır Değerler	138.988	229.013
Barter Çekleri	138.988	229.013
Beklenen Kredi Zararı	(3.496)	(5.760)
TOPLAM	652.922.249	338.367.228
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz reeskontu	(442.107)	(197.504)
TOPLAM	652.480.142	338.169.724

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

6.FİNANSAL YATIRIMLAR**Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

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

	31.12.2023	31.12.2022
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Yatırımlar(*)	163.494.594	437.789.077
Kullanımı kısıtlı banka bakiyesi (**)	162.653.780	310.524
	326.148.374	438.099.601

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

(*) Eurobond detayı aşağıda belirtilmiştir.

	Nominal Değer	Döviz cinsi	Faiz oranı
YKB Perpetual	3.000.000	USD	13,875
YKB Perpetual	600.000	USD	13,875
YKB Perpetual	710.000	USD	13,875
YKB Perpetual	370.000	USD	13,875
YKB Perpetual	290.000	USD	13,875

(**)16.10.2023 vadeli %30 faiz oranlı kur korumalı TL vadeli mevduat hesabı bakiyesinden oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

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

	31.12.2023	31.12.2022
İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar (Not 3)	89.415.926	88.526.464
	89.415.926	88.526.464

7.FİNANSAL BORÇLAR

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

	31.12.2023	31.12.2022
Kısa Vadeli Borçlanmalar	40.344.217	47.242.485
- Banka Kredileri	-	9.560.099
- Kredi Kartı Borçları	310.011	389.977
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	40.034.206	37.292.408
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	53.303.245	95.424.637
- Banka Kredileri	53.303.245	95.424.637
<i>Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	93.647.462	142.667.123
Uzun Vadeli Borçlanmalar	106.650.442	155.202.466
- Banka Kredileri	65.363.003	117.175.304
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	41.287.439	38.027.161
<i>Toplam Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	106.650.442	155.202.466
Dönem Sonu	200.297.904	297.869.588

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

31.12.2023				31.12.2022		
Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
TL	-	-	0,00%	9.560.099	9.560.099	9,00%
Toplam		-			9.560.099	

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

31.12.2023				31.12.2022		
Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
EURO	1.630.992	53.303.245	7,34-7,46%	2.895.556	95.424.637	2,81-5,83%
Toplam		53.303.245			95.424.637	

Uzun vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

31.12.2023				31.12.2022		
Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
EURO	2.000.000	65.363.003	7,34-7,46%	3.555.556	117.175.304	2,81-5,83%
Toplam		65.363.003			117.175.304	

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

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

	31.12.2023	31.12.2022
Ticari alacaklar	14.490.988	13.456.941
İlişkili kişilerden ticari alacaklar (Not 4)	168.578.510	274.250.227
Ticari alacaklar reeskontu	(1.145.365)	(635.489)
Diğer ticari alacaklar	23.263.717	25.372.262
Şüpheli ticari alacaklar	266.031	438.345
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(266.031)	(438.345)
	205.187.850	312.443.941

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Dönem Başı	(266.031)	(266.031)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık/Tashih (+)	-	-
Dönem İçinde Tahsil Edilen Karşılık (-)	-	-
Parasal kazanç/ (kayıp)	-	(172.314)
Kapanış bakiyesi	(266.031)	(438.345)

Karşılık ayrılan şüpheli ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
90 güne kadar vadesi geçmiş alacaklar	-	-
90 gün üstü vadesi geçmiş alacaklar	-	-
180 gün üstü vadesi geçmiş alacaklar	(266.031)	(438.345)
DÖNEM SONU	(266.031)	(438.345)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur. (31.12.2022 Yoktur.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

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

	31.12.2023	31.12.2022
Ticari borçlar	139.730.404	276.557.838
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 4)	209.047.991	158.335.464
Borç senetleri	77.682.513	122.992.921
Ticari borçlar reeskontu	(9.792.417)	(6.332.124)
	416.668.491	551.554.099

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur. (31.12.2022 Yoktur.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

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

	31.12.2023	31.12.2022
İlişkili olan şirketlerden diğer alacaklar (Not:4)	13.482.642	13.930.879
Vergi dairesinden alacaklar	474.445	417.229
Diğer alacaklar	-	48.573
İcra dairesinden alacaklar	-	5.355
	13.957.087	14.402.037

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

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

	31.12.2023	31.12.2022
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not:4)	59.855.777	24.473.747
Verilen depozito ve teminatlar	482.489	783.239
	60.338.266	25.256.985

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

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

	31.12.2023	31.12.2022
Ödenecek SGK (*)	23.629.879	19.913.487
Diğer Çeşitli Borçlar	6.724.227	9.872.295
Ödenecek Vergi ve Fonlar	11.076.619	7.842.597
Bes Kesintileri	253.738	208.606
İlişkili Olan Şirketlere Diğer Borçlar (Not:4)	141.235	-
Vad.Geç.Ert.veya Tak..Vergi ve Diğ.Yük.	82.951	136.680
	41.908.649	37.973.665

(*) Aralık 2023 dönemine ait ödenecek SGK primlerinden oluşmaktadır. Yasal ödeme tarihi olan 01 Ocak 2024 tarihinde SGK primlerinin tamamı ödenmiştir.

