

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01 OCAK-31 ARALIK 2024 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 2024 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 2024 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.





BİRLEŞİM NEKS
BAĞIMSIZ DENETİM
ANONİM ŞİRKETİ

Kadıköy V.D. 178 025 1903
İstanbul Ticaret Odası Tic. Sic. No: 450329
Mersis No: 0178025190300017



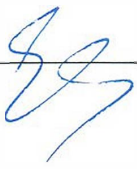
JPA INTERNATIONAL
Audit, Accounting, Tax, Consultancy
A Worldwide Network of Independent Firms

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardının Uygulanması Şirket’in fonksiyonel para biriminin 31 Aralık 2024 tarihi itibarı ile yüksek enflasyonlu ekonomi para birimi olarak değerlendirilmesi sebebi ile Şirket, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaya devam etmektedir. TMS 29'a uygun olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait finansal bilgiler, Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerin yansıtılması için yeniden düzeltilmiş ve sonuç olarak, raporlama tarihine göre Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden sunulmuştur. TMS 29'a uygun olarak, Şirket, enflasyona duyarlı finansal tabloları hazırlamak için Türkiye tüketici fiyat endekslerini kullanmıştır. Enflasyon düzeltmesi için uygulanan prensipler, Not 2’de yer almaktadır. TMS 29'un Şirket’in raporlanan sonuçları ve finansal durumu üzerindeki önemli etkisi göz önüne alındığında, yüksek enflasyon muhasebesi bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	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 finansal tablolara ilişkin dipnotlarda yer alan açıklamalarının TFRS'lere göre yeterliliğinin değerlendirilmesi.

44

Hasılatın finansal tablolara kaydedilmesi	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Gelirlerin kaydedilmesi; Şirket 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 dönemi içerisinde 2.980.107.198 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 2024 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 27.880.000 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.





BİRLEŞİM NEKS
BAĞIMSIZ DENETİM
ANONİM ŞİRKETİ

Kadıköy V.D. 178 025 1903
İstanbul Ticaret Odası Tic. Sic. No: 450329
Mersis No: 0178025190300017



JPA INTERNATIONAL
Audit, Accounting, Tax, Consultancy
A Worldwide Network of Independent Firms

Stok değerlendirme yöntemi	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Stoklar, Şirket mali tablolarında yer alan önemli varlık kalemlerinden biridir. 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar açısından önemli seviyede olması nedeniyle “stokların değerlendirme 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 gerçekleştirilebilir değerinin 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 değerlendirme 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 değerlendirme 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 değerlendirme 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 iletmış 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 aşacağına 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 03 Mart 2025 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 2024 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, 03 Mart 2025



BİRLEŞİM NEKS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Ergun Şenlik
Sorumlu Denetçi

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal Durum Tabloları	7
Kar ve Zarar Tabloları	9
Kapsamlı Gelir Tabloları	10
Özkaynaklar Değişim Tabloları	11
Nakit Akım Tabloları	12
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	14
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	16
3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	37
4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	38
5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	41
6. FİNANSAL YATIRIMLAR	42
7. FİNANSAL BORÇLAR	43
8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	43
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	45
10. STOKLAR	46
11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	46
12. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	47
13. MADDİ DURAN VARLIKLAR	47
14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	48
15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	49
16. KİRALAMA İŞLEMLERİ	50
17. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	50
18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	51
19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	53
20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	53
21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	54
22. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	54
23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	57
24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	58
25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	60
26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	60
27. FİNANSMAN GELİRLERİ ve GİDERLERİ	61
28. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	62
29. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	63
30. PAY BAŞINA KAZANÇ	64
31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	65
32. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	72
33. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	73
34. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	73
35. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	73

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2024	Önceki Dönem 31.12.2023
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	23.763.018	942.682.614
Finansal Yatırımlar	6	1.441.191.424	470.889.761
<i>Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Yatırımlar</i>	6	1.032.548.153	236.051.860
<i>Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri</i>	6	-	234.837.901
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>	6	408.643.271	-
Ticari Alacaklar	8	350.644.662	296.248.166
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	249.350.881	243.391.967
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	8	101.293.781	52.856.199
Diğer Alacaklar	9	15.226.561	20.151.101
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4	13.518.285	19.466.104
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	1.708.276	684.997
Stoklar	10	641.825.530	465.019.094
Peşin Ödenen Giderler	11	33.055.841	52.428.286
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	4	10.095	14.575
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	11	33.045.746	52.413.711
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	29	103.844.949	183.732.840
Diğer Dönen Varlıklar	21	332.814	461.255
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.609.884.799	2.431.613.117
Diğer Alacaklar	9	74.799.844	87.115.785
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4	74.175.052	86.419.172
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	624.792	696.613
Finansal Yatırımlar	3	105.612.347	129.097.820
<i>İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar</i>	3	105.612.347	129.097.820
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	23.274.117	27.512.110
Maddi Duran Varlıklar	13	609.347.425	599.156.366
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	362.785.301	250.823.402
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	180.972.253	159.162.906
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	4.089.549	3.721.084
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	29	51.356.233	50.991.385
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.412.237.069	1.307.580.858
TOPLAM VARLIKLAR		4.022.121.868	3.739.193.975

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2024	Önceki Dönem 31.12.2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	7	1.019.329	3.559.455
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	57.334.046	73.399.237
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	7	78.854.003	57.800.986
Diğer Finansal Yükümlülükler	7	219.392	447.591
Ticari Borçlar	8	620.643.069	601.581.800
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	4	326.493.418	301.821.399
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	8	294.149.651	299.760.401
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	38.123.197	38.422.723
Diğer Borçlar	9	49.552.735	60.507.289
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	4	141.209	203.914
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	49.411.526	60.303.375
Ertelenmiş Gelirler	11	96.500.933	52.492.876
<i>İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	4	38.053.920	36.300.006
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ertelenmiş Gelirler</i>	11	58.447.013	16.192.870
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	158.606.556	279.261.191
Kısa Vadeli Karşılıklar		25.553.204	24.024.738
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	18	20.965.823	19.388.412
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	18	4.587.381	4.636.326
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.126.406.464	1.191.497.886
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	7	16.381.158	94.370.450
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	7	135.376.892	59.610.392
Uzun Vadeli Karşılıklar		20.094.205	25.533.771
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	18	20.094.205	25.533.771
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	29	45.041.833	23.631.341
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		216.894.088	203.145.954
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	22	245.000.000	245.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	22	1.371.089.255	1.371.089.255
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir		187.422.952	190.839.949
<i>'Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>	22	198.492.797	198.492.797
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	22	(11.069.845)	(7.652.848)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	22	39.663.836	39.663.836
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	22	507.919.246	(218.222.889)
Net Dönem Karı/Zararı	30	327.726.027	716.179.984
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.678.821.316	2.344.550.135
TOPLAM KAYNAKLAR		4.022.121.868	3.739.193.975

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsz Denetim'den Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsz Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem</i>
	Dipnot Referansı	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	23	2.980.107.198	3.536.449.564
Satışların Maliyeti (-)	23	(1.270.592.879)	(1.779.250.505)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR / ZARAR		1.709.514.319	1.757.199.059
BRÜT KAR/ZARAR		1.709.514.319	1.757.199.059
Genel Yönetim Giderleri(-)	24	(142.987.228)	(142.374.700)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	24	(1.010.520.952)	(852.752.569)
Araştırma ve Geliştirme Gideri(-)	24	(14.838.603)	(13.108.024)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	313.909.286	382.340.804
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(305.684.667)	(238.660.740)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		549.392.155	892.643.830
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	209.399.113	86.900.958
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26	(31.325.909)	(2.402.348)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar	3	62.230.655	80.054.579
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		789.696.014	1.057.197.019
Finansman Gelirleri	27	311.134.711	632.922.951
Finansman Giderleri (-)	27	(198.271.133)	(266.200.378)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (+/-)	28	(393.716.937)	(511.005.419)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		508.842.655	912.914.173
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(181.116.628)	(196.734.189)
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	29	(158.606.556)	(334.126.733)
Ertelenmiş Vergi Geliri /(Gideri)	29	(22.510.072)	137.392.544
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		327.726.027	716.179.984
DÖNEM KARI/ZARARI		327.726.027	716.179.984
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		327.726.027	716.179.984
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	30	0,0134	0,0292

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
DIĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2024 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 Referansları	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
DÖNEM KAR / ZARARI		327.726.027	716.179.984
DIĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(3.416.997)	30.727.477
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(4.881.425)	34.807.669
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	22	-	36.973.797
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22	(4.881.425)	(2.166.128)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		1.464.428	(4.080.192)
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi	22	-	(4.621.725)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	22	1.464.428	541.532
DIĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(3.416.997)	30.727.477
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		324.309.030	746.907.461