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31.12.2022 Yoktur.)

10. STOKLAR

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla stokların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
İlk Madde ve Malzeme	65.220.652	61.004.343
Yarı Mamuller	70.574.379	34.122.828
Mamuller	82.285.240	91.122.009
Ticari Mallar	103.352.431	145.486.535
Diğer Stoklar	649.522	765.213
	322.082.224	332.500.927

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 604.675.935 TL’dir (31 Aralık 2022: 736.215.030 TL).

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

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

	31.12.2023	31.12.2022
Verilen Sipariş Avansları (*)	28.271.820	22.640.546
İlişkili Kişilere Verilen Sipariş Avansları (Not:4)	10.095	16.634
Gelecek Aylara Ait Giderler	5.322.721	3.518.894
Personel Avansları	2.467.673	4.107.624
İş Avansları	240.649	354.074
	36.312.958	30.637.772

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Yoktur. (31.12.2022 Yoktur.)

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

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

	31.12.2023	31.12.2022
Alınan Sipariş Avansları	11.215.530	8.814.630
İlişkili Taraflara Alınan Sipariş Avansları (Not:4)	25.142.165	32.977.030
	36.357.695	41.791.660

12. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

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

31.12.2023	Mağazalar	Araçlar	Ofis	Parasal kazanç/ (kayıp)	Toplam
Dönem İçi Artış	181.675.065	8.402.039	-	246.312.623	436.389.727
Dönem İçi Amortisman	(105.343.684)	(1.241.789)	-	(156.078.572)	(262.664.045)
	76.331.381	7.160.250	-	90.234.051	173.725.682

31.12.2022	Mağazalar	Araçlar	Ofis	Parasal kazanç/ (kayıp)	Toplam
Dönem İçi Artış	189.889.918	3.469.981	-	246.969.209	440.329.108
Dönem İçi Amortisman	(112.689.957)	(1.512.480)	-	(136.238.423)	(250.440.859)
	77.199.961	1.957.501	-	110.730.786	189.888.249

Şirket'in kiralama yükümlülüklerindeki faiz giderleri 80.401.696 TL'dir.

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet Bedeli	01.01.2023	Giriş	Transfer	Çıkış	Değerleme	31.12.2022
Arazi ve Arsalar	88.211.182	-	-	-	-	88.211.182
Yer altı Yerüstü Düzenleri	192.094	259.377	-	-	-	451.471
Binalar	261.516.374	28.557.598	-	-	-	290.073.972
Makine, Tesis	145.927.408	5.151.296	-	-	-	151.078.704
Taşıtlar	17.803.202	3.930.853	-	(930.711)	-	20.803.344
Demirbaşlar	224.050.339	5.777.275	-	-	-	229.827.614
Diğer Maddi Duran Varlıklar	314.471.975	14.814.804	-	-	-	329.286.779
Yapılmakta Olan Yatırımlar	359.112	182.980	-	-	-	542.092
Kapanış Bakiyesi	1.052.531.686	58.674.183	-	(930.711)	-	1.110.275.158
BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR(-)						
Yer altı Yerüstü Düzenleri	148.025	23.950	-	-	-	171.975
Binalar	51.270.268	4.824.379	-	-	-	56.094.647
Makine, Tesis	105.989.603	7.066.632	-	-	-	113.056.235
Taşıtlar	17.301.015	525.863	-	(892.302)	-	16.934.576
Demirbaşlar	206.827.907	4.337.181	-	-	-	211.165.088
Diğer Maddi Duran Varlıklar	293.759.642	4.104.412	-	-	-	297.864.054
Kapanış Bakiyesi	675.296.459	20.882.417	-	(892.302)	-	695.286.575
Maddi Duran Varlıklar, net	377.235.227					414.988.583

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 1.809.844.065 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	83.989.504	-	-	-	4.221.678	88.211.182
Yer altı Yerüstü Düzenleri	170.182	21.912	-	-	-	192.094
Binalar	239.125.857	-	-	-	22.390.516	261.516.374
Makine, Tesis	115.610.707	30.331.854	-	(15.153)	-	145.927.408
Taşıtlar	17.696.372	106.829	-	-	-	17.803.202
Demirbaşlar	219.095.290	4.955.049	-	-	-	224.050.339
Diğer Maddi Duran Varlıklar	304.649.116	9.822.858	-	-	-	314.471.975
Yapılmakta Olan Yatırımlar	246.878	112.233	-	-	-	359.112
Kapanış Bakiyesi	980.583.907	45.350.736	-	(15.153)	26.612.194	1.052.531.686
BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR(-)						
Yer altı Yerüstü Düzenleri	142.519	5.506	-	-	-	148.025
Binalar	49.059.586	2.210.682	-	-	-	51.270.268
Makine, Tesis	101.790.473	4.210.494	-	(11.364)	-	105.989.602
Taşıtlar	17.048.293	252.722	-	-	-	17.301.015
Demirbaşlar	201.157.027	5.670.880	-	-	-	206.827.907
Diğer Maddi Duran Varlıklar	289.192.460	4.567.182	-	-	-	293.759.642
Kapanış Bakiyesi	658.390.358	16.917.466	-	(11.364)	-	675.296.459
Maddi Duran Varlıklar, net	322.193.549					377.235.227

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 1.940.991.843 TL’dir.

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

	01.01.2023	Giriş	Çıkış	31.12.2023
Maliyet Bedeli				
Haklar	18.139.826	-	-	18.139.826
Kapanış Bakiyesi	18.139.826	-	-	18.139.826
Birikmiş Amortismanlar (-)	01.01.2020	Giriş	Çıkış	31.12.2023
Haklar	14.897.998	664.525	-	15.562.523
Kapanış Bakiyesi	14.897.998	664.525	-	15.562.523
Maddi Olmayan Duran Varlıklar,net	3.241.828			2.577.303

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

	01.01.2022	Giriş	Çıkış	31.12.2022
Maliyet				
Haklar	18.051.478	88.348	-	18.139.826
Kapanış Bakiyesi	18.051.478	88.348	-	18.139.826
Birikmiş Amortismanlar (-)	01.01.2022	Giriş	Çıkış	31.12.2022
Haklar	14.003.104	894.894	-	14.897.998
Kapanış Bakiyesi	14.003.104	894.894	-	14.897.998
Maddi Olmayan Duran Varlıklar,net	4.048.375			3.241.828

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

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

	01.01.2023	Giriş	Çıkış	Değerleme	31.12.2023
Maliyet Bedeli					
Binalar	22.639.673	-	-	(1.069.673)	21.570.000
Toplam	22.639.673	-	-	(1.069.673)	21.570.000
Birikmiş Amortismanlar (-)	01.01.2023	Giriş	Çıkış	Değerleme	31.12.2023
Binalar	-	2.514.486	-	-	2.514.486
Toplam	-	2.514.486	-	-	2.514.486
Net Değer	22.639.673				19.055.514
		01.01.2022	Giriş	Çıkış	31.12.2022
Maliyet Bedeli					
Binalar		-	22.639.673	-	22.639.673
Toplam		-	22.639.673	-	22.639.673
Birikmiş Amortismanlar (-)	01.01.2022	Giriş	Çıkış	31.12.2022	
Binalar		-	-	-	-
Toplam		-	-	-	-
Net Değer		-			22.639.673

16. KİRALAMA İŞLEMLERİ**16.1 Finansal Kiralama İşlemleri**

Yoktur. (31 Aralık 2022 Yoktur.)

16.2 Operasyonel Kiralama İşlemleri

Şirketin Kiracı Sıfatıyla Yaptığı Kiralamalar	31.12.2023	31.12.2022
Araç Kiralama Giderleri (*)	1.943.023	1.247.987
Mağaza Kira Giderleri (*)	150.697.793	92.663.933
İdari Binalar ve Depolar Kira Giderleri (**)	7.903.113	4.644.842
Toplam	160.543.928	98.556.762

(*) 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 4.398.721 TL’dir. (31 Aralık 2022: 1.143.791 TL)

17. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

a) Şirket, Dâhilde İşleme İzin belgelerine sahiptir. Bu belgeler kapsamında 31 Aralık 2023 itibarıyla 10.869.058 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 Aralık 2023 itibarıyla 1.714.834 TL teşvikten yararlanma hakkı elde etmiş ve gelir kaydetmiştir. (31 Aralık 2022: 2.001.199 TL)

c) 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununun 81 inci maddesinin birinci fıkrasına eklenen (ı) bendi kapsamında, sigortalı olarak çalışanların malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin beş puanlık kısmına isabet eden tutarın Hazinece karşılanmaktadır. Şirketin, bu kapsamda 31 Aralık 2023 itibarıyla gelir kaydettiği işveren hissesinin beş puanlık kısmının tutarı 19.703.812 TL’dir.(31 Aralık 2022: 15.953.204 TL)

d) Asgari ücretin %30 oranında artırılması sonucu oluşan ilave maliyetini hafifletmek maksadıyla getirilen asgari ücret işveren desteği 6661 sayılı Askerlik Kanunu ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun 17’inci maddesi gereğince Hazinece karşılanmaktadır. Şirketin, bu kapsamda 31 Aralık 2023 itibarıyla gelir kaydettiği işveren hissesinin beş puanlık kısmının tutarı 4.980.368 TL’dir. (1 Aralık 2022: 4.529.646 TL)

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

İzin Karşılıkları

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

	31.12.2023	31.12.2022
İzin karşılıkları	13.428.831	12.446.312
	13.428.831	12.446.312

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Dönem içindeki izin ücreti karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Dönem Başı	7.553.657	3.766.744
Dönem İçerisindeki Artış (+)	5.875.174	3.786.913
Dönem İçerisindeki İptal Edilen Karşılık (-)	-	-
Parasal kazanç/ (kayıp)	-	4.892.655
	13.428.831	12.446.312

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

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

	31.12.2023	31.12.2022
Dava Karşılığı	2.659.194	5.118.613
Diğer Gider Karşılıkları	552.025	235.250
	3.211.219	5.353.862

Kıdem Tazminatı Karşılıkları

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

	31.12.2023	31.12.2022
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	17.685.240	12.792.949
	17.685.240	12.792.949

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 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 23.489,83 TL (31 Aralık 2022: 25.327,76 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.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