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2024 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 2023 Bakiyesi	49.221.970	1.211.709.470	166.140.725	(6.028.252)	25.787.630	(137.660.461)	283.707.119	1.592.878.201	
Transferler	-	-	-	-	13.876.206	269.830.913	(283.707.119)	-	
Dönem Net Kârı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	716.179.984	716.179.984	
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	32.352.072	(1.624.596)	-	-	-	30.727.476	
Sermaye Artırımı	195.778.030	159.379.785	-	-	-	(355.157.815)	-	-	
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	4.764.474	-	4.764.474	
31 Aralık 2023 Bakiyesi	245.000.000	1.371.089.255	198.492.797	(7.652.848)	39.663.836	(218.222.889)	716.179.984	2.344.550.135	
01 Ocak 2024 Bakiyesi	245.000.000	1.371.089.255	198.492.797	(7.652.848)	39.663.836	(218.222.889)	716.179.984	2.344.550.135	
Transferler	-	-	-	-	-	716.179.984	(716.179.984)	-	
Dönem Net Kârı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	327.726.027	327.726.027	
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	(3.416.997)	-	-	-	(3.416.997)	
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	9.962.151	-	9.962.151	
31 Aralık 2024 Bakiyesi	245.000.000	1.371.089.255	198.492.797	(11.069.845)	39.663.836	507.919.246	327.726.027	2.678.821.316	

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2024 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.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
A. İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları (+/-)		(87.238.423)	465.946.315
Dönem Net Kârı (Zararı) (+/-)		327.726.027	716.179.985
Sürdürülen Faaliyet Dönem Karı/Zararı		327.726.027	716.179.985
Dönem Net Kârı (Zararı) Mutabakatıyla İlgili Düzeltmeler		913.935.218	(152.727.798)
<i>Amortisman ve İtfa Gideriyle İlgili Düzeltmeler</i>	20	328.854.194	412.674.899
<i>Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler (+/-)</i>		240.283	77.978.755
<i>- Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	22	-	76.722.003
<i>- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	8	240.283	1.256.752
<i>Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler (+/-)</i>		7.905.123	13.034.435
<i>- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler</i>	18	6.528.961	13.072.471
<i>- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	18	849.594	(447.288)
<i>- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler</i>	8	526.568	409.252
<i>Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		9.308.012	(2.498.082)
<i>-Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri</i>	8	(1.920.912)	(5.949.456)
<i>-Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri</i>	8	11.228.924	3.451.374
<i>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler</i>		(70.732.602)	(58.331.630)
<i>- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler</i>	3	(70.732.602)	(58.331.630)
<i>Vergi Geliri/Gideriyle İlgili Düzeltmeler</i>	29	14.451.694	(94.150.942)
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler (+/-)</i>	9	(1.269.473)	(5.216.502)
<i>Parasal (kazanç)/kayıpla ilgili düzeltmeler</i>		618.277.987	(559.643.070)
<i>Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler</i>	22	6.900.000	63.424.339
İşletme Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-)		(202.453.235)	(72.104.095)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(156.685.736)	(19.017.236)
<i>- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	4	(80.772.371)	(2.136.258)
<i>- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	8	(75.913.365)	(16.880.978)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(14.461.578)	(45.009.821)
<i>- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	4	(14.319.275)	(45.002.679)
<i>- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	9	(142.303)	(7.142)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	10	(319.743.306)	(120.287.667)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalışlar (Artış)	11	3.257.117	(17.718.918)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		205.895.490	87.880.189
<i>- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	4	117.445.427	112.954.320
<i>- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	8	88.450.063	(25.074.131)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	19	11.510.793	12.191.994
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		7.644.086	18.862.461
<i>- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	4	(26)	141.235
<i>- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	9	7.644.112	18.721.226
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	11	60.143.238	10.994.369
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(13.339)	534
<i>- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)</i>	21	(13.339)	534
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
<i>Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya</i>			
<i>Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları</i>	6	(1.115.043.050)	(60.266.063)
<i>Vergi İadeleri (Ödemeleri)</i>	29	(11.403.383)	34.864.286

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem</i>
	Dipnot Referansı	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(41.159.427)	(83.362.984)
<i>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>		353.572	1.343.751
<i>Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	13	353.572	1.343.751
<i>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		(41.512.999)	(84.706.735)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)</i>	13	(41.512.999)	(84.706.735)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(500.761.381)	263.609.721
<i>Pay İhracından veya Sermaye Artırımından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	22	-	195.778.030
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		500.684.250	483.015.500
- Kredilerden Nakit Girişleri	7	500.684.250	483.015.500
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(679.622.110)	(166.387.327)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(679.622.110)	(166.387.327)
<i>Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	7	(291.321.083)	(231.791.720)
<i>Ödenen Faiz</i>	27	(30.502.438)	(17.004.762)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (+/-) (A+B+C)		(629.159.231)	646.193.052
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (+/-) (A+B+C+D)	5	(629.159.231)	646.193.052
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	5	942.682.614	488.531.219
F. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal (kayıp)	5	(289.760.365)	(192.041.657)
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E+F)	5	23.763.018	942.682.614

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 2024 tarihi itibarıyla %34,92'si Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 1.467 kişidir. (31 Aralık 2023– 1.523 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.

Şirketin Kayıtlı Sermaye Sisteminde; mevcut kayıtlı sermaye tavanı olan 245.000.000 TL tutarın 750.000.000 TL'ye çıkarılması ve sürenin 2024-2028 yılları arasında (5) yıl geçerli olabilmesi için Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Hisseler" başlıklı 6. maddesinin tadil edilmesi, SPK'nın 29.02.2024 tarihli E-29833736-110.03.03-50534 sayılı yazısı ile onaylanmıştır. Değişikliğe, 29.12.2022 tarihinde T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından gönderilen E50035491-431.02-00094827015 sayılı yazı ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 333'üncü maddesi hükmü gereğince izin verilmiştir. Tadil tasarısı 26.04.2024 tarihinde yapılan 2023 Yılı Olağan Genel Kurulu'da onaylanmıştır. Şirketimizin Kayıtlı Sermaye Tavanı İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 13.05.2024 tarihinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi 13.05.2024 tarihli 11080 sayısında ilan edilmiştir.

Şirketin 750.000.000 TL olan Kayıtlı Sermaye Tavanı içerisinde kalacak şekilde çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan özkaynaklar kalemi altında yer alan Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları'ndan karşılanmak suretiyle 245.000.000,00 TL artırılarak 245.000.000,00 TL'den 490.000.000,00 TL'ye çıkarılmasına ilişkin sermaye artırımını Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak 22 Ocak 2025 tarihinde tescil edilmiş ve 11255 sayılı TTSG'de ilanı yayınlanmıştır.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi ise 245.000.000 TL (31 Aralık 2023: 245.000.000-TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 24.500.000.000 (31 Aralık 2023: 24.500.000.000) adet hisseye bölünmüştür.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı/ Unvanı	31.12.2024		31.12.2023	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Çelet Holding A.Ş.	62,67%	153.540.700	62,67%	153.540.700
Melih Çelet	18,56%	45.472.837	18,56%	45.472.837
Halka Açık Kısım (*)	16,83%	41.237.971	16,72%	40.967.971
Adesa	1,14%	2.788.473	1,25%	3.058.473
Diğer	0,80%	1.960.019	0,80%	1.960.019
TOPLAM	100%	245.000.000	100%	245.000.000

(*) 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 Mağazacılık Tekstil ve Deri San.Tic A.Ş.'ye aittir.

Rapor tarihi itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı/ Unvanı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Çelet Holding A.Ş.	62,67%	307.081.400
Melih Çelet	18,56%	90.945.674
Halka Açık Kısım	16,72%	81.935.942
Adesa	1,25%	6.116.946
Diğer	0,80%	3.920.038
TOPLAM	100%	490.000.000

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

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

	Faaliyet Alanı	İş Merkezi	31.12.2024	31.12.2023
			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%
Celentano Artisans Tekstil ve Deri Sanayi Ltd.	Tekstil	İstanbul-Türkiye	100%	-

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Şirket’in iştiraklerinden Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş. 31 Aralık 2024 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 2024 tarihli düzenlenmiş finansal tabloları, 03 Mart 2025 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 2024 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 ve dipnotlar KGK tarafından yayımlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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 2024 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.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarını da, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK’nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu (“TÜİK”) tarafından yayınlanan Türkiye’deki Tüketici Fiyat Endeksi’nden (“TÜFE”) elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Aralık 2024	2.684,55	1,00000	291%
31 Aralık 2023	1.859,38	1,44379	268%
31 Aralık 2022	1.128,45	2,37897	156%

Şirket’in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da yine aynı şekilde endekslenmiştir.

Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.

Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.

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 2024 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak -31 Aralık 2024 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

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 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 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 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

TMS 1'e İlişkin Değişiklikler- Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler

Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler'de belirtilen değişiklikler, raporlama tarihinde, işletmenin borcun kısa vadeli veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını değerlendirirken gelecekte uyulması gereken kredi sözleşmesi şartlarını dikkate almasına gerek olup olmadığına açıklık getirmektedir. İşletmeler kredi sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin ödemesini erteleme hakkının; raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlanmasına bağlı olması durumunda, söz konusu yükümlülükler uzun vadeli olarak sınıflandırılabilir. Bu tür durumlarda işletme, finansal tablo kullanıcılarının yükümlülüklerin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde geri ödenme riski taşıdığını anlamalarını sağlayacak bilgileri dipnotlarda açıklar. Bu değişiklik, yatırımcıların bu tür borçların erken ödenebilir hale gelme riskini anlamalarına yardımcı olmak amacıyla uzun vadeli borçlar hakkında sağlanan bilgileri iyileştirilmiştir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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.

Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TSRS 1 – Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı önemli riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

TSRS 2– İklimle ilgili açıklamalar

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk konu standardıdır.

b) 31 Aralık 2024 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.

TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrelemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir. Şirket, bu değişikliğin, finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

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. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. Ayrıca, KGK tarafından Aralık 2021’de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler “sınıflandırmanın örtüştürülmesi”ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

KGK tarafından yapılan duyuruyla aşağıdaki işletmeler açısından Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir: - Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri. - Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar. - Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar. 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 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

TFRS 9 ve TFRS 7’deki Finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler: o elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi; o bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması; o nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve o gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.

2.f. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.g. Önemli Muhasebe Değerlendirme Tahmin ve Varsayımları

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

İlişkili Taraflar

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

31 Aralık 2024 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
Celentano Artisans Tekstil ve Deri Sanayi Ltd.	Bağlı Ortaklık
GSD Holding A.Ş.	İştirak
Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	İştirak
Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş.	İştirak
Adesa Mağ. Tekst. 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 sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

(i) Finansal Varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar:

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

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür. Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır.

Bunlar, Şirket’in geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir. Şirket, vadesini 30 gün geçen finansal varlıkların kredi riskinde önemli bir artış olduğunu kabul eder.

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

Borçlunun Şirket’e olan yükümlülüklerini, Şirket teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmada 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.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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 2024 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 korunan 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 korunan 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 taşımaması 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 korunan kaleminin gelir tablosunu etkilediği dönemlerde (örneğin riskten korunan 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 aslı 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:

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Şirket, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirler. Şirket, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini indirgeyerek yeniden ölçer:

a) Bir kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlardaki değişikliği yansıtmak şeklinde belirler.

b) Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişimin sonucu olarak bu ödemelerde bir değişiklik olması. Şirket, kira yükümlülüğünü söz konusu revize edilmiş kira ödemelerini yansıtmak için yalnızca nakit akışlarında bir değişiklik olduğunda yeniden ölçer.

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

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

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

b) Kiralama bedelinin, kapsamdaki artışın tek başına fiyatı ve ilgili sözleşmenin koşullarını yansıtmak için söz konusu tek başına fiyatta yapılan uygun düzeltmeler kadar artması.

Şirket – Kiralayan Olarak

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

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

Uzatma ve sonlandırma opsiyonları

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

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

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

Ticari Alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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 değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre değerlendirilir. Maliyet hesaplamalarında Şirket hareketli ağırlıklı ortalama yöntemini kullanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile mali tablolara yansıtılmaktadır.

Amortisman, enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar üzerinden ve aşağıda belirtilen maddi varlıkların ekonomik faydalı ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Arsalar, ekonomik faydalı ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortismanına tabi tutulmamışlardır. Şirket'in Düzce fabrikasında kurulan güneş enerji santrali için amortisman, hızlandırılmış amortisman metoduna göre hesaplanmıştır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

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

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır. Maddi varlıkların bakım ve onarım giderleri normal şartlarda gider yazılmaktadır. Ancak, istisnai durumlarda, eğer bakım ve onarım varlıklarda genişletme veya önemli ölçüde geliştirme ile sonuçlanırsa söz konusu maliyetler aktifleştirilebilir ve ilişkilendirildiği maddi varlığın kalan faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur.

Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemleri, imtiyaz haklarını, bilgisayar yazılımlarını ve geliştirme maliyetlerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra 15 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur.

Markalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir.

a) Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Araştırma giderleri 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 kullanılabildiği durumlarda; belli bir parçanın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli tüm işlemler esas itibarıyla tamamlandığında, ilgili parçaya ilişkin borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

Banka Kredileri

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama İşlemleri

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır.

Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Operasyonel Kiralama İşlemleri

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, azami 41.828,42 TL (31 Aralık 2023: 33.914,33 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 artırımları yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değerler dönem 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 dağıtımı ya da hisse bölünmesinde, adi hisse senetleri, mevcut hissedarlara ek bir ödeme talep etmeden ihraç edilir. Bu nedenle, kaynaklarda bir artış olmadan mevcut adi hisse senedi sayısı artar. Anılan işlem öncesinde mevcut olan adi hisse senetlerinin sayısı, anılan işlemin, sunulan en erken dönemin başında gerçekleşmiş olması durumunda mevcut adi hisse senetlerinin sayısında meydana gelecek oransal değişime göre düzeltilir.

Esas Faaliyet Gelirleri / (Giderleri), Hasılat

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

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

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

- 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 güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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 yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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 2024 itibarıyla bağlı ortaklık niteliğinde olan ve cirosunun düşük olması nedeniyle konsolide edilmeyen Desa International Limited şirketinin özsermayesini yitirmiş olması nedeniyle aktifte yer alan tutarı (49.112.838 TL) değer düşüklüğü hesaplanarak Finansal Yatırımlar hesabı içinde gösterilmiştir.

	31.12.2024	31.12.2023
GSD Holding A.Ş.	880	880
Bağlı Menkul Kıymet	880	880
Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	766.850	766.850
İştirakler Sermaye Taahhüdü (-)	(575.137)	(575.137)
İştirak	191.713	191.713
Desa International Ltd.	49.112.838	60.004.327
Desa International Ltd. Desa International Ltd.		
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(49.112.838)	(60.004.327)
Desa SMS Ltd.	64.333.437	47.949.457
Desa International (UK) Ltd.	39.246.069	78.600.316
Desa Internazionale S.R.L.	367.429	470.299
Desa Deutschland GMBH	918.573	1.175.747
Leather Fashion Bulgaria EOOD	186.817	239.109
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	367.429	470.299
Celentano Artisans Tekstil ve Deri Sanayi Ltd.	1.216.104	-
Bağlı Ortaklık Sermaye Tahahhüdü (-)	(1.216.104)	-
Bağlı Ortaklık	105.419.754	128.905.227
	105.612.347	129.097.820

Şirket'in iştiraklerinden Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş. 31 Aralık 2024 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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

b) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024 itibarıyla aşağıda gösterilmiştir:

				Ana Ortaklık Kar / Zarar Payı	Ana Ortaklık Devreden Geçmiş Yıllar Kar / Zarar Payı	Net
	Yer	Hisse Oranı	Maliyet Değeri			
Samsonite Sey. Ürünleri A.Ş.	Türkiye	39,99%	1.539.980	70.732.602	108.699.671	180.972.253

31 Aralık 2023 itibarıyla aşağıda gösterilmiştir:

				Ana Ortaklık Kar / Zarar Payı	Ana Ortaklık Devreden Geçmiş Yıllar Kar / Zarar Payı	Net
	Yer	Hisse Oranı	Maliyet Değeri			
Samsonite Sey. Ürünleri A.Ş.	Türkiye	39,99%	1.539.980	84.218.624	73.404.302	159.162.906

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 180.972.253 TL olmaktadır. (31.12.2023: 159.162.906 TL)

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

Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş.	31.12.2024	31.12.2023
Toplam varlıklar	645.421.403	497.710.775
Toplam yükümlülükler	(192.984.895)	(99.798.344)
Net varlıklar	452.436.508	397.912.431
Net kar / zarar	87.081.099	202.135.650
İştirak net kar / zararından alınan pay tutarı (%39,99)	70.732.602	84.218.624
Parasal kazanç/kayıp	(8.501.947)	(4.164.045)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Kar / Zararındaki Pay	62.230.655	80.054.579

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**4.1.** 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Ticari Alacaklar	249.350.881	243.391.967
Diğer Alacaklar	13.518.285	19.466.104
	262.869.166	262.858.071

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Adesa Deri (*)	175.488.508	211.345.083
Desa Internazionale SRL	61.373.070	28.723.252
Desa Deutschland Gmbh	8.557.409	1.330.321
Leather Fashion Bulgaria	1.151.346	143.936
Celentani Artisans Deri San.Tic.Ltd.	1.041.888	-
Çelet Holding	858.497	943.940
Serga Deri	843.637	821.683
Marfar Deri	29.577	40.908
Yapı Enerji	6.949	42.844
	249.350.881	243.391.967

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Desa Deutschland Gmbh	10.703.616	15.456.588
Leather Fashion Bulgaria	2.472.978	3.571.111
Serga Deri	215.761	311.514
Desa International UK	80.763	103.393
Yapı Enerji	26.812	-
Desa SMS	18.355	23.498
	13.518.285	19.466.104

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Desa Internazionale S.R.L.	74.175.052	86.419.172
	74.175.052	86.419.172

4.2 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Ticari Borçlar	326.493.418	301.821.399
Diğer Borçlar	141.209	203.914
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	38.053.920	36.300.006
	364.688.547	338.325.319

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Samsonite Seyahat Ürünleri	196.311.130	164.788.733
Desa International UK	39.756.049	48.771.639
Desa SMS	49.713.535	60.578.093
Desa Int Ltd	40.712.704	27.682.934
Ticari Borçlar	326.493.418	301.821.399