	31.12.2023	31.12.2022
Dönem Başı	7.764.031	5.322.268
Hizmet Maliyeti	41.052.866	7.901.929
Faiz Maliyeti	302.035	243.401
Ödenen Tazminatlar	(35.065.573)	(9.977.449)
Aktüeryal (Kazanç)	3.631.881	4.273.882
Parasal kazanç/ (kayıp)	-	5.028.918
Kapanış bakiyesi	17.685.240	12.792.949

Alınan ve Verilen Teminatlar

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

	31.12.2023	31.12.2022
Teminat Mektupları	8.637.074	7.320.400
Teminat Senetleri	2.070.880	4.348.761
Toplam	10.707.954	11.669.161

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

	31.12.2023	31.12.2022
Teminat Mektupları		
TL	41.210.287	38.284.806
USD	7.645.422	7.111.321
EURO (*)	150.127.940	243.302.909
Toplam	198.983.650	288.699.035

(*) Eximbank’tan kullanılan kredi karşılığı olarak 4.250.470 Euro (138.911.735 TL) tutarında teminat mektubu verilmiştir.

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

Şirket Tarafından Verilenler TRİ’ler	31.12.2023	31.12.2022
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	198.983.650	288.699.035
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	198.983.650	288.699.035

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

	31.12.2023	31.12.2022
Çalışanların Ücret Tahakkukları	26.612.404	23.760.798
	26.612.404	23.760.798

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla önemli gider kalemlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Üretim Maliyetine Giden	266.670.659	179.640.226
Genel Yönetime Giden	59.547.865	35.506.217
Pazarlama Satış Dağıtımına Giden	257.409.084	198.269.283
Araştırma Geliştirmeye Giden	4.181.302	3.375.531
Ücret Giderleri	587.808.910	416.791.257
Pazarlama Satış Dağıtımına Giden	135.055.039	135.139.984
Üretim Maliyetine Giden Genel	148.887.646	131.549.402
Genel Yönetime Giden	1.884.566	1.188.240
Araştırma Geliştirmeye Giden	258	471
Hizmet Üretim giderine Giden	-	363.755
Amortisman Giderleri Üretim	285.827.509	268.241.852
	873.636.419	685.033.109

21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31.12.2023	31.12.2022
Diğer KDV	319.475	527.285
	319.475	527.285

22. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**22.1 Özkaynaklar**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla şirketin öz sermayesi 1.623.885.873 TL (31 Aralık 2022 – 1.278.357.844 TL) olup, detayı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2023	31.12.2022
Ödenmiş Sermaye	245.000.000	49.221.970
Sermaye Düzeltme Farkı	874.338.169	824.126.259
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	137.480.380	115.072.639
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç	(5.300.527)	(4.175.297)
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27.472.026	17.861.067
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	(151.145.867)	(95.346.596)
Dönem Net Karı/Zararı	496.041.692	196.501.651
	1.623.885.873	1.103.261.692

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.

Şirketin 245.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalacak şekilde çıkarılmış sermayesinin tamamı iç kaynaklardan, bilançonun özkaynaklar kalemi altında yer alan geçmiş yıl karlarından karşılanmak suretiyle 195.778.030,14 TL artırılarak 49.221.969,86 TL’den 245.000.000 TL’ye çıkarılmasına ilişkin sermaye artırımını Türk Ticaret Kanunu’na uygun olarak 12 Temmuz 2023 tarihinde tescil edilmiş ve 10869 sayılı TTSG’de ilanı yayınlanmıştır.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi ise 245.000.000 TL (31 Aralık 2022: 49.221.970-TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 24.500.000.000 (31 Aralık 2022: 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 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023		31.12.2022	
	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
Çelet Holding A.Ş.	62,67%	153.540.699	54,28%	26.717.682
Melih Çelet	18,56%	45.472.837	10,00%	4.922.197
Halka Açık Kısım (*)	13,69%	33.542.834	34,92%	17.188.312
Diğer	5,08%	12.443.630	0,80%	393.779
Ödenmiş Sermaye	100%	245.000.000	100%	49.221.970
Sermaye Düzeltme Farkları		874.338.169		824.126.259
	100%	1.119.338.169	100%	873.348.229

(*) 31.12.2023 tarihi itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan %8,39 oranındaki 20.554.717 adet hisse Çelet Holding A.Ş.’ye , %8,56 oranındaki 20.972.837 adet hisse Melih Çelet’e, %1,138 oranındaki 2.788.473 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 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sermaye enflasyon düzeltme farkı 874.338.169 TL’dir. (31 Aralık 2022 : 824.126.259 TL)

22.4 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç

Aktüeryal kayıp/(kazanç)	31.12.2023	31.12.2022
Açılış Bakiyesi (Net)	(3.290.889)	(3.135.033)
Cari Dönem Tanımlanmış Fayda Planları	-	-
Yeniden Ölçüm Kayıpları (Net)		
Cari Dönem Aktüeryal Farkı	(3.631.881)	(4.273.882)
Cari Dönem Akt. Farkın Ertelenmiş Vergisi	907.970	982.993
Parasal kazanç/ (kayıp)	714.273	2.250.625
	(5.300.527)	(4.175.297)

22.5 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %20’sine ulaşınca kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

SPK’nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve “geçmiş yıllar zararı”nda izlenen tutarı, SPK’nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, “Geçmiş yıllar zararları”nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden “Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek” kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde “Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları” hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin “Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları” sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilmektedir.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş sermaye”, “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi): - “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;

- “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar/zararıyla”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kar Dağıtım: Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK’nın öngördüğü şekilde yaparlar: Sermaye Piyasası Kurulu’nca (Kurul) 23 Ocak 2014 tarihinde 2013 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine, bu kapsamda, kar dağıtımının Kurul’un II-19.1 sayılı “Kar Payı Tebliği”nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. TFRS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilmeyen enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıkları, geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

	31.12.2023	31.12.2022
Birinci Tertip Yasal Yedekler	9.844.394	3.124.610
Parasal kazanç/ (kayıp)	17.627.632	14.736.457
	27.472.026	17.861.067

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

22.6 Geçmiş Yıl Kar/Zararı

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket’in geçmiş yıl kar/zarar tablosu aşağıda belirtilmiştir:

Geçmiş yıllar karları/(zararları)	31.12.2023	31.12.2022
Birikmiş Kar / Zarar Açılışı	(95.346.596)	(71.468.201)
Önceki Dönem Net Kar / Zararından transfer	186.890.692	(23.578.563)
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	3.299.977	(299.832)
Sermaye arttırımı	(245.989.940)	-
	(151.145.867)	(95.346.596)

22.7 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemlerine İlişkin Ek Bilgi

Şirket’in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

31.12.2023	Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TMS/TFRS Finansal Tablolarına göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl zararlarında izlenen fark
Sermaye Düzeltme Farkları	1.400.707.239	874.338.169	526.369.070
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	34.400.343	27.472.026	6.928.317

23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Yurtiçi satışlar	2.345.262.301	2.364.352.204
Yurtdışı satışlar	836.553.879	845.286.160
Diğer satışlar	2.790.794	631.153
	3.184.606.974	3.210.269.516
Satıştan iadeler	(124.505.768)	(104.327.161)
Satış indirimleri	(607.666.845)	(554.961.180)
Diğer İndirimler	(3.013.348)	(5.868.627)
Satış Gelirleri, (net)	2.449.421.013	2.545.112.548
Satışların Maliyeti (-)	1.232.347.159	1.494.777.402
Brüt Kar / (Zarar)	1.217.073.854	1.050.335.146

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

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
İlk madde ve malzeme giderleri	304.887.601	425.198.616
Personel giderleri	266.670.659	179.640.226
Genel üretim giderleri	129.274.305	121.273.149
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(29.024.103)	77.658.382
Mamul stoklarındaki değişim	(8.393.311)	24.764.556
Satılan mamullerin maliyeti	663.415.151	828.534.929
Satılan ticari malların maliyeti	522.244.801	606.660.883
Satılan hizmet maliyeti	8.818.085	6.018.877
Diğer satışların maliyeti	37.869.122	53.562.713
Satışların maliyeti	1.232.347.159	1.494.777.402

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

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Genel yönetim giderleri	98.611.779	60.052.358
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	590.634.766	478.201.956
Araştırma ve geliştirme giderleri	9.078.899	8.157.919
Faaliyet giderleri	698.325.444	546.412.233

24.1 Genel Yönetim Giderleri (-)

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

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Personel Giderleri	59.547.865	35.506.217
Danışmanlık Giderleri	7.762.384	5.487.479
Diğer	11.517.779	5.743.077
Kira Giderleri	7.442.365	4.162.470
Seyahat ve Yol Giderleri	4.737.050	3.024.456
Elek.-Su-Yakıt, Oto Yakıt Gid.	1.786.798	2.222.562
Bağış ve Yardım	1.588.129	993.756
Sigorta, Bakım Onarım Gid.	1.087.626	763.698
Amortisman Giderleri	1.884.566	1.188.240
Vergi Resim ve Harç Gid.	881.826	628.088
Haberleşme Giderleri	375.391	332.314
	98.611.779	60.052.358

24.2 Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

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

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Personel Giderleri	257.409.084	198.269.283
Amortisman Giderleri	135.055.039	135.139.984
Satış Komisyon Giderleri	63.678.925	35.760.487
Reklam ve İlan Giderleri	41.752.033	25.542.557
Banka Komisyon Giderleri	30.351.077	22.904.521
Diğer	20.277.768	17.706.775
Kargo Giderleri	18.754.347	15.253.643
Elektrik, Su ve Yakıt Giderleri	15.136.451	20.004.763
Ürün, Tamir ve İhrac. Gümr. Giderleri	4.394.218	4.354.830
Bakım Onarım Giderleri	2.359.467	1.884.698
Sigorta Giderleri	1.466.357	1.380.417
	590.634.766	478.201.956

24.3 Araştırma Geliştirme Giderleri (-)

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

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Tasarım ve Modelleme Giderleri	4.485.630	4.057.700
Personel Giderleri	4.181.302	3.375.531
Seyahat Giderleri	288.847	592.047
Temsil ve Ağırılama Giderleri	107.053	115.410
Diğer	15.809	16.761
Amortisman Giderleri	258	471
	9.078.899	8.157.919

25.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**25.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