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Adesa	34.712.199	33.998.235
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	3.341.721	2.301.771
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	38.053.920	36.300.006

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	141.209	203.914
	141.209	203.914

4.3 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan peşin ödenen giderler:

	31.12.2024	31.12.2023
Marfar Deri	10.095	14.575
	10.095	14.575

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Grup Şirketi	31.12.2024		31.12.2023	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Adesa Deri	-	714.766.857	-	1.196.824.280
Samsonite Seyahat Ürünleri	498.867.762	-	465.909.653	-
Desa Internazionale S.R.L.	-	-	65.678	9.046.235
Leather Fashion Limited	-	-	438.095	-
Desa Deutschland GmbH	7.978.757	-	5.150.584	-
	506.846.519	714.766.857	471.564.010	1.205.870.515

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

	31.12.2024	31.12.2023
İlişkili taraflara ödenen hizmet bedelleri	31.608.539	91.095.109
ilişkili taraflara ödenen kira bedelleri	13.766.640	10.675.929
TOPLAM ÖDENEN	45.375.179	101.771.038

	31.12.2024	31.12.2023
İlişkili taraflardan alınan kira bedelleri	28.097.049	28.309.079
İlişkili taraflara fatura edilen hizmet bedelleri	78.192.175	80.382.382
İlişkili taraflardan elde edilen diğer gelirler	-	280.019
İlişkili taraflardan alınan faiz geliri	2.418.184	1.999.278
TOPLAM TAHSİL EDİLEN	108.707.408	110.970.758

Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

31 Aralık 2024 yılı itibarıyla üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 23.313.169 TL'dir. (31 Aralık 2023:10.737.533TL).

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Kasa	429.716	771.974
- TL	382.466	715.708
- USD	33.491	38.223
- EUR	6.327	8.528
- BGN	7.394	9.467
- CNY	38	48
Bankalar	23.197.809	941.715.016
Vadeli Mevduat	4.100.554	812.854.710
- EUR	-	392.292.291
- USD	-	420.562.419
- TL	4.100.554	-
- GBP	-	44.771.285
Vadesiz Mevduat	19.097.255	84.089.021
- TL	506.979	15.187.700
- USD	10.246.118	7.739.508
- EUR	7.617.370	38.839.839
- GBP	726.360	22.320.617
- CHF	428	1.357
Diğer Hazır Değerler	138.989	200.671
Barter Çekleri	138.989	200.671
Beklenen Kredi Zararı	(3.496)	(5.047)
TOPLAM	23.763.018	942.682.614
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz reeskontu	(5.259)	(638.310)
TOPLAM	23.757.759	942.044.304

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla şirketin banka mevduatlarında bloke hesap bulunmamaktadır.
(31 Aralık 2023–Bulunmamaktadır).

6.FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlar detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Yatırımlar(*)	1.032.548.153	236.051.860
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (**)	408.643.271	-
Kullanımı kısıtlı banka bakiyesi (***)	-	234.837.901
	1.441.191.424	470.889.761

(*) Eurobond detayı aşağıda belirtilmiştir.

	Nominal Değer	Döviz cinsi	Faiz oranı
YAPI KREDİ	4.400.000	USD	9,25
QNB	2.000.000	USD	10,75
BBVA	3.000.000	USD	9,375
TSKB PERPETUAL	260.000	USD	9,75
GARANTIBANK	800.000	USD	8,375
AKBNK	8.800.000	USD	9,3686
YKB PERPETUAL	4.500.000	USD	9,743
VAKIFBANK PERPETUAL	4.400.000	USD	10,1173

30.09.2024 itibarıyla Finansal Yatırımlar kalemi altında takip edilen 1.032.548.153 TL tutarındaki Eurobond portföyümüzün, piyasa değeri ile defter değeri arasında bulunan potansiyel alım-satım karı, henüz bir satış işlemi yapılmadığı için mali tablolara yansıtılmamıştır.

(**) Yatırım fonların detayı aşağıda belirtilmiştir.

	Adet	Döviz cinsi	31.12.2024 tarihi itibarıyla değeri
AKBANK YATIRIM FONU	37.823.872	TL	202.201.767
VAKIFBANK YATIRIM FONU	134.418.998	TL	206.441.504
	172.242.870		408.643.271

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlar detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar (Not 3)	105.612.347	129.097.820
	105.612.347	129.097.820

7.FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal araçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Kısa Vadeli Borçlanmalar	80.092.724	61.808.032
- Faiz Tahakkukları	1.019.329	3.559.455
- Kredi Kartı Borçları	219.392	447.591
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	78.854.003	57.800.986
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	57.334.046	73.399.237
- Banka Kredileri	57.334.046	73.399.237
<i>Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	137.426.770	135.207.269
Uzun Vadeli Borçlanmalar	151.758.050	153.980.842
- Banka Kredileri	16.381.158	94.370.450
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	135.376.892	59.610.392
<i>Toplam Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	151.758.050	153.980.842
Dönem Sonu	289.184.820	289.188.111

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024			31.12.2023		
Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
EURO	1.555.556	57.334.046	7,34-7,46%	1.555.556	73.399.237	7,34-7,46%
Toplam		57.334.046			73.399.237	

Uzun vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024			31.12.2023		
Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
EURO	444.445	16.381.158	7,34-7,46%	2.000.000	94.370.450	7,34-7,46%
Toplam		16.381.158			94.370.450	

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Ticari alacaklar	23.312.231	20.921.944
İlişkili kişilerden ticari alacaklar - Not 4	249.350.881	243.391.967
Ticari alacaklar reeskontu	(1.930.620)	(1.653.667)
Diğer Ticari Alacaklar	79.912.170	33.587.922
Şüpheli ticari alacaklar	266.031	384.093
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(266.031)	(384.093)
	350.644.662	296.248.166

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Dönem Başı	(384.093)	(632.878)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık/Tashihi (+)	-	-
Dönem İçinde Tahsil Edilen Karşılık (-)	-	-
Parasal kazanç/kayıp	118.062	248.785
Kapanış bakiyesi	(266.031)	(384.093)

Karşılık ayrılan şüpheli ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
90 güne kadar vadesi geçmiş alacaklar	-	-
90 gün üstü vadesi geçmiş alacaklar	-	-
180 gün üstü vadesi geçmiş alacaklar	(266.031)	(384.093)
DÖNEM SONU	(266.031)	(384.093)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur. (31.12.2023 Yoktur.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Ticari borçlar	182.318.420	201.741.360
İlişkili taraflara ticari borçlar	326.493.418	301.821.399
Borç Senetleri	123.544.560	112.157.235
Ticari borçlar reeskontu	(11.713.329)	(14.138.194)
	620.643.069	601.581.800

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla borç senetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
1-30 gün	30.969.844	25.018.459
31-60 gün	26.071.253	30.855.634
61-90 gün	26.130.089	26.026.104
91-120 gün	24.744.378	21.378.959
121-150 gün	13.656.860	7.305.937
151-180 gün	1.972.136	646.818
181-210 gün	-	789.031
271-300 gün	-	72.190
301-330 gün	-	64.103
	123.544.560	112.157.235

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur. (31.12.2023 Yoktur.)

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacaklar detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
İlişkili Olan Şirketlerden Diğer Alacaklar-Not 4	13.518.285	19.466.104
Vergi Dairesinden Alacaklar	1.695.230	671.951
Diğer Alacaklar	9.796	9.796
İcra Dairesinden Alacaklar	3.250	3.250
	15.226.561	20.151.101

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacaklar detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
İlişkili olan şirketlerden diğer alacaklar	74.175.052	86.419.172
Verilen depozito ve teminatlar	624.792	696.613
	74.799.844	87.115.785

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Ödenecek Vergi ve Fonlar	20.552.114	15.992.312
Ödenecek SGK (*)	19.537.328	34.116.583
Diğer çeşitli borçlar	8.948.418	9.708.372
Bes Kesintileri	290.715	366.344
Vad.Geç.Ert.veya Tak..Vergi ve Diğ.Yük.	82.951	119.764
	49.552.735	60.507.289

(*) Aralık 2024 dönemine ait ödenecek SGK primlerinden oluşmaktadır. Yasal ödeme tarihi olan 31 Ocak 2025 tarihinde SGK primlerinin tamamı ödenmiştir.

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31.12.2023 Yoktur.)

10. STOKLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla stokların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
İlk Madde ve Malzeme	98.076.683	94.164.925
Yarı Mamuller	75.635.676	101.894.583
Mamuller	259.711.613	118.802.606
Ticari Mallar	207.653.340	149.219.207
Diğer Stoklar	748.218	937.773
	641.825.530	465.019.094

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 500.067.567 TL’dir (31 Aralık 2023: 873.025.068 TL).

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Verilen Sipariş Avansları (*)	12.456.859	40.818.571
İlişkili Kişilere Verilen Sipariş Avansları	10.095	14.575
Gelecek Aylara Ait Giderler	16.700.394	7.684.891
İş Avansları	710.472	347.447
Personel Avansları	3.178.021	3.562.802
	33.055.841	52.428.286

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Yoktur. (31.12.2023 Yoktur.)