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

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Kambiyo Karları	122.853.689	59.390.034
Kargo Lojistik Hizmet Gelirleri	58.834.458	51.605.793
Sübvansiyon (SSK ve Stopaj)	26.399.014	22.484.049
Vadeli Satışlar Dolayısıyla Oluşan Finansman Gelirleri	24.737.778	24.808.214
Ticari Borçlarda Değer Düşüklüğü	16.326.420	11.266.459
Diğer	5.275.520	16.233.361
Kira Gelirleri	4.398.721	1.143.791
Hasar Tazmin Geliri	3.010.056	874.521
Konusu Kalmayan Diğer Karşılıkları	1.954.423	1.884.888
Konusu Kalmayan Dava Karşılıkları	1.027.383	612.268
	264.817.462	190.303.377

25.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

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

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Kambiyo Zararları	103.449.326	59.829.409
Vadeli Alımlar Dolayısıyla Oluşan Finansman Giderleri	46.645.725	43.184.069
Ticari Alacaklar Değer Düşüklüğü	12.158.546	11.099.287
Karşılık Giderleri	2.995.394	6.088.052
Diğer	52.569	25.501
	165.301.560	120.226.318

26.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**26.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

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

	01.01.-	01.01.-
	31.12.2023	31.12.2022
Menkul Kıymet Satış Karları	59.215.794	-
Sabit Kıymet Satış Geliri	973.678	212.421
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Değerleme Farkı	-	5.932.041
	60.189.472	6.144.462

26.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-	01.01.-
	31.12.2023	31.12.2022
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Değerleme Farkı	1.069.673	-
Sabit Kıymet Satış Zararları	420.146	-
Menkul Kıymet Satış Karları	174.099	-
	1.663.918	-

27.FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ**27.1 Finansman Giderleri (-)**

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

	01.01.-	01.01.-
	31.12.2023	31.12.2022
Kur Farkı Giderleri	81.143.187	97.755.105
Kiralama İşlemlerinden Faiz	80.401.696	46.446.533
Kredi Faiz Gideri	11.777.864	9.999.220
Kredi Kartı Komisyonu	6.852.767	3.136.430
Diğer Finansman Giderleri	2.791.464	1.392.964
Banka Teminat Mektubu Komisyonu	1.409.128	2.874.779
	184.376.106	161.605.031

27.2 Finansman Gelirleri

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

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Kur Farkı Gelirleri	361.849.788	128.400.329
Faiz Gelirleri	76.526.258	33.492.788
	438.376.046	161.893.117

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

Cari Vergi Yükümlülüğü	31.12.2023	31.12.2022
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(193.422.306)	(108.748.694)
Dönem İçinde Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	127.257.316	57.173.898
Cari Dönem Net Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	(66.164.990)	(51.574.796)

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(231.423.360)	(118.273.398)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	95.161.030	(164.909)
Toplam Vergi Geliri / (Gideri)	(136.262.330)	(118.438.307)

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 %25’dir (2022 %23). Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2023 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2022: %23).

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Ertelenmiş vergi varlığı	35.317.730	18.803.372
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(16.367.576)	(139.721.052)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü (Net)	18.950.154	(120.917.680)

	31.12.2023		31.12.2022	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelen. Vergi Varlık/Yük.	Toplam Geçici Farklar	Ertelen. Vergi Varlık/Yük.
Ticari Alacaklarda Değer Düşüklüğü	5.090.921	1.272.731	2.701.516	621.349
Gider Tahakkukları	1.863.826	428.783	4.136.474	942.463
Şüpheli Alacak Karşılığı	136.240	29.973	224.485	49.387
Kur Değerleme Farkları	2.762.678	702.167	2.581.549	640.546
İzin Karşılığı	13.428.831	3.174.135	12.446.312	2.809.924
Kıdem Tazminatı Karşılığı	22.659.385	5.483.590	16.893.251	3.840.339
Borç/Gider Karşılıkları	1.270.637	318.311	1.998.610	460.755
Finansal Yatırımlar Değer Düşüklüğü	41.928.640	9.877.603	41.480.974	8.282.922
Faaliyet Kiralaması İşlemleri	58.293.756	12.842.934	-	-
Dava Karşılıkları	2.659.194	589.563	5.118.613	1.155.686
Sabit Kıymetlere İlişkin Düzeltmeler	2.717.910	597.940	-	-
Ertelenen Vergi Varlığı	152.812.018	35.317.730	87.581.783	18.803.372
Ticari Borçlarda Değer Düşüklüğü	(9.792.417)	(2.426.442)	(6.332.124)	(1.420.695)
Stoklara İlişkin Düzeltmeler	(10.627.280)	(2.656.821)	(63.885.744)	(14.054.864)
Finansal Yatırımlar Değer Artışları	(108.393.666)	(6.488.887)	(194.864.086)	(29.422.548)
Gelir Tahakkukları	(3.942.413)	(931.616)	(4.248.677)	(973.396)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Değerleme Farkı	(16.283.237)	(2.941.460)	(18.071.737)	(4.269.788)
Aktüeryal Fark	(3.631.881)	(907.970)	(7.042.161)	(1.619.697)
Sabit Kıymetlere İlişkin Düzeltmeler	-	-	(260.947.887)	(62.737.806)
Faaliyet Kiralaması İşlemleri	-	-	(114.568.679)	(25.189.022)
Diğer	(57.516)	(14.379)	(140.743)	(33.236)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(152.728.410)	(16.367.576)	(670.101.838)	(139.721.052)
Ertelenen Vergi Varlığı (Net)		18.950.154		(120.917.680)