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Alınan Sipariş Avansları	58.447.013	16.192.870
İlişkili Taraflara Alınan Sipariş Avansları	38.053.920	36.300.006
	96.500.933	52.492.876

12. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

31.12.2024	Mağazalar	Araçlar	Ofis	Parasal kazanç/ (kayıp)	Toplam
Dönem İçi Artış	348.736.540	16.200.192	-	295.037.982	659.974.714
Dönem İçi Amortisman	(158.350.121)	(3.113.166)	-	(135.726.126)	(297.189.413)
	190.386.419	13.087.026	-	159.311.856	362.785.301

31.12.2023	Mağazalar	Araçlar	Ofis	Parasal kazanç/ (kayıp)	Toplam
Dönem İçi Artış	262.300.642	12.130.780	-	355.623.702	630.055.124
Dönem İçi Amortisman	(152.094.157)	(1.792.883)	-	(225.344.682)	(379.231.722)
	110.206.485	10.337.897	-	130.279.020	250.823.402

Şirket'in kiralama yükümlülüklerindeki faiz giderleri 102.582.882 TL'dir.

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	01.01.2024	Giriş	Transfer	Çıkış	31.12.2024
Arazi ve Arsalar	127.358.221	-	-	-	127.358.221
Yer altı Yerüstü Düzenleri	651.829	-	-	-	651.829
Binalar	418.805.120	1.700.913	-	-	420.506.033
Makine, Tesis	218.123.667	18.528.419	-	(89.385)	236.562.701
Taşıtlar	30.037.522	3.028.547	-	-	33.066.069
Demirbaşlar	331.822.142	6.708.799	-	-	338.530.941
Diğer Maddi Duran Varlıklar	475.420.020	10.201.828	-	-	485.621.848
Yapılmakta Olan Yatırımlar	782.666	30.606	-	(264.187)	549.085
Kapanış Bakiyesi	1.603.001.187	40.199.112	-	(353.572)	1.642.846.727

BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR(-)					
Yer altı Yerüstü Düzenleri	248.295	47.766	-	-	296.061
Binalar	80.978.114	5.184.255	-	-	86.162.369
Makine, Tesis	163.227.809	11.463.793	-	(89.385)	174.602.217
Taşıtlar	24.449.933	1.544.958	-	-	25.994.891
Demirbaşlar	304.888.208	5.977.955	-	-	310.866.163
Diğer Maddi Duran Varlıklar	430.052.462	5.525.139	-	-	435.577.601
Kapanış Bakiyesi	1.003.844.821	29.743.866	-	(89.385)	1.033.499.302
Maddi Duran Varlıklar, net	599.156.366				609.347.425

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 2.506.612.167 TL'dir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Maliyet Bedeli	01.01.2023	Giriş	Transfer	Çıkış	31.12.2023
Arazi ve Arsalar	127.358.221	-	-	-	127.358.221
Yer altı Yerüstü Düzenleri	277.343	374.486	-	-	651.829
Binalar	377.573.944	41.231.176	-	-	418.805.120
Makine, Tesis	210.686.484	7.437.183	-	-	218.123.667
Taşıtlar	25.704.033	5.677.240	-	(1.343.751)	30.037.522
Demirbaşlar	323.480.972	8.341.170	-	-	331.822.142
Diğer Maddi Duran Varlıklar	454.038.729	21.381.291	-	-	475.420.020
Yapılmakta Olan Yatırımlar	518.477	264.189	-	-	782.666
Kapanış Bakiyesi	1.519.638.203	84.706.735	-	(1.343.751)	1.603.001.187

BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR(-)					
Yer altı Yerüstü Düzenleri	213.715	34.580	-	-	248.295
Binalar	74.017.843	6.960.271	-	-	80.978.114
Makine, Tesis	153.026.703	10.201.106	-	-	163.227.809
Taşıtlar	24.978.980	759.250	-	(1.288.297)	24.449.933
Demirbaşlar	298.626.095	6.262.113	-	-	304.888.208
Diğer Maddi Duran Varlıklar	424.126.357	5.926.105	-	-	430.052.462
Kapanış Bakiyesi	974.989.693	30.143.425	-	(1.288.297)	1.003.844.821
Maddi Duran Varlıklar, net	544.648.510				599.156.366

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 2.613.034.762 TL’dir.

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2024	Giriş	Çıkış	31.12.2024
Maliyet				
Haklar	26.190.028	1.313.887	-	27.503.915
Toplam	26.190.028	1.313.887	-	27.503.915

Birikmiş Amortismanlar (-)	01.01.2024	Giriş	Çıkış	31.12.2024
Haklar	22.468.944	945.422	-	23.414.366
Toplam	22.468.944	945.422	-	23.414.366
Net Değer	3.721.084			4.089.549

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

	01.01.2023	Giriş	Çıkış	31.12.2023
Maliyet				
Haklar	26.190.028	-	-	26.190.028
Toplam	26.190.028	-	-	26.190.028
Birikmiş Amortismanlar (-)	01.01.2023	Giriş	Çıkış	31.12.2023
Haklar	21.509.509	959.435	-	22.468.944
Toplam	21.509.509	959.435	-	22.468.944
Net Değer	4.680.519			3.721.084

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkul detayı aşağıdaki gibidir :

Maliyet Bedeli	01.01.2024	Giriş	Çıkış	Değerleme	31.12.2024
Binalar	31.142.500	-	-	(3.262.500)	27.880.000
Kapanış Bakiyesi	31.142.500	-	-	(3.262.500)	27.880.000
BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR(-)					
Binalar	3.630.390	975.493	-	-	4.605.883
Kapanış Bakiyesi	3.630.390	975.493	-	-	4.605.883
Maddi Duran Varlıklar, net	27.512.110				23.274.117

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkul detayı aşağıdaki gibidir :

Maliyet Bedeli	01.01.2023	Giriş	Çıkış	Değerleme	31.12.2023
Binalar	32.686.933	-	-	(1.544.433)	31.142.500
Kapanış Bakiyesi	32.686.933	-	-	(1.544.433)	31.142.500
BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR(-)					
Binalar	-	3.630.390	-	-	3.630.390
Kapanış Bakiyesi	-	3.630.390	-	-	3.630.390
Maddi Duran Varlıklar, net	32.686.933				27.512.110

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

Yoktur. (31 Aralık 2023 Yoktur.)

16.2 Operasyonel Kiralama İşlemleri

Şirketin Kiracı Sıfatıyla Yaptığı Kiralamalar	31.12.2024	31.12.2023
Araç Kiralama Giderleri (*)	5.881.849	2.805.317
Mağaza Kira Giderleri (*)	267.474.040	217.575.967
İdari Binalar ve Depolar Kira Giderleri (**)	17.965.194	11.410.436
Toplam	291.321.083	231.791.720

(*) 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde TFRS 16'ya göre tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödenecek kiralama yükümlülükleri ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakları bilanço'ya dahil edilmiştir.(Not: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 7.754.738 TL'dir. (31 Aralık 2023: 6.350.829 TL)

17. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

a) Şirket, Dâhilde İşleme İzin belgelerine sahiptir. Bu belgeler kapsamında 31 Aralık 2024 itibarıyla 5.694.284,31 USD tutarında ithalat yapmış olup, bu alımlarla ilgili KDV teşvikinden yararlanmıştır. (31 Aralık 2023: 10.869.058 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 2024 itibarıyla 1.285.660 TL teşvikten yararlanma hakkı elde etmiş ve gelir kaydetmiştir. (31 Aralık 2023: 2.475.859 TL)

c) 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununun 81 inci maddesinin birinci fıkrasına eklenen (i) bendi kapsamında, sigortalı olarak çalışanların malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin beş puanlık kısmına isabet eden tutarın Hazinece karşılanmaktadır. Şirketin, bu kapsamda 31 Aralık 2024 itibarıyla gelir kaydettiği işveren hissesinin beş puanlık kısmının tutarı 26.918.459 TL'dir.(31 Aralık 2023: 28.448.167 TL)

d) Asgari ücretin %30 oranında arttırılması sonucu oluşan ilave maliyetini hafifletmek maksadıyla getirilen asgari ücret işveren desteği 6661 sayılı Askerlik Kanunu ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun 17'inci maddesi gereğince Hazinece karşılanmaktadır. Şirketin, bu kapsamda 31 Aralık 2024 itibarıyla gelir kaydettiği işveren hissesinin beş puanlık kısmının tutarı 3.438.883 TL'dir. (31 Aralık 2023: 7.190.607 TL)

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**İzin Karşılıkları**

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli şirket çalışanlarının kullanılmayan izin ücreti karşılığı detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
İzin karşılıkları	20.965.823	19.388.412
	20.965.823	19.388.412

Dönem içindeki izin ücreti karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Dönem Başı	19.388.412	17.969.860
Dönem İçerisindeki Artış (+)	7.536.992	5.875.174
Dönem İçerisindeki İptal Edilen Karşılık (-)	-	-
Parasal kazanç kayıp	(5.959.581)	(4.456.622)
	20.965.823	19.388.412

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli kısa vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Dava Karşılığı	3.508.788	3.839.318
Diğer Gider Karşılıkları	1.078.593	797.008
	4.587.381	4.636.326

Kıdem Tazminatı Karşılıkları

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli uzun vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2024	31.12.2023
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	20.094.205	25.533.771
	20.094.205	25.533.771

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 2024 tarihi itibarıyla 41.828,42 TL (31 Aralık 2023: 33.914,33 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

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.