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.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Dönem net karı / (zararı)	496.041.692	196.501.651
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (1 kuruş değerli hisseye isabet eden)	24.500.000.000	4.922.197.000
Nominal değeri 1 kuruş olan pay başına kar / (zarar)	0,020	0,040

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 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

31.12.2023	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)	168.578.510	36.609.340	73.338.419	956.932	652.252.070	-	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	168.578.510	36.609.340	73.338.419	956.932	652.252.070	-	138.988
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	266.031	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(266.031)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

31.12.2022	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)	274.250.227	38.193.714	38.404.626	1.254.395	337.114.400	-	229.013
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	274.250.227	38.193.714	38.404.626	1.254.395	337.114.400	-	229.013
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	438.345	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(438.345)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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.

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

31.12.2023

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	577.553.399	587.345.816	115.934.964	406.047.849	65.363.003	-
Finansal Borçlar	118.976.259	118.976.259	17.300.477	36.312.779	65.363.003	-
Ticari Borçlar	416.668.491	426.460.908	56.725.838	369.735.070		-
Diğer Borçlar	41.908.649	41.908.649	41.908.649	-	-	-
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	812.077.781	818.409.905	131.796.614	569.437.987	117.175.304	-
Finansal Borçlar	222.550.017	222.550.017	31.545.375	73.829.337	117.175.304	-
Ticari Borçlar	551.554.099	557.886.223	62.277.574	495.608.650	0	-
Diğer Borçlar	37.973.665	37.973.665	37.973.665	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Türev Araçlar	-	-	-	-	-	-

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2023

	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	CHF	JPY	GBP	BGN	RUB	CNY
1. Ticari Alacaklar	6.841.730	24.712	179.366	-	-	7.382	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	804.824.621	15.632.681	9.169.867	27	22	1.241.502	396	-	8
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	811.666.351	15.657.393	9.349.233	27	22	1.248.884	396	-	8
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	55.319	-	550	-	-	1.000	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	55.319	-	550	-	-	1.000	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	811.721.670	15.657.393	9.349.783	27	22	1.249.884	396	-	8
10. Ticari Borçlar	84.575.774	187.961	2.376.804	2.696	-	33.208	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	53.303.265	-	1.630.992	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	124.061.683	519.586	269.972	-	-	2.590.996	-	6.748.097	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Türev Araçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	261.940.722	707.547	4.277.768	2.696	-	2.624.204	-	6.748.097	-
15. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16. Finansal Yükümlülükler	65.362.988	-	2.000.000	-	-	-	-	-	-
17a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)	65.362.988	-	2.000.000	-	-	-	-	-	-
19. Toplam yükümlülükler	327.303.710	707.547	6.277.768	2.696	-	2.624.204	-	6.748.097	-
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)	484.417.960	14.949.846	3.072.015	(2.669)	22	(1.374.320)	396	(6.748.097)	8
22. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	484.417.960	14.949.846	3.072.015	(2.669)	22	(1.374.320)	396	(6.748.097)	8
23. İthalat (*)	409.292.159	912.619	11.695.673	12.510	43.500	27.114	-	-	-
24. İhracat (*)	835.283.131	1.999.998	23.283.899			479.663	-	-	-