	31.12.2024	31.12.2023
Dönem Başı	25.533.771	18.470.332
Hizmet Maliyeti	33.164.283	41.052.866
Faiz Maliyeti	789.760	302.035
Ödenen Tazminatlar	(36.426.502)	(35.065.574)
Aktüeryal (Kazanç)	4.881.425	3.631.881
Parasal kazanç/kayıp	(7.848.532)	(2.857.769)
Kapanış bakiyesi	20.094.205	25.533.771

Alınan ve Verilen Teminatlar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla şirketçe alınan ipotek, teminat ve kefaletlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Teminat Mektupları	4.498.333	12.470.121
Teminat Senetleri	3.467.780	2.989.916
	7.966.113	15.460.037

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla pasifte yer almayan bilanço dışı yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Teminat Mektupları		
TL	64.645.185	59.499.000
USD	13.108.533	11.038.384
EURO (*)	111.800.330	216.753.218
	189.554.048	287.290.602

(*) Eximbank'tan kullanılan kredi karşılığı olarak 2.637.470 Euro (97.210.814 TL) tutarında teminat mektubu verilmiştir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirketin teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilenler TRİ'ler	31.12.2024	31.12.2023
Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	189.554.048	287.290.602
Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine		
Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer		
3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
	189.554.048	287.290.602

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Çalışanların Ücret Tahakkukları	38.123.197	38.422.723
	38.123.197	38.422.723

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla önemli gider kalemlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Üretim Maliyetine Giden	343.848.296	385.016.431
Genel Yönetime Giden	87.755.296	85.974.612
Pazarlama Satış Dağıtımına Giden	429.366.472	371.644.661
Araştırma Geliştirmeye Giden	6.312.095	6.036.922
Ücret Giderleri	867.282.159	848.672.626
Pazarlama Satış Dağıtımına Giden	304.455.392	194.991.115
Üretim Maliyetine Giden Genel	14.745.905	214.962.494
Genel Yönetime Giden	5.674.597	2.720.918
Araştırma Geliştirmeye Giden	31	372
Hizmet Üretim giderine Giden	3.978.269	-
Amortisman Giderleri Üretim	328.854.194	412.674.899
	1.196.136.353	1.261.347.525

21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Diğer KDV	332.814	461.255
	332.814	461.255

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

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla şirketin öz sermayesi 2.678.821.311 TL (31 Aralık 2023 – 2.344.550.135 TL) olup, detayı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2024	31.12.2023
Ödenmiş Sermaye	245.000.000	245.000.000
Sermaye Düzeltme Farkı	1.371.089.255	1.371.089.255
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	198.492.797	198.492.797
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç	(11.069.845)	(7.652.848)
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	39.663.836	39.663.836
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	507.919.246	(218.222.889)
Dönem Net Karı/Zararı	327.726.027	716.179.984
	2.678.821.316	2.344.550.135

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.

Şirketin Kayıtlı Sermaye Sisteminde; mevcut kayıtlı sermaye tavanı olan 245.000.000 TL tutarın 750.000.000 TL'ye çıkarılması ve sürenin 2024-2028 yılları arasında (5) yıl geçerli olabilmesi için Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Hisseler" başlıklı 6. maddesinin tadil edilmesi, SPK'nın 29.02.2024 tarihli E-29833736-110.03.03-50534 sayılı yazısı ile onaylanmıştı. Değişikliğe, 29.12.2022 tarihinde T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından gönderilen E50035491-431.02-00094827015 sayılı yazı ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 333'üncü maddesi hükmü gereğince izin verilmişti. Tadil tasarısı 26.04.2024 tarihinde yapılan 2023 Yılı Olağan Genel Kurulu'da onaylanmıştı. Şirketimizin Kayıtlı Sermaye Tavanı İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 13.05.2024 tarihinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi 13.05.2024 tarihli 11080 sayısında ilan edilmiştir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi ise 245.000.000 TL (31 Aralık 2023: 245.000.000-TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 24.500.000.000 (31 Aralık 2023: 24.500.000.000) 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.

Şirketin 750.000.000 TL olan Kayıtlı Sermaye Tavanı içerisinde kalacak şekilde çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan özkaynaklar kalemi altında yer alan Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları'ndan karşılanmak suretiyle 245.000.000,00 TL artırılarak 245.000.000,00 TL'den 490.000.000,00 TL'ye çıkarılmasına ilişkin sermaye arttırımı Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak 22 Ocak 2025 tarihinde tescil edilmiş ve 11255 sayılı TTSG'de ilanı yayınlanmıştır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı/ Unvanı	31.12.2024		31.12.2023	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Çelet Holding A.Ş.	62,67%	153.540.700	62,67%	153.540.700
Melih Çelet	18,56%	45.472.837	18,56%	45.472.837
Halka Açık Kısım (*)	16,83%	41.237.971	16,72%	40.967.971
Adesa	1,14%	2.788.473	1,25%	3.058.473
Diğer	0,80%	1.960.019	0,80%	1.960.019
TOPLAM	100%	245.000.000	100%	245.000.000

(*) 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.

22.3 Sermaye Düzeltme Farkı

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla sermaye enflasyon düzeltme farkı 1.371.089.255 TL'dir. (31 Aralık 2023 : 1.371.089.255 TL)

22.4 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç

Aktüeryal kayıp/(kazanç)	31.12.2024	31.12.2023
Açılış Bakiyesi (Net)	(7.652.848)	(6.028.252)
Cari Dönem Tanımlanmış Fayda Planları	-	-
Yeniden Ölçüm Kayıpları (Net)		
Cari Dönem Aktüeryal Farkı	(4.881.425)	(2.166.128)
Cari Dönem Akt. Farkın Ertelenmiş Vergisi	1.464.428	541.532
	(11.069.845)	(7.652.848)

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 ulaşıncaya 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 dağıtılacak 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 artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

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 dağıtımı 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 Dağıtımı: Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde yaparlar: Sermaye Piyasası Kurulu'na (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.

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler :	31.12.2024	31.12.2023
Birinci Tertip Yasal Yedekler	39.663.836	39.663.836
	39.663.836	39.663.836

22.6 Geçmiş Yıl Kar/Zararı

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket’in geçmiş yıl kar/zarar tablosu aşağıda belirtilmiştir:

Geçmiş yıllar karları/(zararları)	31.12.2024	31.12.2023
Birikmiş Kar / Zarar Açılışı	(218.222.889)	(137.660.461)
Önceki Dönem Net Kar / Zararından transfer	716.179.984	269.830.913
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	9.962.151	4.764.474
Sermaye arttırımı	-	(355.157.815)
	507.919.246	(218.222.889)

22.7 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemlerine İlişkin Ek Bilgi

Şirket’in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

	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
31.12.2024			
Sermaye Düzeltme Farkları	1.870.134.528	1.371.089.255	499.045.273
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	44.212.818	39.663.836	4.548.982

23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYET

31 Aralık 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Yurtiçi satışlar	3.309.132.322	3.386.066.258
Yurtdışı satışlar	746.906.651	1.207.808.125
Diğer satışlar	2.511.166	4.029.320
	4.058.550.139	4.597.903.703
Satıştan iadeler	(200.416.552)	(179.760.183)
Satış indirimleri	(875.921.942)	(877.343.314)
Diğer İndirimler	(2.104.447)	(4.350.642)
Satış Gelirleri, (net)	2.980.107.198	3.536.449.564
Satışların Maliyeti (-)	1.270.592.879	1.779.250.505
Brüt Kar / (Zarar)	1.709.514.319	1.757.199.059

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
İlk madde ve malzeme giderleri	140.087.599	440.193.669
Personel giderleri	343.848.296	385.016.431
Genel üretim giderleri	198.556.381	186.644.949
Yarı mamul stoklarındaki değişim	12.339.730	(41.904.710)
Mamul stoklarındaki değişim	(183.236.086)	(12.118.178)
Satılan mamullerin maliyeti	511.595.920	957.832.161
Satılan ticari malların maliyeti	704.695.738	754.011.821
Satılan hizmet maliyeti	14.620.294	12.731.463
Diğer satışların maliyeti	39.680.927	54.675.060
Satışların maliyeti	1.270.592.879	1.779.250.505

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

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Genel yönetim giderleri	142.987.228	142.374.700
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	1.010.520.952	852.752.569
Araştırma ve geliştirme giderleri	14.838.603	13.108.024
Faaliyet giderleri	1.168.346.783	1.008.235.293

24.1 Genel Yönetim Giderleri (-)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Personel Giderleri	87.755.296	85.974.612
Kira Giderleri	17.305.788	10.745.212
Danışmanlık Giderleri	9.879.888	11.207.252
Diğer	9.379.296	16.205.641
Amortisman Giderleri	5.674.597	2.720.918
Seyahat ve Yol Giderleri	5.262.261	6.839.305
Elek.-Su-Yakıt, Oto Yakıt Gid.	2.125.864	2.579.761
Vergi Resim ve Harç Gid.	1.748.746	1.273.172
Bağış ve Yardım	1.734.160	2.716.537
Sigorta, Bakım Onarım Gid.	1.608.670	1.570.304
Haberleşme Giderleri	512.662	541.986
	142.987.228	142.374.700

24.2 Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Personel Giderleri	429.366.472	371.644.661
Amortisman Giderleri	304.455.392	194.991.115
Reklam ve İlan Giderleri	124.935.585	60.281.168
Banka Komisyon Giderleri	58.547.089	43.820.581
Satış Komisyon Giderleri	28.524.022	91.938.995
Kargo Giderleri	27.030.661	27.077.339
Elektrik, Su ve Yakıt Giderleri	17.030.965	21.853.857
Diğer	11.439.819	29.276.838
Ürün, Tamir ve İhrac. Gümr. Giderleri	3.927.498	6.344.328
Bakım Onarım Giderleri	3.275.224	3.406.575
Sigorta Giderleri	1.988.225	2.117.112
	1.010.520.952	852.752.569

24.3 Araştırma Geliştirme Giderleri (-)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 dönemlerine ait araştırma geliştirme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Tasarım ve Modelleme Giderleri	7.580.110	6.476.308
Personel Giderleri	6.312.095	6.036.922
Seyahat Giderleri	584.655	417.034
Temsil ve Ağırılama Giderleri	288.430	154.562
Diğer	73.282	22.826
Amortisman Giderleri	31	372
	14.838.603	13.108.024

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Vadeli Satışlar Dolayısıyla Oluşan Finansman Gelirleri	128.457.918	35.716.156
Kargo Lojistik Hizmet Gelirleri	84.488.887	84.944.602
Sübvansiyon (SSK ve Stopaj)	31.643.002	38.114.632
Kambiyo Karları	30.307.209	177.374.928
Ticari Borçlarda Değer Düşüklüğü	21.563.538	23.571.922
Kira Gelirleri	7.754.738	6.350.829
Diğer	4.487.814	7.616.745
Hasar Tazmin Geliri	2.696.603	4.345.889
Konusu Kalmayan Diğer Karşılıkları	1.783.293	2.821.776
Konusu Kalmayan Dava Karşılıkları	726.284	1.483.325
	313.909.286	382.340.804

25.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Vadeli Alımlar Dolayısıyla Oluşan Finansman Giderleri	238.650.363	67.346.631
Ticari Alacaklar Değer Düşüklüğü	31.692.314	17.554.387
Kambiyo Zararları	31.434.981	149.359.102
Karşılık Giderleri	3.834.742	4.324.720
Diğer	72.267	75.900
	305.684.667	238.660.740

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Yatırım Fonu Geliri	195.713.716	-
İştiraklerden Temettü Gelirleri	8.074.169	-
Menkul Kıymet Satış Karları	5.567.911	85.495.171
Sabit Kıymet Satış Geliri	43.317	1.405.787
	209.399.113	86.900.958

26.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Menkul Kıymet Satış Zararları	10.470.475	251.362
Forward Zararları (*)	17.592.934	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Değerleme Farkı	3.262.500	1.591.088
Sabit Kıymet Satış Zararları	-	559.898
	31.325.909	2.402.348

(*) Bütünleşik işlemler çerçevesinde söz konusu forward zararı, vadeli TL faiz gelirleri ile karlı bir şekilde kapatılmıştır.

27.FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**27.1 Finansman Gelirleri**

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 dönemlerine ait finansman gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Faiz Gelirleri	108.449.323	110.487.846
Kur Farkı Gelirleri	202.685.388	522.435.105
	311.134.711	632.922.951

27.2 Finansman Giderleri (-)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 dönemlerine ait finansman giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Kiralama İşlemlerinden Faiz	102.582.882	116.083.165
Kur Farkı Giderleri	44.698.148	117.153.722
Kredi Faiz Gideri	30.502.438	17.004.762
Kredi Kartı Komisyonu	15.557.650	9.893.956
Diğer Finansman Giderleri	2.964.647	4.030.288
Banka Teminat Mektubu Komisyonu	1.965.368	2.034.485
	198.271.133	266.200.378

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

28. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanan ve parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanan net parasal pozisyon kazançları (kayıpları) detayı aşağıdaki gibidir:

Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	31.12.2024
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(410.498.855)
Stoklar	32.021.325
Peşin ödenmiş giderler	1.766.585
Maddi duran varlıklar	173.224.889
Maddi olmayan duran varlıklar	7.015.880
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	3.433.977
Finansal yatırımlar	24.871.156
Sermaye düzeltme farkları	(496.748.472)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/ giderler	(41.220.321)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(12.191.767)
Kullanım Hakkı Varlıkları	69.077.805
Geçmiş yıllar karları	(171.749.912)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	16.781.918
Hasılat	(349.194.332)
Satışların maliyeti (-)	150.918.541
Genel yönetim giderleri (-)	19.254.208
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	219.742.283
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	2.041.775
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(42.674.377)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	39.962.715
Yatırım Faaliyetlerinden gelirler	(13.121.479)
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	3.898.784
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar	(172.787)
Finansman geliri	(46.157.505)
Finansman gideri (-)	25.690.142
Ertelenmiş Vergi Geliri /(Gideri)	6.593.950
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(393.716.937)

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

Cari Vergi Yükümlülüğü	31.12.2024	31.12.2023
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(158.606.556)	(279.261.191)
Dönem İçinde Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	103.844.949	183.732.840
Cari Dönem Net Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	(54.761.607)	(95.528.351)
	01.01.-	01.01.-
	31.12.2024	31.12.2023
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(158.606.556)	(334.126.733)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(22.510.072)	137.392.544
Toplam Vergi Geliri / (Gideri)	(181.116.628)	(196.734.189)

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 %30’dur (2023 %25). Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2024 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2023: %25).

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.-	01.01.-
	31.12.2024	31.12.2023
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	27.360.044	(110.574.032)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(22.510.072)	137.392.544
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp	1.464.428	541.532
Dönem Sonu	6.314.400	27.360.044

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	31.12.2024		31.12.2023	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelen. Vergi Varlık/Yük.	Toplam Geçici Farklar	Ertelen. Vergi Varlık/Yük.
Borç/Gider Karşılıkları	1.605.204	507.625	1.834.533	459.574
Dava Karşılıkları	3.513.456	846.004	3.839.318	851.205
Faaliyet Kiralaması İşlemleri	883.081	17.378.166	84.163.942	18.542.500
Finansal Yatırımlar Değer Düşüklüğü	49.374.581	10.436.049	60.536.151	14.261.184
Gider Tahakkukları	2.799.354	647.030	2.690.973	619.073
İzin Karşılığı	20.965.823	5.435.232	19.388.412	4.582.784
Kıdem Tazminatı Karşılığı	37.245.981	11.232.859	32.715.393	7.917.152
Kur Değerleme Farkları	3.716.962	948.458	3.988.727	1.013.782
Şüpheli Alacak Karşılığı	136.240	29.973	196.702	43.275
Ticari Alacaklarda Değer Düşüklüğü	16.319.845	3.894.838	7.350.221	1.837.556
Sabit Kıymetlere İlişkin Düzeltmeler	-	-	3.924.091	863.300
Ertelenen Vergi Varlığı	136.560.527	51.356.233	220.628.463	50.991.385
Diğer (*)	(621.761)	(183.653)	(5.326.714)	(1.331.678)
Finansal Yatırımlar Değer Artışları	(171.946.309)	(11.615.814)	(156.497.691)	(9.368.590)
Gelir Tahakkukları	(7.634.035)	(1.774.687)	(5.692.016)	(1.345.058)
Ticari Borçlarda Değer Düşüklüğü	(11.713.329)	(2.868.252)	(14.138.194)	(3.503.273)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller İlgili Düzeltmeler	(15.963.695)	(2.732.062)	(23.509.575)	(4.246.851)
Sabit Kıymetlere İlişkin Düzeltmeler	(134.656.853)	(26.050.681)	-	-
Stoklara İlişkin Düzeltmeler	(1.002.628)	183.316	(15.343.561)	(3.835.891)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(343.538.610)	(45.041.833)	(220.507.751)	(23.631.341)
Ertelenen Vergi Varlığı (Net)		6.314.400		27.360.044

30. 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.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Dönem net karı / (zararı)	327.726.027	716.179.984
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (1 kuruş değerli hisseye isabet eden)	24.500.000.000	24.500.000.000
Nominal değeri 1 kuruş olan pay başına kar / (zarar)	0,0134	0,0292

31.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.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31.12.2024	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)	249.350.881	101.293.781	87.693.337	2.333.068	23.197.809		138.989
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	249.350.881	101.293.781	87.693.337	2.333.068	23.197.809	-	138.989
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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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 kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	243.391.967	52.856.199	105.885.276	1.381.610	941.715.016	-	200.671
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	243.391.967	52.856.199	105.885.276	1.381.610	941.715.016	-	200.671
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)	-	384.093	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(384.093)	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-

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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket’in finansal varlıklarından ve yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

31.12.2024

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	745.149.729	756.863.058	150.343.808	590.138.102	16.381.148	-
Finansal Borçlar	74.953.925	74.953.925	17.619.888	40.952.889	16.381.148	-
Ticari Borçlar	620.643.069	632.356.398	83.171.185	549.185.213	-	-
Diğer Borçlar	49.552.735	49.552.735	49.552.735	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Türev Araçlar	-	-	-	-	-	-

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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	833.865.822	848.004.015	167.385.741	586.247.824	94.370.450	-
Finansal Borçlar	171.776.733	171.776.733	24.978.256	52.428.027	94.370.450	-
Ticari Borçlar	601.581.800	615.719.994	81.900.197	533.819.797	-	-
Diğer Borçlar	60.507.289	60.507.289	60.507.289	-	-	-
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.

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024

	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	CHF	JPY	GBP	BGN	RUB	CNY
1. Ticari Alacaklar	216.372.571	25.021	5.860.842	26	-	7.583	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	1.053.571.960	29.588.813	263.314	11	22	16.442	396	-	8
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.269.944.531	29.613.834	6.124.156	37	22	24.025	396	-	8
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.269.944.531	29.613.834	6.124.156	37	22	24.025	396	-	8
10. Ticari Borçlar	218.282.165	259.834	2.135.166	5.303	-	2.925.405	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	58.353.376	-	1.583.211	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	42.273.261	642.279	337.439	-	-	160.332	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13.Türev Araçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	318.908.802	902.113	4.055.817	5.303	-	3.085.737	-	-	-
15. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16. Finansal Yükümlülükler	16.381.158	-	444.444	-	-	-	-	-	-
17a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)	16.381.158	-	444.444	-	-	-	-	-	-
19. Toplam yükümlülükler	335.289.960	902.113	4.500.261	5.303	-	3.085.737	-	-	-
20. Bilanço 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)	934.654.571	28.711.721	1.623.895	(5.266)	22	(3.061.712)	396	-	8
22. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	934.654.571	28.711.721	1.623.895	(5.266)	22	(3.061.712)	396	-	8
23.İthalat (*)	383.578.101	1.005.522	9.393.306	15.971	-	54.439	-	-	-
24.İhracat (*)	670.031.173	2.534.143	14.948.137	-	-	712.283	-	-	-

(*) İlgili ihracat ve ithalat tutarlarının Türk Lirası karşılıkları 31 Aralık 2024 TCMB döviz alış kurundan ifade edilmiştir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2023

	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	CHF	JPY	GBP	BGN	RUB	CNY
1. Ticari Alacaklar	9.878.021	24.712	179.366	-	-	7.382	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	1.161.997.740	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)	1.171.875.761	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	79.869	-	550	-	-	1.000	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	79.869	-	550	-	-	1.000	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.171.955.630	15.657.393	9.349.783	27	22	1.249.884	396	-	8
10. Ticari Borçlar	122.109.657	187.961	2.376.804	2.696	-	33.208	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	76.958.721	-	1.630.992	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	179.119.017	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)	378.187.395	707.547	4.277.768	2.696	-	2.624.204	-	6.748.097	-
15. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16. Finansal Yükümlülükler	94.370.428	-	2.000.000	-	-	-	-	-	-
17a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	94.370.428	-	2.000.000	-	-	-	-	-	-
19. Toplam yükümlülükler	472.557.823	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)	699.397.807	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)	699.397.807	14.949.846	3.072.015	(2.669)	22	(1.374.320)	396	(6.748.097)	8
23. İthalat (*)	590.931.926	912.619	11.695.673	12.510	43.500	27.114	-	-	-
24. İhracat (*)	1.205.973.432	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 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

31 Aralık 2024 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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
31 Aralık 2024 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	202.433.877	(202.433.877)	202.433.877	(202.433.877)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	202.433.877	(202.433.877)	202.433.877	(202.433.877)
Euro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	11.790.402	(11.790.402)	11.790.402	(11.790.402)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(11.790.402)	(11.790.402)	(11.790.402)	(11.790.402)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(27.253.503)	27.253.503	(27.253.503)	27.253.503
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	(27.253.503)	27.253.503	(27.253.503)	27.253.503
Bulgar Levası'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
10- Bulgar Levası net varlık/yükümlülüğü	1.480	(1.480)	1.480	(1.480)
11- Bulgar Levası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- Bulgar Levası Net Etki (10+11)	1.480	(1.480)	1.480	(1.480)
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	(41.344)	41.344	(41.344)	41.344
17- İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
18- İsviçre Frangı Net Etki (16+17)	(41.344)	41.344	(41.344)	41.344
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	-	-	-	-
23- Rus Ruble riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
24- Rus Ruble Net Etki (22+23)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9+12+15+18+21+24)	186.930.914	(186.930.914)	186.930.914	(186.930.914)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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	126.968.385	(126.968.385)	126.968.385	(126.968.385)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	126.968.385	(126.968.385)	126.968.385	(126.968.385)
Euro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;	-	-	-	-
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	28.638.685	(28.638.685)	28.638.685	(28.638.685)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	28.638.685	(28.638.685)	28.638.685	(28.638.685)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(15.066.924)	15.066.924	(15.066.924)	15.066.924
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	(15.066.924)	15.066.924	(15.066.924)	15.066.924
Bulgar Levası'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
10- Bulgar Levası net varlık/yükümlülüğü	1.893	(1.893)	1.893	(1.893)
11- Bulgar Levası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- Bulgar Levası Net Etki (10+11)	1.893	(1.893)	1.893	(1.893)
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	(27.165)	27.165	(27.165)	27.165
17- İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
18- İsviçre Frangı Net Etki (16+17)	(27.165)	27.165	(27.165)	27.165
Japon Yeni'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
19- Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü	131	(131)	131	(131)
20- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
21- Japon Yeni Net Etki (19+20)	131	(131)	131	(131)
Rus Ruble'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
22- Rus Ruble net varlık/yükümlülüğü	(635.447)	635.447	(635.447)	635.447
23- Rus Ruble riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
24- Rus Ruble Net Etki (22+23)	(635.447)	635.447	(635.447)	635.447
TOPLAM (3+6+9+12+15+18+21+24)	139.879.561	(139.879.561)	139.879.561	(139.879.561)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Faiz Riski: Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin 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	31.12.2024	31.12.2023
Finansal Yükümlülükler	Banka Kredileri	-	-
Finansal Yükümlülükler	Kredi Kartları	219.392	447.591
Bankalar	Vadeli Mevduatlar	4.100.554	812.854.710
Değişken Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Yükümlülükler	Banka Kredileri	74.734.533	171.329.142

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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla net borç/özkaynak oranları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Toplam borçlar	1.343.300.552	1.394.643.840
Eksi: Hazır değerler	(23.763.018)	(942.682.614)
Net borç	1.319.537.534	451.961.226
Toplam özkaynaklar	2.678.821.316	2.344.550.135
Özkaynaklar + Net Borç	3.998.358.850	2.796.511.361
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	33,00%	16%

31.12.2024 tarihi itibarıyla finansal yatırımlarda bulunan 1,441,191,424 TL'lik tutarın 1,032,548,153 TL kısmı Eurobond yatırımlarından, 408,643,271 TL kısmı ise para piyasası likit fonlarından oluşmaktadır. İşletme sermayesi ihtiyacı halinde bu tutarlar kısa sürede likit pozisyona çevrilebilir durumda olup hazır değerler içerisine sınıflandırılabilir.

32.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:

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 çevrilmektedir.
- 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	31.12.2024	31.12.2023
Hazır değerler	23.763.018	942.682.614
Finansal varlıklar	1.727.776.024	759.150.487
Ticari alacaklar	350.644.662	296.248.166
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	74.953.925	171.776.733
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	214.230.895	117.411.378
Ticari borçlar	620.643.069	601.581.800
Diğer borçlar	49.552.735	60.507.289

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.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	-	1.441.191.424	286.584.600	1.727.776.024
Toplam Varlıklar	-	1.441.191.424	286.584.600	1.727.776.024

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

31 Aralık 2023

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	-	470.889.761	288.260.726	759.150.487
Toplam Varlıklar	-	470.889.761	288.260.726	759.150.487

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

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

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur.)

34.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 600.000 TL'dir.(31 Aralık 2023 : 360.948 TL'dir.)

Bağımsız denetim kuruluşundan alınan denetim dışında hizmet yoktur.

35.BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 750.000.000 TL olan Kayıtlı Sermaye Tavanı içerisinde kalacak şekilde çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan özkaynaklar kalemi altında yer alan Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları'ndan karşılanmak suretiyle 245.000.000,00 TL artırılarak 245.000.000,00 TL'den 490.000.000,00 TL'ye çıkarılmasına ilişkin sermaye artırımları Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak 22 Ocak 2025 tarihinde tescil edilmiş ve 11255 sayılı TTSG'de ilanı yayınlanmıştır.