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2022

	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	CHF	JPY	GBP	BGN	RUB	CNY
1. Ticari Alacaklar	240.053.793	24.699	7.165.671	26	-	110.344	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	768.683.469	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)	1.008.737.262	13.033.815	17.426.272	39	22	957.154	396	-	8
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	24.473.755	-	745.604	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	24.473.755	-	745.604	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.033.211.017	13.033.815	18.171.876	39	22	957.154	396	-	8
10. Ticari Borçlar	227.685.930	60.487	6.771.476	7.457	-	64.556	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	97.943.146	-	2.971.977	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	79.051.743	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)	404.680.820	801.819	10.056.370	7.457	-	1.217.037	-	6.620.123	-
15. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16. Finansal Yükümlülükler	117.175.316	-	3.555.556	-	-	-	-	-	-
17a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	117.175.316	-	3.555.556	-	-	-	-	-	-
19. Toplam yükümlülükler	521.856.136	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)	511.354.881	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)	511.354.881	12.231.996	4.559.950	(7.418)	22	(259.883)	396	(6.620.123)	8
23. İthalat (*)	467.498.238	739.406	13.505.405	21.152	-	10.782	-	-	-
24. İhracat (*)	800.354.496	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.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
31 Aralık 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	87.941.034	(87.941.034)	87.941.034	(87.941.034)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	87.941.034	(87.941.034)	87.941.034	(87.941.034)
Euro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;	-	-	-	-
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	19.835.769	(19.835.769)	19.835.769	(19.835.769)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	19.835.769	(19.835.769)	19.835.769	(19.835.769)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(10.435.676)	10.435.676	(10.435.676)	10.435.676
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	(10.435.676)	10.435.676	(10.435.676)	10.435.676
Bulgar Levası'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
10- Bulgar Levası net varlık/yükümlülüğü	1.312	(1.312)	1.312	(1.312)
11- Bulgar Levası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- Bulgar Levası Net Etki (10+11)	1.312	(1.312)	1.312	(1.312)
Çin Yuanı'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
13- Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	1	(1)	1	(1)
14- Çin Yuanı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15- Çin Yuanı Net Etki (13+14)	1	(1)	1	(1)
İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
16- İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	(18.815)	18.815	(18.815)	18.815
17- İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
18- İsviçre Frangı Net Etki (16+17)	(18.815)	18.815	(18.815)	18.815
Japon Yeni'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
19- Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü	91	(91)	91	(91)
20- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
21- Japon Yeni Net Etki (19+20)	91	(91)	91	(91)
Rus Ruble'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
22- Rus Ruble net varlık/yükümlülüğü	(440.124)	440.124	(440.124)	440.124
23- Rus Ruble riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
24- Rus Ruble Net Etki (22+23)	(440.124)	440.124	(440.124)	440.124
TOPLAM (3+6+9+12+15+18+21+24)	96.883.592	(97.323.716)	97.323.716	(97.323.716)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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	75.299.893	(75.299.893)	75.299.893	(75.299.893)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	75.299.893	(75.299.893)	75.299.893	(75.299.893)
Euro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	29.577.258	(29.577.258)	29.577.258	(29.577.258)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	29.577.258	(29.577.258)	29.577.258	(29.577.258)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(1.991.634)	1.991.634	(1.991.634)	1.991.634
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	(1.991.634)	1.991.634	(1.991.634)	1.991.634
Bulgar Levası'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
10- Bulgar Levası net varlık/yükümlülüğü	1.323	(1.323)	1.323	(1.323)
11- Bulgar Levası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- Bulgar Levası Net Etki (10+11)	1.323	(1.323)	1323	(1.323)
Çin Yuanı'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
13- Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
14- Çin Yuanı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15- Çin Yuanı Net Etki (13+14)	-	-	-	-
İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
16- İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	(49.779)	49.779	(49.779)	49.779
17- İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
18- İsviçre Frangı Net Etki (16+17)	(49.779)	49.779	(49.779)	49.779
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	(566.086)	566.086	(566.086)	566.086
23- Rus Ruble riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
24- Rus Ruble Net Etki (22+23)	(566.086)	566.086	(566.086)	566.086
TOPLAM (3+6+9+12+15+18+21+24)	102.270.976	(102.837.062)	102.837.062	(102.837.062)

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.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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	31.12.2023	31.12.2022
Finansal Yükümlülükler	Banka Kredileri	-	75.471.207
Finansal Yükümlülükler	Kredi Kartları	310.011	389.977
Bankalar	Vadeli Mevduatlar	563.000.651	292.773.673
Değişken Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Yükümlülükler	Banka Kredileri	118.666.248	146.688.833

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

	31.12.2023	31.12.2022
Toplam borçlar	965.960.314	1.232.012.679
Eksi: Hazır değerler	(652.922.249)	(338.367.228)
Net borç	313.038.065	893.645.452
Toplam özkaynaklar	1.623.885.873	1.103.261.692
Özkaynaklar + Net Borç	1.936.923.938	1.996.907.144
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	16,16%	45%

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 satımına 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:

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç 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.

Finansal varlıklar	31.12.2023	31.12.2022
Hazır değerler	652.922.249	338.367.228
Ticari alacaklar	205.187.850	312.443.941
Finansal varlıklar	525.803.951	612.155.949
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	118.976.259	222.550.017
Kiralama işlemlerinden borçlar	81.321.645	75.319.569
Diğer borçlar	41.908.649	37.973.665
Ticari borçlar	416.668.491	551.554.099

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 indirekt 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.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2023

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	-	326.148.374	199.655.577	525.803.951
Toplam Varlıklar	-	326.148.374	199.655.577	525.803.951
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	-	438.099.601	174.056.348	612.155.949
Toplam Varlıklar	-	438.099.601	174.056.348	612.155.949
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 : 247.158 TL’dir.) Bağımsız denetim kuruluşundan alınan denetim dışında hizmet yoktur.

34.BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanının 245.000.000 TL’den 750.000.000 TL’ye yükseltilmesine ve kayıtlı sermaye tavan süresinin 2024-2028 olarak belirlenmesine ilişkin 21.02.2024 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu’na yapılan başvuru Sermaye Piyasası Kurulu’nun 29.02.2024 tarihli ve E-29833736-110.03.03-50534 sayılı yazısı ile onaylanmıştır.

05.02.2024 tarihli yönetim kurulu toplantısında %100 hissesi DESA Deri Sanayi ve Ticaret A. Ş.’ye ait olmak üzere yeni bir şirket kurulması yönünde karar alınmış olup, bu kapsamda gerekli başvurular yapılmış ve "CELENTANO ARTİSANS TEKSTİL VE DERİ SANAYİ LİMİTED ŞİRKETİ”nin kuruluşu 09.02.2024 tarihinde tescil edilerek 09.02.2024 tarih ve 11019 sayılı Türk Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir.