

# **DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren  
Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolar ve Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu**

## DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Desa Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Yönetim Kurulu Başkanlığı'na,

#### Giriş

Desa Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 31 Mart 2018 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

#### Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

#### Şartlı Sonucun Dayanağı

Yönetim tarafından sunulan bilgiler çerçevesinde, Şirket, Finansal Yatırımlar dipnotunda (Not:4) detayları açıklandığı üzere, iştirak ve bağlı ortaklıklarını TMS 39 gereğince finansal tablolarında maliyet bedelleri üzerinden finansal varlık olarak göstermektedir. Şirket tarafından yıl sonunda bu finansal varlıklar için değer düşüklüğü çalışması yapılamamıştır. Bu bilgi, söz konusu yükümlülüklerin 31 Mart 2018 tarihinde muhasebeleştirilmiş olması durumunda bilanço kalemleri üzerindeki etkisi ile ilgili olarak düzeltme yapılması gereken bir durum olup olmadığı konusunda kanaat belirtemiyoruz.



### Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, Şartlı Sonucun Dayanağı paragrafında belirtilen husus hariç olmak üzere, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Desa Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ara dönem finansal durumunun, aynı tarihli finansal performansının ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir şekilde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

### Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

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

İstanbul, 10 Mayıs 2018

BİRLEŞİM BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Ergun Şenlik  
Sorumlu Denetçi



| İÇİNDEKİLER                                                                                                                                                             | SAYFA |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Finansal Durum Tabloları.....                                                                                                                                           | 5     |
| Kar ve Zarar Tabloları.....                                                                                                                                             | 7     |
| Kapsamlı Gelir Tabloları.....                                                                                                                                           | 6     |
| Özkaynaklar Değişim Tabloları.....                                                                                                                                      | 9     |
| Nakit Akım Tabloları.....                                                                                                                                               | 10    |
| 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....                                                                                                                     | 11    |
| 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....                                                                                                                   | 12    |
| 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....                                                                                                                                            | 29    |
| 4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR .....                                                                                                                                    | 29    |
| 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....                                                                                                                                       | 31    |
| 6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....                                                                                                                                    | 31    |
| 7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....                                                                                                                                       | 33    |
| 8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....                                                                                                               | 34    |
| 9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....                                                                                                                                        | 35    |
| 10. STOKLAR .....                                                                                                                                                       | 36    |
| 11. CANLI VARLIKLAR.....                                                                                                                                                | 36    |
| 12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER .....                                                                                                                 | 36    |
| 13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER .....                                                                                                                                 | 37    |
| 14. MADDİ DURAN VARLIKLAR .....                                                                                                                                         | 37    |
| 15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....                                                                                                                                 | 38    |
| 16. ŞEREFİYE .....                                                                                                                                                      | 39    |
| 17. KİRALAMA İŞLEMLERİ.....                                                                                                                                             | 39    |
| 18. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ .....                                                                                                                                   | 40    |
| 19. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....                                                                                                                                    | 40    |
| 20. BORÇLANMA MALİYETLERİ.....                                                                                                                                          | 41    |
| 21. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR .....                                                                                                                        | 41    |
| 22. TAAHHÜTLER .....                                                                                                                                                    | 44    |
| 23. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....                                                                                                                                  | 44    |
| 24. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....                                                                                                                                    | 44    |
| 25. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....                                                                                                                                  | 44    |
| 26. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....                                                                                                                 | 45    |
| 27. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....                                                                                                                                | 47    |
| 28. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....                                                                                | 48    |
| 29. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....                                                                                                                | 50    |
| 30. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....                                                                                                                  | 51    |
| 31. FİNANSMAN GİDERLERİ .....                                                                                                                                           | 51    |
| 32. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER .....                                                                                         | 52    |
| 33. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) .....                                                                                             | 52    |
| 34. HİSSE AŞINA KAZANÇ .....                                                                                                                                            | 54    |
| 35. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....                                                                                                                                       | 54    |
| 36. FİNANSAL ARAÇLAR .....                                                                                                                                              | 55    |
| 37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....                                                                                                  | 56    |
| 38. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....                              | 63    |
| 39. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....                                                                                                                           | 65    |
| 40. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR..... | 65    |
| 41. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....                                                                                                                       | 66    |
| 42. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....                                                                                                              | 67    |

**DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL DURUM TABLOLARI**  
**(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)**

|                                                          |                             | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmiş</i> | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmiş</i> |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                          | <b>Dipnot<br/>Referansı</b> | <b>Cari<br/>Dönem<br/>31.03.2018</b>       | <b>Önceki<br/>Dönem<br/>31.12.2017</b>     |
| <b>VARLIKLAR</b>                                         |                             |                                            |                                            |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                   |                             |                                            |                                            |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                | 41                          | 1.798.878                                  | 8.888.394                                  |
| Ticari Alacaklar                                         | 7                           | <b>17.170.173</b>                          | <b>12.155.786</b>                          |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>             | 6                           | <i>10.464.586</i>                          | <i>6.108.401</i>                           |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>     | 7                           | <i>6.705.587</i>                           | <i>6.047.385</i>                           |
| Diğer Alacaklar                                          | 9                           | <b>132.827</b>                             | <b>844.681</b>                             |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>              | 6                           | -                                          | <i>723.812</i>                             |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>      | 9                           | <i>132.827</i>                             | <i>120.869</i>                             |
| Stoklar                                                  | 10                          | 159.101.620                                | 152.297.658                                |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                   |                             | <b>4.184.197</b>                           | <b>1.603.248</b>                           |
| <i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>         | 6                           | -                                          | -                                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i> | 12                          | <i>4.184.197</i>                           | <i>1.603.248</i>                           |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                   | 33                          | 13.404                                     | 10.272                                     |
| Diğer Dönen Varlıklar                                    | 29                          | <b>1.559.553</b>                           | <b>1.508.352</b>                           |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Dönen Varlıklar</i>  | 25                          | <i>1.559.553</i>                           | <i>1.508.352</i>                           |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar             | 32                          | <i>2.772.277</i>                           | <i>2.772.277</i>                           |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                            |                             | <b>186.732.929</b>                         | <b>180.080.668</b>                         |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                   |                             |                                            |                                            |
| Finansal Yatırımlar                                      | 4                           | 7.724.212                                  | 7.724.212                                  |
| Diğer Alacaklar                                          | 9                           | 204.990                                    | 202.384                                    |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>      | 9                           | <i>204.990</i>                             | <i>202.384</i>                             |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar                | 4                           | 9.062.210                                  | 8.796.352                                  |
| Ticari Alacaklar                                         |                             | -                                          | -                                          |
| Maddi Duran Varlıklar                                    | 14                          | 53.165.434                                 | 53.436.694                                 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                            | 15                          | 780.517                                    | 655.959                                    |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                   |                             | -                                          | -                                          |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                 | 33                          | 1.524.624                                  | 1.768.246                                  |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                            |                             | <b>72.461.987</b>                          | <b>72.583.847</b>                          |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                  |                             | <b>259.194.916</b>                         | <b>252.664.515</b>                         |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL DURUM TABLOLARI**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

|                                                                                           |                             | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmiş</i> | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmiş</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                                                           | <b>Dipnot<br/>Referansı</b> | <b>Cari<br/>Dönem<br/>31.03.2018</b>       | <b>Önceki<br/>Dönem<br/>31.12.2017</b>     |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                          |                             |                                            |                                            |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                          |                             |                                            |                                            |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                  | 36                          | 5.311.238                                  | 45.092.956                                 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                          | 36                          | 28.102.823                                 | 19.744.830                                 |
| Ticari Borçlar                                                                            | 7                           | <b>90.836.205</b>                          | <b>76.784.648</b>                          |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>                                                  | 6                           | <i>15.182.726</i>                          | <i>12.076.678</i>                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>                                          | 7                           | <i>75.653.479</i>                          | <i>64.707.970</i>                          |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                          | 23                          | <i>5.121.031</i>                           | 4.506.976                                  |
| Diğer Borçlar                                                                             | 9                           | <b>4.241.540</b>                           | <b>5.425.464</b>                           |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>                                                   |                             | -                                          | -                                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>                                           | 9                           | <i>4.241.540</i>                           | 5.425.464                                  |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                       | 12                          | <b>4.642.814</b>                           | <b>1.065.231</b>                           |
| <i>İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>                                           | 6                           | <i>3.912.558</i>                           | 941.972                                    |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ertelenmiş Gelirler</i>                                     | 12                          | <i>730.256</i>                             | 123.259                                    |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                   | 21                          | <b>5.210.867</b>                           | <b>5.227.887</b>                           |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydala İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>                       | 21                          | <i>2.127.643</i>                           | 2.103.962                                  |
| <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>                                                      | 21                          | <i>3.083.224</i>                           | 3.123.925                                  |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                   |                             | <b>143.466.518</b>                         | <b>157.847.992</b>                         |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                          |                             |                                            |                                            |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                  | 36                          | 43.447.105                                 | 21.097.433                                 |
| Ticari Borçlar                                                                            | 7                           | -                                          | <b>20.279</b>                              |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>                                          | 7                           | -                                          | 20.279                                     |
| Diğer Borçlar                                                                             | 9                           | <b>9.225</b>                               | <b>15.375</b>                              |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>                                          | 9                           | 9.225                                      | 15.375                                     |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                   | 21                          | <b>1.595.442</b>                           | <b>3.766.804</b>                           |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydala İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>                       | 21                          | <i>1.595.442</i>                           | 3.766.804                                  |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                   |                             | <b>45.051.772</b>                          | <b>24.899.891</b>                          |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                        |                             |                                            |                                            |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                      |                             |                                            |                                            |
| Ödenmiş Sermaye                                                                           | 26                          | 70.676.626                                 | 69.916.632                                 |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                                                 | 26                          | 49.221.970                                 | 49.221.970                                 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler |                             | 5.500.255                                  | 5.500.255                                  |
| <i>-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>                                       | 26                          | <i>28.948.145</i>                          | 29.122.123                                 |
| <i>-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç</i>                   | 26                          | <i>(1.307.141)</i>                         | <i>(1.138.613)</i>                         |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                       | 26                          | 960.423                                    | 960.423                                    |
| Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)                                                           | 26                          | (13.749.526)                               | (13.563.380)                               |
| Net Dönem Karı / (Zararı)                                                                 | 26                          | 1.102.500                                  | (186.146)                                  |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                 |                             | <b>70.676.626</b>                          | <b>69.916.632</b>                          |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                   |                             | <b>259.194.916</b>                         | <b>252.664.515</b>                         |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KAR VEYA ZARAR TABLOLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ( "TL" ) olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                   |                     | <i>Bağımsz<br/>Denetim'den<br/>Geçmiş</i> | <i>Bağımsz<br/>Denetim'den<br/>Geçmiş</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                                                   |                     | <b>Cari</b>                               | <b>Önceki</b>                             |
|                                                                                   | <b>Dipnot</b>       | <b>Dönem</b>                              | <b>Dönem</b>                              |
|                                                                                   | <b>Referansları</b> | <b>01.01.2018-<br/>31.03.2018</b>         | <b>01.01.2017-<br/>31.03.2017</b>         |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                       |                     |                                           |                                           |
| Hasılat                                                                           | 27                  | 74.509.678                                | 35.916.576                                |
| Satışların Maliyeti (-)                                                           | 27                  | (42.013.214)                              | (16.435.105)                              |
| <b>TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR / ZARAR</b>                                     |                     |                                           |                                           |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>                                                             |                     | <b>32.496.464</b>                         | <b>19.481.471</b>                         |
| Pazarlama Giderleri (-)                                                           | 28                  | (23.898.263)                              | (18.088.230)                              |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                       | 28                  | (2.409.647)                               | (3.052.155)                               |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                                             | 28                  | (425.387)                                 | (455.224)                                 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                | 29                  | 8.044.558                                 | 4.643.094                                 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                            | 29                  | (5.930.579)                               | (2.479.412)                               |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>                                                  |                     | <b>7.877.146</b>                          | <b>49.544</b>                             |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                 | 30                  | -                                         | 12.090                                    |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                             |                     | -                                         | -                                         |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından<br>(Zararlarından) Paylar | 4                   | 265.858                                   | 183.474                                   |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET<br/>KÂRI/ZARARI</b>                  |                     | <b>8.143.004</b>                          | <b>245.108</b>                            |
| Finansman Gelirleri                                                               |                     | -                                         | -                                         |
| Finansman Giderleri (-)                                                           | 31                  | (6.727.846)                               | (5.136.991)                               |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ<br/>KARI/ZARARI</b>                        |                     | <b>1.415.158</b>                          | <b>(4.891.883)</b>                        |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>                                 |                     | <b>(312.658)</b>                          | <b>86.914</b>                             |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri                                                         |                     |                                           |                                           |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                                    | 33                  | (312.658)                                 | 86.914                                    |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                   |                     | <b>1.102.500</b>                          | <b>(4.804.969)</b>                        |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>                                                     |                     | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                                  |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                                          |                     | <b>1.102.500</b>                          | <b>(4.804.969)</b>                        |
| <b>Dönem Kar / Zararının Dağılımı</b>                                             |                     | <b>1.102.500</b>                          | <b>(4.804.969)</b>                        |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                                          |                     | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                                  |
| <b>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç</b>                                |                     | <b>0,0002</b>                             | <b>(0,0010)</b>                           |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ( "TL" ) olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                         |                                | <i>Bağımsz<br/>Denetim'den<br/>Geçmiş<br/>Cari<br/>Dönem</i> | <i>Bağımsz<br/>Denetim'den<br/>Geçmiş<br/>Önceki<br/>Dönem</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
|                                                                                         | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>01.01.2018-<br/>31.03.2018</b>                            | <b>01.01.2017-<br/>31.03.2017</b>                              |
| <b>DÖNEM KAR / ZARARI</b>                                                               |                                | <b>1.102.500</b>                                             | <b>(4.804.969)</b>                                             |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                                             |                                |                                                              |                                                                |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                 |                                | <b>(342.506)</b>                                             | <b>(103.515)</b>                                               |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)                          | 26                             | (195.481)                                                    | (42.818)                                                       |
| Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları |                                | -                                                            | (60.697)                                                       |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)                       | 21                             | (216.060)                                                    | -                                                              |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler    |                                | <b>69.036</b>                                                | -                                                              |
| - Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi          | 26                             | 21.503                                                       | -                                                              |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi         | 33                             | 47.533                                                       | -                                                              |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)</b>                                             |                                | <b>(342.506)</b>                                             | <b>(103.515)</b>                                               |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                                            |                                | <b>759.994</b>                                               | <b>(4.908.484)</b>                                             |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



**DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ( "TL" ) olarak ifade edilmiştir.)

|                               |                   |                           | Kar veya Zarara Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |                                                               |                                     | Birikmiş Karlar             |                       |                    |
|-------------------------------|-------------------|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|--------------------|
|                               | Ödenmiş Sermaye   | Sermaye Düzeltme Farkları | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları                                               | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | Net Dönem Karı/Zararı | Toplam Özkaynaklar |
| <b>01 OCAK 2017 Bakiyesi</b>  | <b>49.221.970</b> | <b>5.500.255</b>          | <b>8.680.485</b>                                                                            | <b>-1.117.894</b>                                             | <b>960.423</b>                      | <b>-263.260</b>             | <b>-13.300.120</b>    | <b>49.681.859</b>  |
| Transferler                   | -                 | -                         | -                                                                                           | -                                                             | -                                   | (13.300.120)                | 13.300.120            | -                  |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) | -                 | -                         | (42.818)                                                                                    | (60.697)                                                      | -                                   | -                           | -                     | (103.515)          |
| Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)  | -                 | -                         | -                                                                                           | -                                                             | -                                   | -                           | -                     | -                  |
| Dönem net kar/(zararı)        | -                 | -                         | -                                                                                           | -                                                             | -                                   | -                           | (4.804.969)           | (4.804.969)        |
| <b>31 MART 2017 Bakiyesi</b>  | <b>49.221.970</b> | <b>5.500.255</b>          | <b>8.637.667</b>                                                                            | <b>(1.178.591)</b>                                            | <b>960.423</b>                      | <b>(13.563.380)</b>         | <b>(4.804.969)</b>    | <b>44.773.375</b>  |
| <b>01 OCAK 2018 Bakiyesi</b>  | <b>49.221.970</b> | <b>5.500.255</b>          | <b>29.122.123</b>                                                                           | <b>(1.138.613)</b>                                            | <b>960.423</b>                      | <b>(13.563.380)</b>         | <b>(186.146)</b>      | <b>69.916.632</b>  |
| Transferler                   | -                 | -                         | -                                                                                           | -                                                             | -                                   | (186.146)                   | 186.146               | -                  |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) | -                 | -                         | (173.979)                                                                                   | (168.527)                                                     | -                                   | -                           | -                     | (342.506)          |
| Diğer kapsamlı gelir /(gider) | -                 | -                         | -                                                                                           | -                                                             | -                                   | -                           | -                     | -                  |
| Dönem net kar/(zararı)        | -                 | -                         | -                                                                                           | -                                                             | -                                   | -                           | 1.102.500             | 1.102.500          |
| <b>31 MART 2018 Bakiyesi</b>  | <b>49.221.970</b> | <b>5.500.255</b>          | <b>28.948.144</b>                                                                           | <b>(1.307.140)</b>                                            | <b>960.423</b>                      | <b>(13.749.526)</b>         | <b>1.102.500</b>      | <b>70.676.626</b>  |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**  
**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**01 OCAK-31 MART 2018 DÖNEMİNE AİT**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

|                                                                                         |                                | <i>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>Cari Dönem</i> | <i>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>Önceki Dönem</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                                                                         | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>01.01.2018<br/>31.03.2018</b>                         | <b>01.01.2017<br/>31.03.2017</b>                           |
| <b>A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                       |                                | <b>8.991.645</b>                                         | <b>(7.721.415)</b>                                         |
| <b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>                                                            |                                | <b>1.102.500</b>                                         | <b>(4.804.969)</b>                                         |
| <b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler:</b>                         |                                | <b>3.174.557</b>                                         | <b>1.099.961</b>                                           |
| Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                     | 24-26                          | 1.428.856                                                | 1.126.209                                                  |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler                                                      |                                | <b>(2.866.203)</b>                                       | <b>(30.688)</b>                                            |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler             | 26                             | (3.209.678)                                              | (109.382)                                                  |
| - Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                        | 21                             | 253.063                                                  | 78.694                                                     |
| - Genel Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                     | 21                             | 91.071                                                   | -                                                          |
| - Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler                                  | 21                             | (659)                                                    | -                                                          |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                      |                                | <b>(1.526.032)</b>                                       | <b>330.569</b>                                             |
| - Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                                 | 36                             | (85)                                                     | 330.569                                                    |
| - Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                 | 36                             | 37.191                                                   | -                                                          |
| - Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri                              | 7                              | 70.807                                                   | -                                                          |
| - Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmış finansman geliri                            | 7                              | (1.633.945)                                              | -                                                          |
| Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Gelirler ile İlgili Düzeltmeler                       | 19                             | 175.818                                                  | (55.741)                                                   |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler                      | 29-31                          | 5.984.354                                                | -                                                          |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler |                                | <b>(265.858)</b>                                         | <b>(183.474)</b>                                           |
| - İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler                              | 4                              | (265.858)                                                | (183.474)                                                  |
| Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler                                              | 33                             | 243.622                                                  | (86.914)                                                   |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                      |                                | <b>4.714.588</b>                                         | <b>(4.015.968)</b>                                         |
| Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                              |                                | <b>(5.087.800)</b>                                       | <b>(1.245.256)</b>                                         |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                              | 6                              | (4.356.185)                                              | (1.401.453)                                                |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                      | 7                              | (731.615)                                                | 156.197                                                    |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler          |                                | <b>620.783</b>                                           | <b>(90.118)</b>                                            |
| - İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)          | 6                              | 632.741                                                  | (112.648)                                                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)  | 7                              | (11.958)                                                 | 22.530                                                     |
| Stoklardaki Artışlar (Azalışlar) İle İlgili Düzeltmeler                                 | 10                             | (6.803.962)                                              | (5.326.199)                                                |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artışlar (Azalışlar)                                         | 12                             | (1.687.480)                                              | (264.019)                                                  |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                |                                | <b>15.194.739</b>                                        | <b>1.937.547</b>                                           |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                  | 6                              | 3.106.048                                                | (171.399)                                                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                          | 7                              | 12.088.691                                               | 2.108.946                                                  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                     | 26                             | 614.055                                                  | 269.204                                                    |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler          |                                | <b>(1.190.121)</b>                                       | <b>54.126</b>                                              |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)      | 9                              | (1.190.121)                                              | 54.126                                                     |
| Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)                                                   | 12                             | 3.577.583                                                | <b>642.558</b>                                             |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler            |                                | <b>(523.209)</b>                                         | <b>6.189</b>                                               |
| - Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)                               | 29                             | (229.492)                                                | 6.189                                                      |
| - Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)                           | 29                             | (293.717)                                                | -                                                          |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                        |                                | <b>8.991.645</b>                                         | <b>(7.720.976)</b>                                         |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)                                                              |                                | -                                                        | (439)                                                      |
| <b>B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>                              |                                | <b>(1.456.132)</b>                                       | <b>(513.057)</b>                                           |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri         | 14                             | -                                                        | 11.280                                                     |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları          | 14                             | <b>(1.456.132)</b>                                       | <b>(524.337)</b>                                           |
| - Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                              | 14                             | (1.456.132)                                              | (524.337)                                                  |
| <b>C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>                         |                                | <b>(14.625.029)</b>                                      | <b>3.990.772</b>                                           |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                |                                | -                                                        | 4.537.489                                                  |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                |                                | (13.838.637)                                             | -                                                          |
| Ödenen Faiz                                                                             | 29                             | (786.392)                                                | (546.717)                                                  |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ</b>  |                                | <b>(7.089.516)</b>                                       | <b>(4.243.700)</b>                                         |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>                                | 41                             | <b>(7.089.516)</b>                                       | <b>(4.243.700)</b>                                         |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                             | 41                             | <b>8.888.394</b>                                         | <b>6.785.223</b>                                           |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                             | 41                             | <b>1.798.878</b>                                         | <b>2.541.523</b>                                           |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## **Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

### **31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**

#### **Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

## **1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

### **1.1. Faaliyet Konusu**

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

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

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

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

Şirket’in iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir.

Telefon :0090 212 473 18 00

Faks:0090 212 698 98 12

İnternet Adresi:www.desa.com.tr

Şirket’in hisseleri 29-30 Nisan 2004 tarihleri arasında halka arz edilmiş olup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla %34,92’si Borsa İstanbul’da (“BIST”) işlem görmektedir.

Şirket’in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 1.891 kişidir. (31 Aralık 2017– 1.747 kişi)

### **1.2. Sermaye Yapısı**

Şirket 2007 yılı içerisinde kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL’dir. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi ise 49.221.970 TL (31 Aralık 2017: 49.221.970-TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 4.922.196.986 (31 Aralık 2017: 4.922.196.986) adet hisseye bölünmüştür.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

|                           | <b>31.03.2018</b> |                   | <b>31.12.2016</b> |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Adı Soyadı/ Unvanı</b> | <b>Pay Oranı</b>  | <b>Pay Tutarı</b> | <b>Pay Oranı</b>  | <b>Pay Tutarı</b> |
| Çelet Holding A.Ş.        | 54,28%            | 26.717.682        | 54,28%            | 26.717.682        |
| Melih Çelet               | 10,00%            | 4.922.197         | 10,00%            | 4.922.197         |
| Halka Açık Kısım (*)      | 34,92%            | 17.188.312        | 34,92%            | 17.188.312        |
| Diğer                     | 0,80%             | 393.779           | 0,80%             | 393.779           |
| <b>TOPLAM</b>             | <b>100%</b>       | <b>49.221.970</b> | <b>100%</b>       | <b>49.221.970</b> |

(\*) 31.03.2018 tarihi itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan %8,39 oranındaki 4.129.566 TL tutarındaki hisse Çelet Holding A.Ş.’ye %8,04 oranındaki 3.958.808 TL tutarındaki hisse Melih Çelet’e aittir. (Bkz. Not 30/b)

(\*) 31.12.2017 tarihi itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan %8,39 oranındaki 4.129.566 TL tutarındaki hisse Çelet Holding A.Ş.’ye %8,04 oranındaki 3.958.808 TL tutarındaki hisse Melih Çelet’e aittir. (Bkz. Not 30/b)

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

**1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar**

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

|                                    |                |                    | 31.03.2018      | 31.12.2017      |
|------------------------------------|----------------|--------------------|-----------------|-----------------|
|                                    | Faaliyet Alanı | İş Merkezi         | İştirak Oranı % | İştirak Oranı % |
| <b>İştirak</b>                     |                |                    |                 |                 |
| Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti. | Tekstil        | İstanbul-Türkiye   | 50%             | 50%             |
| Samsonite Seyahat Ür. A.Ş.         | Tekstil        | İstanbul-Türkiye   | 40%             | 40%             |
| <b>Bağlı Ortaklık</b>              |                |                    |                 |                 |
| Leather Fashion Limited            | Tekstil        | Moskova-Rusya      | 100%            | 100%            |
| Desa International                 | Tekstil        | Londra-İngiltere   | 100%            | 100%            |
| Desa SMS Ltd.                      | Tekstil        | Londra-İngiltere   | 100%            | 100%            |
| Desa International (UK) Ltd.       | Tekstil        | Londra-İngiltere   | 100%            | 100%            |
| Desa Deutschland GmbH              | Tekstil        | Düsseldorf-Almanya | 100%            | 100%            |
| Leather Fashion Bulgaria EOOD      | Tekstil        | Sofya-Bulgaristan  | 100%            | 100%            |
| Desa Nineteenseventytwo SRL Italy  | Tekstil        | Milano-İtalya      | 100%            | 100%            |

Şirket’in iştiraklerinden Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş. 31 Mart 2017 tarihli finansal tabloları ise Şirket’in aynı dönemli finansal tabloları ile özkaynak yöntemiyle konsolide edilmiştir. Diğer iştirak ve bağlı ortaklıklar ise TMS 39’un 46. maddesi gereğince finansal tablolarda maliyet bedelleri üzerinden finansal varlık olarak gösterilmiştir. (Not 4)

**1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:**

Şirket’e ait finansal tablolar 10 Mayıs 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar, finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR****2.a. Ara Dönem Finansal Tabloların Sunuma İlişkin Temel Esaslar****Uygulanan Muhasebe Standartları ve TMS’ye Uygunluk Beyanı**

İlişikteki ara dönem 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 Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. Ayrıca KGK tarafından 2 Haziran 2017 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Şirket’in 31 Mart 2018’de sona eren üç aylık ara hesap dönemine ilişkin finansal tabloları TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

## **Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

### **31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**

#### **Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket’in 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. Ara dönem finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Ara Dönem Finansal Tablolar ve Dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

#### **İşlevsel ve Sunum Para Birimi**

Şirket’in her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir. Finansal Tabloların gösterilmesinde “kuruş”lar yuvarlama yapılarak gösterilmiştir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kurları aşağıdaki gibidir;

|        |                                           |
|--------|-------------------------------------------|
| 1 USD  | = 3,3989 TL (31 Aralık 2017: 3,7719 TL)   |
| 1 EURO | = 4,8673 TL (31 Aralık 2017: 4,5155 TL)   |
| 1 GBP  | = 5,5385 TL (31 Aralık 2017: 5,0308 TL)   |
| 1 CHF  | = 4,1326 TL (31 Aralık 2017: 3,8548 TL)   |
| 1 BGN  | = 2,4746 TL (31 Aralık 2017: 2,9958 TL)   |
| 1 CNY  | = 0,62585 TL (31 Aralık 2017: 0,57622 TL) |
| 1 DKK  | = 0.65192 TL (31 Aralık 2017: 0,60551 TL) |

#### **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**

Şirket ara dönem finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

#### **2.b. TMS’ye Uygunluk Beyanı**

Şirket, 31 Mart 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını SPK’nın Seri: II-14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, hazırlamıştır. Finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

#### **2.c. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi**

Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler, SPK’nın 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamamaktadır. SPK’nın aldığı karar doğrultusunda TMS 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulanmamaktadır.

## **Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

### **31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**

#### **Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

Şirket, 31 Mart 2018 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 31 Mart 2018 dönemine ait kar / zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosunu, 1 Ocak – 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış kar / zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

### **2.e. Önemli Muhasebe Değerlendirme Tahmin ve Varsayımları**

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

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

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

### **2.f. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Muhasebe politikalarındaki değişiklik geçmişe dönük uygulanırsa, işletme etkilenen her bir özkaynak kaleminin finansal tablolarda yer verilen en eski döneme ait açılış tutarını düzeltmeli ve bu yeni muhasebe politikası eskiden beri uygulanıyormuşcasına önceki dönemlerle karşılaştırılabilir bilgileri sunmalıdır. Muhasebe politikasında değişiklik, geçmişe dönük uygulama gerektirmekle birlikte döneme özgü veya kümülatif olarak değişikliğin etkisi belirlenemiyor ise geçmişe dönük uygulama yapılmayabilir.

### **2.g. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. Cari dönemde faaliyet sonuçlarına etkisi olması beklenen muhasebe tahmin değişikliği bulunmamaktadır.

## **Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

### **31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**

#### **Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

## **2.h. Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler**

Şirket cari yılda Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) ve TMSK' nun Türkiye Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (TFRYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2018 tarihinde başlayan yıla ait dönemler için geçerli olan yeni ve revize edilmiş TMS/TFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlardan Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkisi olan değişiklik ve yorumları uygulamıştır.

### **i) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik, yorum ve ilke kararlarına ilişkin özet bilgi:**

#### **TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat**

KGK Eylül 2016'da "TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### **TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach). Yeni değiştirilmiş standart:

- a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır ve
- b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere TFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler hâlihazırda var olan TMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## **Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**

### **Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

#### **TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri**

KGK’nın 19 Aralık 2017’de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

#### **TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. Nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### **TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller**

Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklik): KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### **TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları Veya Katkıları – Değişiklik**

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

#### **Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi**

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması” (Değişiklik): Bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik): İştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.



## **Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**

### **Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmektedir.

#### **ii) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar**

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

##### **TFRS 16 Kiralama İşlemleri**

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilanço’ya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

##### **TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklik)**

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

##### **TFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar” ve TMS 28 “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları:**

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Şirket, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

#### **iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

## **Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**

**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

### **Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi**

#### **TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü**

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

#### **UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler**

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “UMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediklerini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsuz, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

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

#### **UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### **Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)**

Ekim 2017’de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### **Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)**

UMSK Şubat 2018’de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır.

## **Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**

### **Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

Söz konusu değişikliklerin Toluluk’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### **Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi**

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar - UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

- UMS 12 Gelir Vergileri - Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri - Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### **2.i. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

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

##### **Nakit ve Nakit Benzerleri**

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

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir. (Not:41)

##### **Ticari Alacaklar**

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

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

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

## **Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**

### **Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

#### **İlişkili Taraflar**

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığı halinde, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
  - i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
  - ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya,
  - iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- b) Tarafın, Şirket’in bir iştiraki olması;
- c) Tarafın, Şirket’in ortak ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- d) Tarafın, Şirket’in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- e) Tarafın, a) veya d)’de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya d) veya e)’de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya,
- g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

#### **Finansal Araçlar**

#### **Finansal Varlıklar**

Finansal Varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

#### ***Etkin faiz yöntemi***

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

#### ***a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar***

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

## **Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**

### **Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

#### *b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar*

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

#### *c) Satılmaya hazır finansal varlıklar*

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir.

İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

#### *d) Krediler ve alacaklar*

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. (Not:7)

### ***Finansal varlıklarda değer düşüklüğü***

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Bütün finansal varlıklarda (diğer alt başlıklarda tanımlanan alacak ve krediler hariç), değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir. Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

### **Finansal yükümlülükler**

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

## **Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**

### **Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

#### *a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler*

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

#### *b) Diğer finansal yükümlülükler*

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

#### *Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması*

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

### **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.

## **Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

### **31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**

#### **Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

#### **Stoklar**

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stoklara dâhil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Maliyet, ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini satışı tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış masrafları düşüldükten sonraki değerdir. Stokların net gerçekleşebilir değer maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değer indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. (Not 10)

#### **Maddi Varlıklar**

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

| <b>Maddi Varlık Cinsi</b> | <b>Yıllar</b> |
|---------------------------|---------------|
| Binalar                   | 40            |
| Makine Tesis              | 5 – 20        |
| Demirbaşlar               | 5 – 15        |
| Taşıt Araçları            | 5 – 10        |
| Özel Maliyetler           | 5 – 10        |

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

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

#### **Maddi Olmayan Varlıklar**

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

## **Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**

### **Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

#### **Kiralama İşlemleri**

##### **Finansal Kiralama İşlemleri**

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

##### **Operasyonel Kiralama İşlemleri**

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

#### **Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller**

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) değerleri ile gösterilir. İnşası, şirket tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti ise, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelir ve bu nedenle yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir.

#### **Borçlanma Maliyetleri**

Şirket, borçlanma maliyetlerini, kar/zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda kar/zarar tablosuna kaydedilir.

Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine dahil edilir. Bu tür borçlanma maliyetleri, güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve işletmeye gelecekte ekonomik fayda sağlamalarının muhtemel olması durumunda, özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, özellikli varlıkla ilişkili harcamaların hiç yapılmamış olması durumunda ortaya çıkmayacak borçlanma maliyetleridir.

Bir işletme bir özellikli varlığın edinilmesi amacıyla 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.



## **Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**

### **Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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.

### **Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar**

#### **Karşılıklar**

Karşılıklar, Şirket'in finansal durum tablosu tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşmesinin kuvvetle muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı nitelikteki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı nitelikte bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır.

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir.

#### **Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar**

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Grup'un tamamıyla kontrolünde olmayan, bir veya birden fazla olayın olması veya olmaması durumuna bağlı olan olası varlık ve yükümlülükler, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler olarak kabul edilmektedir.

Şirket, şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtılmamaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece, şarta bağlı varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi kuvvetle muhtemel ise mali tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

### **Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

#### **a) 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.

#### **b) Tanımlanan Katkı Planları**

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

## **Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**

### **Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

#### **Hasılat**

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

##### *Satış gelirleri:*

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde 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,
- İşlemlerle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

##### *Hizmet satışları:*

Hizmet sunumuna ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hasılat işlemin bilanço tarihi itibarıyla tamamlanma düzeyi dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki koşulların tamamının varlığı durumunda, işleme ilişkin sonuçların güvenilir biçimde tahmin edilebildiği kabul edilir:

Hasılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi;

İşleme ilişkin ekonomik yararların işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması;

Bilanço tarihi itibarıyla işlemin tamamlanma düzeyinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi; ve

İşlem için katlanılan maliyetler ile işlemin tamamlanması için gereken maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi.

##### *Temettü ve faiz geliri:*

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır. Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

#### **Hisse Başına Kar**

Gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, net karın, raporlama dönemleri boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımı yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değerlerin 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:

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

## **Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

### **31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**

#### **Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

#### **Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar**

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket; finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Finansal durum tablosu tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, mali tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde mali tablo dipnotlarında açıklanır.

#### **Nakit Akım Tablosu**

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

#### **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. 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

## **Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

### **31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**

#### **Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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.

#### **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 çalışan her yıl için, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, azami 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

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

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

|                 | 31.03.2018 | 31.12.2017 |
|-----------------|------------|------------|
| Faiz oranı      | %11.50     | %11.50     |
| Enflasyon oranı | %7.90      | %9.84      |
| İskonto oranı   | %3.34      | %1.51      |

#### **Sosyal Güvenlik Primleri**

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

## **Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**

### **Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

#### **Ticari alacaklar ve borçlar**

Menkul kıymet takas alacakları, menkul kıymet alım borçları, alım satım komisyonları ve gider tahakkukları ticari alacaklar / borçlar altında, diğer alacak ve borçlar ise ticari olmayan alacaklar / borçlar altında sınıflandırılır.

#### **Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar**

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

#### **Devlet Teşvik ve Yardımları**

Şirket’in cari dönemde ve önceki dönemde yararlandığı bir devlet teşvikleri aşağıda yer almaktadır.

#### **Gerçeğe Uygun Değerin Belirlenmesi**

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

Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde sıralanmıştır.

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

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

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

### **3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

### **4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**

#### **a) Finansal Yatırımlar**

Finansal yatırımların tamamı satılmaya hazır finansal varlık olup, borsada işlem görmeyen hisse senetlerinden oluşmaktadır. 31 Mart 2018 itibarıyla bağlı ortaklık niteliğinde olan ve cirosunun düşük olması nedeniyle konsolide edilmeyen Desa International Limited ve Leather Fashion Limited şirketlerinin özsermayelerini yitirmiş olması nedeniyle aktifte yer alan tutarı kadar değer düşüklüğü hesaplanarak Finansal Yatırımlar hesabı içinde gösterilmiştir.

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

|                                                                               | 31.03.2018       | 31.12.2017       |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| GSD Holding A.Ş.                                                              | 38               | 38               |
| <b>Bağlı Ortaklıklar</b>                                                      | <b>38</b>        | <b>38</b>        |
| Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.                                            | 40.000           | 40.000           |
| İştirakler Sermaye Taahhüdü (-)                                               | (30.000)         | (30.000)         |
| <b>İştirak</b>                                                                | <b>10.000</b>    | <b>10.000</b>    |
| Leather Fashion Limited                                                       | 6.871            | 6.871            |
| Leather Fashion Limited Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)                         | (6.871)          | (6.871)          |
| Desa International Ltd.                                                       | 3.100.203        | 3.100.203        |
| Desa International Ltd. Desa International Ltd. Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) | (3.100.203)      | (3.100.203)      |
| Desa SMS Ltd.                                                                 | 4.689.823        | 4.689.823        |
| Desa International (UK) Ltd.                                                  | 2.891.695        | 2.891.695        |
| Desa Deutschland GMBH                                                         | 72.760           | 72.760           |
| Leather Fashion Bulgaria EOOD                                                 | 20.421           | 20.421           |
| Desa Nineteenseventytwo SRL Italy                                             | 39.475           | 39.475           |
| <b>Bağlı Ortaklıklar</b>                                                      | <b>7.714.174</b> | <b>7.714.174</b> |
|                                                                               | <b>7.724.212</b> | <b>7.724.212</b> |

**b) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar aşağıdaki gibidir:**

31 Mart 2018 itibariyle aşağıda gösterilmiştir:

|                              |         |             |                |            | Ana Ortaklık Devreden Geçmiş Kar / Yıllar Kar / Zarar Payı | Net       |
|------------------------------|---------|-------------|----------------|------------|------------------------------------------------------------|-----------|
|                              | Yer     | Hisse Oranı | Maliyet Değeri | Zarar Payı |                                                            |           |
| Samsonite Sey. Ürünleri A.Ş. | Türkiye | 39,99%      | 1.539.980      | 265.858    | 7.256.372                                                  | 9.062.210 |

31 Aralık 2017 itibariyle aşağıda gösterilmiştir:

|                              |         |             |                |            | Ana Ortaklık Devreden Geçmiş Kar / Yıllar Kar / Zarar Payı | Net       |
|------------------------------|---------|-------------|----------------|------------|------------------------------------------------------------|-----------|
|                              | Yer     | Hisse Oranı | Maliyet Değeri | Zarar Payı |                                                            |           |
| Samsonite Sey. Ürünleri A.Ş. | Türkiye | 39,99%      | 1.539.980      | 1.950.965  | 5.305.407                                                  | 8.796.352 |

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 9.062.210 TL olmaktadır. (31.12.2017: 8.796.352 TL)

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

| Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş.                                       | 31.03.2018        | 31.12.2017        |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Toplam varlıklar                                                      | 35.887.444        | 33.880.340        |
| Toplam yükümlülükler                                                  | (13.231.625)      | (11.889.176)      |
| Net varlıklar                                                         | <b>22.655.819</b> | <b>21.991.164</b> |
| Net kar / zarar                                                       | 664.654           | 4.877.474         |
| İştirak net kar / zararından alınan pay tutarı (%39,99)               | 265.858           | 1.950.965         |
| <b>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Kar / Zararındaki Pay</b> | <b>265.858</b>    | <b>1.950.965</b>  |

**5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

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

**6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

1.31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar aşağıdaki gibidir:

|                  | 31.03.2018        | 31.12.2017       |
|------------------|-------------------|------------------|
| Ticari Alacaklar | 10.464.586        | 6.108.401        |
| Diğer Alacaklar  | -                 | 723.812          |
|                  | <b>10.464.586</b> | <b>6.832.213</b> |

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

| İlişkili Şirketler ve Ortaklar    | 31.03.2018        | 31.12.2017       |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|
| Adesa Deri                        | 7.263.851         | 3.624.857        |
| Desa Deutschland Gmbh             | 1.574.581         | 1.382.535        |
| Desa SMS                          | 655.897           | 517.812          |
| Çelet Holding                     | 424.530           | 311.236          |
| Serga Deri                        | 289.872           | 188.446          |
| Burcu Çelet Özden                 | 69.389            | -                |
| Leather Fashion Bulgaria          | 55.405            | -                |
| Marfar Deri                       | 33.993            | 23.504           |
| Desa International UK             | 33.060            | 30.437           |
| Desa International Ltd            | 24.610            | 22.574           |
| Desa Nineteenseventytwo SRL Italy | 23.663            | 7.000            |
| Yapı Enerji A.Ş.                  | 15.735            | -                |
|                                   | <b>10.464.586</b> | <b>6.108.401</b> |

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**  
**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

| <b>İlişkili Şirketler ve Ortaklar</b> | <b>31.03.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Adesa Deri                            | -                 | 373.300           |
| Çelet Holding                         | -                 | 87.002            |
| Serga Deri                            | -                 | 77.691            |
| Burcu Çelet Özden                     | -                 | 69.389            |
| Desa Deutschland Gmbh                 | -                 | 45.960            |
| Leather Fashion Bulgaria              | -                 | 33.032            |
| Desa SMS                              | -                 | 22.002            |
| Desa Nineteenseventytwo SRL Italy     | -                 | 14.849            |
| Marfar Deri                           | -                 | 586               |
|                                       | -                 | <b>723.811</b>    |

2.31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir:

|                                          | <b>31.03.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari Borçlar                           | 15.182.726        | 12.076.678        |
| İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler | 3.912.558         | 941.972           |
|                                          | <b>19.095.284</b> | <b>13.018.650</b> |

|                                                 | <b>31.03.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Samsonite Seyahat Ürünleri                      | 14.938.272        | 12.063.835        |
| Desa SMS                                        | 164.039           | -                 |
| Desa International UK                           | 66.600            | -                 |
| Serga Deri                                      | 13.061            | -                 |
| Desa Int Ltd                                    | 754               | 700               |
| Sedesa Deri                                     | -                 | 12.143            |
| <b>Ticari Borçlar</b>                           | <b>15.182.726</b> | <b>12.064.535</b> |
| Adesa                                           | 3.912.558         | 941.972           |
| <b>İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</b> | <b>3.912.558</b>  | <b>941.972</b>    |
|                                                 | <b>19.095.284</b> | <b>13.006.507</b> |

3. İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

|                            | <b>31.03.2018</b> |                   | <b>31.12.2017</b> |                   |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>İlişkili Şirket</b>     | <b>Alışlar</b>    | <b>Satışlar</b>   | <b>Alışlar</b>    | <b>Satışlar</b>   |
| Adesa Deri                 | -                 | 33.386.608        | -                 | 64.859.877        |
| Samsonite Seyahat Ürünleri | 4.822.773         | -                 | 20.640.235        | -                 |
| Desa SMS Ltd               | -                 | -                 | 16.525            | -                 |
| Desa Deutschland           | -                 | 82.070            | -                 | 176.166           |
| <b>TOPLAM</b>              | <b>4.822.773</b>  | <b>33.468.678</b> | <b>20.656.760</b> | <b>65.036.043</b> |



**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

|                                                 | 31.03.2018     | 31.12.2017       |
|-------------------------------------------------|----------------|------------------|
| İlişkili şirketlere ödenen hizmet bedelleri     | 479.036        | 600.807          |
| İlişkili şirketlere ödenen faiz giderleri       | 168.940        | 391.750          |
| Ortak olmayan ilişkili taraflara ödenen kiralar | 160.968        | 614.874          |
| Ortaklara ödenen kiralar                        | 54.936         | 706.538          |
| İlişkili şirketlere ödenen kiralar              | 4.553          | 17.363           |
| Diğer giderler                                  | 381            | 1.316            |
| <b>TOPLAM ÖDENEN</b>                            | <b>868.814</b> | <b>2.332.648</b> |

  

|                                                 | 31.03.2018       | 31.12.2017       |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| İştiraklere fatura edilen hizmet bedelleri      | 970.957          | 3.777.520        |
| İştirakten alınan işyeri kirası                 | 535.461          | 2.036.848        |
| İlişkili şirketlere fatura edilen hizmet bedeli | 139.931          | 484.300          |
| İlişkili şirketlerden alınan faiz geliri        | 26.445           | 98.470           |
| İlişkili şirketlere fatura edilen işyeri kirası | 5.850            | 23.400           |
| Ortağa fatura edilen hizmet bedelleri           | -                | 32.849           |
| Ortaklardan alınan araç kirası                  | -                | 45.000           |
| <b>TOPLAM TAHSİL EDİLEN</b>                     | <b>1.678.644</b> | <b>6.498.387</b> |

5. Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

31 Mart 2018 yılı itibariyle üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 477.760 TL'dir. (31 Aralık 2017: 1.698.671 TL).

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                               | 31.03.2018        | 31.12.2017        |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 6) | 10.464.586        | 6.108.401         |
| <b>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</b>  | <b>10.464.586</b> | <b>6.108.401</b>  |
| Alıcılar                                      | 4.031.740         | 2.544.543         |
| Kredi Kartı Alacakları                        | 2.691.765         | 3.531.774         |
| Kredi Kartı Alacakları Reeskontu (-)          | (17.918)          | (28.931)          |
| Şüpheli ticari alacaklar                      | 697.707           | 697.707           |
| Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)           | (697.707)         | (697.707)         |
| <b>Diğer Ticari Alacaklar</b>                 | <b>6.705.587</b>  | <b>6.047.386</b>  |
|                                               | <b>17.170.173</b> | <b>12.155.787</b> |

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**  
**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                          | 31.03.2018       | 31.12.2017       |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Dönem Başı</b>                        | <b>(697.707)</b> | <b>(557.205)</b> |
| Dönem İçinde Ayrılan Karşılık/Tashih (+) | -                | (140.502)        |
| Dönem İçinde Tahsil Edilen Karşılık (-)  | -                | -                |
| Tahsil Kabiliyeti Kalmayan Alacaklar     | -                | -                |
| <b>DÖNEM SONU</b>                        | <b>(697.707)</b> | <b>(697.707)</b> |

Karşılık ayrılan şüpheli ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

|                                       | 31.03.2018       | 31.12.2017       |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| 90 güne kadar vadesi geçmiş alacaklar | -                | -                |
| 90 gün üstü vadesi geçmiş alacaklar   | -                | -                |
| 180 gün üstü vadesi geçmiş alacaklar  | (697.707)        | (697.707)        |
| <b>DÖNEM SONU</b>                     | <b>(697.707)</b> | <b>(697.707)</b> |

**Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                           | 31.03.2018        | 31.12.2017        |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6) | 15.182.726        | 12.076.678        |
| <b>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</b>  | <b>15.182.726</b> | <b>12.076.678</b> |
| Satıcılar                                 | 41.751.327        | 33.484.618        |
| Verilen Çek ve Senetler                   | 35.536.097        | 33.121.543        |
| Ertelenen Finansman Geliri (-)            | (1.633.945)       | (1.898.191)       |
| <b>Diğer Ticari Borçlar</b>               | <b>75.653.479</b> | <b>64.707.970</b> |
|                                           | <b>90.836.205</b> | <b>76.784.648</b> |

**Uzun Vadeli Ticari Borçlar**

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle uzun vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                           | 31.03.2018 | 31.12.2017    |
|-------------------------------------------|------------|---------------|
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | -          | 20.279        |
| <b>Diğer Ticari Borçlar</b>               | <b>-</b>   | <b>20.279</b> |

**8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR**

Yoktur. (31.12.2017 Yoktur. )

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**  
**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## **9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

### **Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer alacaklar detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                     | <b>31.03.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</b>         | -                 | <b>723.812</b>    |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar                | -                 | 723.812           |
| <b>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</b> | <b>132.827</b>    | <b>120.869</b>    |
| Vergi Dairesinden Alacaklar                         | 112.909           | 112.909           |
| Verilen Depozito ve Teminatlar                      | 16.668            | 4.710             |
| İcra Dairesinden Alacaklar                          | 3.250             | 3.250             |
|                                                     | <b>132.827</b>    | <b>844.681</b>    |

### **Uzun Vadeli Diğer Alacaklar**

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle uzun vadeli diğer alacaklar detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                     | <b>31.03.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</b> | <b>204.990</b>    | <b>202.384</b>    |
| Verilen Depozito ve Teminatlar                      | 204.990           | 202.384           |
|                                                     | <b>204.990</b>    | <b>202.384</b>    |

### **Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

|                                               | <b>31.03.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ödenecek SGK (*)                              | 3.502.600         | 4.103.444         |
| Ödenecek Vergi ve Fonlar                      | 711.227           | 1.297.381         |
| Vadesi Geçmiş Ert. Veya Tak. Vergi ve D. Yük. | 27.713            | -                 |
| Diğer Yükümlülükler                           | -                 | 24.638            |
|                                               | <b>4.241.540</b>  | <b>5.425.463</b>  |

(\*) Şubat 2018 dönemine ait ödenecek SGK primlerinden oluşmaktadır. 31 Mart 2018 tarihi cumartesi gününe denk geldiği için ödenemeyen 1.512.076,08 TL tutarındaki Kasım ayı SGK primleri 2 Mart 2018 tarihinde ödenmiştir.

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

**Uzun Vadeli Diğer Borçlar**

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle uzun vadeli diğer borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

|                                  | <b>31.03.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Taksitlendirilmiş Vergi Borçları | 9.225             | 15.375            |
|                                  | <b>9.225</b>      | <b>15.375</b>     |

**10. STOKLAR**

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle stokların detayı aşağıdaki gibidir:

|                      | <b>31.03.2018</b>  | <b>31.12.2017</b>  |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| İlk Madde ve Malzeme | 42.103.004         | 43.461.966         |
| Yarı Mamuller        | 45.582.330         | 44.086.957         |
| Mamuller             | 36.138.180         | 37.108.801         |
| Ticari Mallar        | 29.728.157         | 22.762.168         |
| Diğer Stoklar        | 5.549.949          | 4.877.766          |
|                      | <b>159.101.620</b> | <b>152.297.658</b> |

Stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 159.327.145 TL’dir (31 Aralık 2017: 152.854.991 TL).

**11. CANLI VARLIKLAR**

Yoktur (31 Aralık 2017 Yoktur).

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                              | <b>31.03.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sipariş Avansları (*)                                        | 3.116.361         | 112.803           |
| İş Avansları                                                 | 142.757           | 149.939           |
| Gelecek Aylara Ait Giderler                                  | 1.011.827         | 1.456.518         |
| İş Avansları Şüpheli Alacak Karşılığı (-)                    | (126.261)         | (126.261)         |
| Sipariş Avansları Şüpheli Alacak Karşılığı (-)               | -                 | (25.637)          |
| Personel Avansları                                           | 39.513            | 35.886            |
| <b>İlişkili Olmayan Taraflara Ait Peşin Ödenmiş Giderler</b> | <b>4.184.197</b>  | <b>1.603.248</b>  |

(\*) 2016 yılında sipariş avanslarında bulunan 2.800.000 TL tutarındaki gayrimenkul avansı 2018 yılında fiili teslimi yapıldığından satış amaçlı elde tutulan duran varlık olarak sınıflandırılmıştır. (Not:32)

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**  
**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri**

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

**Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler**

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                           | 31.03.2018       | 31.12.2017       |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>İlişkili Taraflardan Alınan Sip. Avansları (Not 6)</b> | <b>3.912.256</b> | <b>941.972</b>   |
| Adesa Deri                                                | 3.912.558        | 941.972          |
| <b>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</b>           | <b>730.256</b>   | <b>123.260</b>   |
| Alınan Sipariş Avansları                                  | 730.256          | 123.260          |
|                                                           | <b>4.642.814</b> | <b>1.065.232</b> |

**13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

**14. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

31 Mart 2018 tarihi itibariyle maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Maliyet Bedeli</b>       | <b>01.01.2018</b> | <b>Giriş</b>     | <b>Transfer</b> | <b>Çıkış</b> | <b>Değerleme</b> | <b>31.03.2018</b>  |
|-----------------------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------|------------------|--------------------|
| Arazi ve Arsalar            | 11.025.000        | -                | -               | -            | -                | 11.025.000         |
| Yer altı Yerüstü Düzenleri  | 12.703            | -                | -               | -            | -                | 12.703             |
| Binalar                     | 31.172.285        | -                | -               | -            | -                | 31.172.285         |
| Makine, Tesis               | 9.881.461         | 165.691          | -               | -            | -                | 10.047.152         |
| Taşıtlar                    | 1.492.993         | -                | -               | -            | -                | 1.492.993          |
| Demirbaşlar                 | 19.006.304        | 841.863          | -               | -            | -                | 19.848.167         |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar | 26.780.993        | 278.796          | -               | -            | -                | 27.059.789         |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar  | 159.639           | 19.335           | -               | -            | -                | 178.974            |
| <b>Toplam</b>               | <b>99.531.378</b> | <b>1.305.685</b> | -               | -            | -                | <b>100.837.063</b> |

| <b>Birikmiş Amortisman(-)</b> | <b>01.01.2018</b> | <b>Giriş</b>     | <b>Transfer</b> | <b>Çıkış</b> | <b>Değerleme</b> | <b>31.03.2018</b> |
|-------------------------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------|------------------|-------------------|
| Yer altı Yerüstü Düzenleri    | 8.649             | 159              | -               | -            | -                | 8.808             |
| Binalar                       | 2.722.171         | 433.740          | -               | -            | -                | 3.155.911         |
| Makine, Tesis                 | 5.754.627         | 283.724          | -               | -            | -                | 6.038.351         |
| Taşıtlar                      | 1.242.375         | 31.200           | -               | -            | -                | 1.273.575         |
| Demirbaşlar                   | 14.442.028        | 344.213          | -               | -            | -                | 14.786.241        |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar   | 21.924.834        | 483.909          | -               | -            | -                | 22.408.743        |
| <b>Toplam</b>                 | <b>46.094.684</b> | <b>1.576.945</b> | -               | -            | -                | <b>47.671.629</b> |
| <b>Net Değer</b>              | <b>53.436.694</b> |                  |                 |              |                  | <b>53.165.434</b> |

31 Mart 2018 tarihi itibariyle sabit kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 236.573.149 TL'dir.

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Maliyet Bedeli</b>         | <b>01.01.2017</b>   | <b>Giriş</b>       | <b>Transfer</b> | <b>Çıkış</b>     | <b>Değerleme</b>  | <b>31.12.2017</b>   |
|-------------------------------|---------------------|--------------------|-----------------|------------------|-------------------|---------------------|
| Arazi ve Arsalar              | 4.910.000           | -                  | -               | -                | 6.115.000         | 11.025.000          |
| Yer altı Yerüstü Düzenleri    | 12.703              | -                  | -               | -                | -                 | 12.703              |
| Binalar                       | 14.319.152          | -                  | -               | -                | 16.853.133        | 31.172.285          |
| Makine, Tesis                 | 8.417.712           | 1.463.749          | -               | -                | -                 | 9.881.461           |
| Taşıtlar                      | 1.492.993           | -                  | -               | -                | -                 | 1.492.993           |
| Demirbaşlar                   | 17.086.419          | 1.935.225          | -               | (15.340)         | -                 | 19.006.304          |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar   | 24.943.438          | 2.182.322          | -               | (344.767)        | -                 | 26.780.993          |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar    | 99.199              | 60.440             | -               | -                | -                 | 159.639             |
| <b>Toplam</b>                 | <b>71.281.616</b>   | <b>5.641.736</b>   | <b>-</b>        | <b>(360.107)</b> | <b>22.968.133</b> | <b>99.531.378</b>   |
| <b>Birikmiş Amortisman(-)</b> |                     |                    |                 |                  |                   |                     |
| Yer altı Yerüstü Düzenleri    | (8.011)             | (638)              | -               | -                | -                 | (8.649)             |
| Binalar                       | (2.722.171)         | -                  | -               | -                | -                 | (2.722.171)         |
| Makine, Tesis                 | (4.712.927)         | (1.041.700)        | -               | -                | -                 | (5.754.627)         |
| Taşıtlar                      | (1.117.576)         | (124.799)          | -               | -                | -                 | (1.242.375)         |
| Demirbaşlar                   | (13.124.055)        | (1.318.167)        | -               | 194              | -                 | (14.442.028)        |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar   | (20.559.546)        | (1.525.268)        | -               | 159.980          | -                 | (21.924.834)        |
| <b>Toplam</b>                 | <b>(42.244.286)</b> | <b>(4.010.572)</b> | <b>-</b>        | <b>160.174</b>   | <b>-</b>          | <b>(46.094.684)</b> |
| <b>Net Değer</b>              | <b>29.037.330</b>   |                    |                 |                  |                   | <b>53.436.694</b>   |

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 373.356.173 TL’dir.

**15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

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

|                               | <b>01.01.2018</b> | <b>Giriş</b>   | <b>Çıkış</b> | <b>31.03.2018</b> |
|-------------------------------|-------------------|----------------|--------------|-------------------|
| <b>Maliyet Bedeli</b>         |                   |                |              |                   |
| Haklar                        | 1.527.230         | 150.446        | -            | 1.677.676         |
| <b>Toplam</b>                 | <b>1.527.230</b>  | <b>150.446</b> | <b>-</b>     | <b>1.677.676</b>  |
| <b>Birikmiş Amortisman(-)</b> |                   |                |              |                   |
| Haklar                        | 871.271           | 25.888         | -            | 897.159           |
| <b>Toplam</b>                 | <b>871.271</b>    | <b>25.888</b>  | <b>-</b>     | <b>897.159</b>    |
| <b>Net Değer</b>              | <b>655.959</b>    |                |              | <b>780.517</b>    |

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**  
**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                               | 01.01.2017        | Giriş            | Çıkış        | 31.12.2017        |
|-------------------------------|-------------------|------------------|--------------|-------------------|
| <b>Maliyet Bedeli</b>         |                   |                  |              |                   |
| Haklar                        | 1.474.018         | 53.212           |              | 1.527.230         |
| <b>Toplam</b>                 | <b>1.474.018</b>  | <b>53.212</b>    | <b>-</b>     | <b>1.527.230</b>  |
| <b>Birikmiş Amortisman(-)</b> | <b>01.01.2017</b> | <b>Giriş</b>     | <b>Çıkış</b> | <b>31.12.2017</b> |
| Haklar                        | (748.092)         | (123.179)        | -            | (871.271)         |
| <b>Toplam</b>                 | <b>(748.092)</b>  | <b>(123.179)</b> | <b>-</b>     | <b>(871.271)</b>  |
| <b>Net Değer</b>              | <b>725.926</b>    |                  |              | <b>655.959</b>    |

## 16. ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

## 17. KİRALAMA İŞLEMLERİ

### 17.1 Finansal Kiralama İşlemleri

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal kiralama borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

### 17.2 Operasyonel Kiralama İşlemleri

#### Şirketin Kiracı Sıfatıyla Yaptığı Kiralamalar

|                                             | 31.03.2018       | 31.12.2017        |
|---------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Araç Kiralama Giderleri                     | 109.114          | 287.096           |
| Mağaza Kira Giderleri                       | 9.032.146        | 32.367.120        |
| İdari Binalar ve Depolar Kira Giderleri (*) | 248.840          | 1.338.775         |
|                                             | <b>9.390.100</b> | <b>33.992.991</b> |

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

Şirketin mağaza kiralamalarından kaynaklanan kira kontratları nedeni ile gelecek dönemlere ait asgari kira ödeme taahhütleri aşağıdaki gibidir:

|                              | 31.03.2018         | 31.12.2017        |
|------------------------------|--------------------|-------------------|
| 1 Yıldan Az                  | 31.425.252         | 29.821.626        |
| 1 Yıldan Fazla – 5 Yıldan Az | 55.754.345         | 54.578.553        |
| 5 Yıldan Fazla               | 15.149.383         | 12.718.698        |
|                              | <b>102.328.980</b> | <b>97.118.877</b> |

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

Şirketin araç kiralamalarından kaynaklanan kira kontratları nedeni ile gelecek dönemlere ait asgari kira ödeme taahhütleri aşağıdaki gibidir:

|                              | 31.03.2018     | 31.12.2017     |
|------------------------------|----------------|----------------|
| 1 Yıldan Az                  | 421.440        | 348.932        |
| 1 Yıldan Fazla – 5 Yıldan Az | 435.457        | 406.996        |
|                              | <b>856.897</b> | <b>755.928</b> |

**Şirketin Kiralayan Sıfatıyla Yaptığı Kiralamalar**

Şirket kiralayan sıfatıyla yaptığı operasyonel kiralamalar nedeniyle cari dönemde tahsil edip gelir tablosuna yansıttığı toplam kira geliri 541.311 TL'dir. (31 Aralık 2017: 2.105.248 TL)

**18. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ**

Bağlı ortaklık niteliğinde olan ve cirosunun düşük olması nedeniyle konsolide edilmeyen Desa International Limited ile Leather Fashion'ın özsermayesini yitirmiş olması nedeniyle geçmiş yıllarda aktifte yer alan tutarları kadar (3.107.074 TL) değer düşüklüğü hesaplanarak Finansal Yatırımlar hesabı içinde gösterilmiş olup, 2018 yılında değer düşüklüğü hesaplanmamıştır.

**19. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

a) Şirket, Dâhilde İşleme İzin belgelerine sahiptir. Bu belgeler kapsamında 31 Mart 2018 itibariyle 3.291.950 USD tutarında ithalat yapmış olup, bu alımlarla ilgili KDV teşvikinden yararlanmıştır. (31 Aralık 2017: 9.007.621 USD)

b) 2006/4 Sayılı Türk Ürünlerinin Yurt Dışında Markalaşması Türk Malı İmajının Yerleştirilmesi Ve Turquality'nin desteklenmesi hakkında tebliğ kapsamında on iki aylık dönem içinde 610.486 TL tutarında teşvikten yararlanma hakkı elde edilmiştir. (31 Aralık 2017 itibariyle 783.933 TL tutarında teşvikten yararlanma hakkı elde edilmiştir.)

c) 5084 Sayılı Yatırımların ve İstihdamın Teşviki ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun kapsamında Organize Sanayi Bölgesinde bulunan Düzce fabrikasında çalışan asgari ücretli işçilerin gelir vergileri, SSK primlerinin ödenmesi konusunda %5 muafiyet sağlamaktadır. Ayrıca Şirket Bakanlar Kurulu 2013/4966 sayılı kararına istinaden 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren ek olarak %6 teşvikten yararlanmaya hak kazanmıştır. Şirket 31 Mart 2018 itibariyle 153.556,03 TL teşvikten yararlanma hakkı elde etmiş ve gelir kaydetmiştir. (31 Aralık 2017: 371.753,48 TL)

d) 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununun 81 inci maddesinin birinci fıkrasına eklenen (ı) bendi kapsamında, sigortalı olarak çalışanların malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin beş puanlık kısmına isabet eden tutarın Hazinece karşılanmaktadır. Şirketin, bu kapsamda 31 Mart 2018 itibariyle gelir kaydettiği işveren hissesinin beş puanlık kısmının tutarı 781.319,50 TL'dir. (31 Aralık 2017: 2.586.156,31 TL)

e) Asgari ücretin %30 oranında arttırılması sonucu oluşan ilave maliyetini hafifletmek maksadıyla getirilen asgari ücret işveren desteği 6661 sayılı Askerlik Kanunu ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun 17'inci maddesi gereğince Hazinece karşılanmaktadır. Şirketin, bu kapsamda 31 Mart 2018 itibariyle gelir kaydettiği işveren hissesinin beş puanlık kısmının tutarı 332.004,12 TL'dir. (31 Aralık 2017: 1.327.068,36 TL)



**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

**20. BORÇLANMA MALİYETLERİ**

31 Aralık 2017 itibariyle katlanılan toplam borçlanma maliyeti 6.727.846 TL (5.513.870 TL’si krediler kur farkı) olup tamamı doğrudan gider yazılmıştır. (31 Aralık 2016: 19.674.392 TL doğrudan gider yazılmıştır). (Not 31)

**21. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli şirket çalışanlarının kullanılmayan izin ücreti karşılığı detayı aşağıdaki gibidir:

|                   | <b>31.03.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| İzin Karşılıkları | 2.127.643         | 2.103.962         |
|                   | <b>2.127.643</b>  | <b>2.103.962</b>  |

Dönem içindeki izin ücreti karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                              | <b>31.03.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem Başı                                   | 2.103.962         | 1.807.273         |
| Dönem İçerisindeki Artış (+)                 | 23.681            | 296.689           |
| Dönem İçerisindeki İptal Edilen Karşılık (-) | -                 | -                 |
| <b>DÖNEM SONU</b>                            | <b>2.127.643</b>  | <b>2.103.962</b>  |

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kısa vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

|                              | <b>31.03.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dava Karşılığı               | 867.600           | 450.221           |
| Diğer Gider Karşılıkları (*) | 2.215.624         | 2.673.704         |
|                              | <b>3.083.224</b>  | <b>3.123.925</b>  |

(\*) Şirketin, 2012 yılına ilişkin sınırlı vergi incelemesi neticesinde, Kurumlar Vergisi açısından gecikme cezası hariç olmak üzere 209.747,11 TL vergi aslı, 803.963,12 TL vergi ziyai cezası, 148.034,30 TL özel usulsüzlük cezası; KDV açısından 9.717,78 TL vergi aslı, 9.717,78 TL vergi ziyai cezası; Gelir Vergisi Stopajı açısından 93.237,83 TL vergi aslı, 93.237,83 TL vergi ziyai cezası; Damga Vergisi açısından 1.857,53 TL vergi aslı, 1.857,53 TL vergi ziyai cezası; Kurumlar geçici vergi bakımından da 300.668,41 TL olmak üzere toplam 1.672.039,22 TL vergi cezası hesaplanmıştır.

Şirket tarafından 22.01.2018 tarihinde söz konusu cezalara ilişkin İstanbul 11. Vergi Mahkemesinde dava açılmıştır. Söz konusu vergi cezaları için 31.12.2017 tarihi itibariyle, gecikme faizi dahil 2.183.343,22 TL karşılık ayrılmıştır.

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli uzun vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

|                              | <b>31.03.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem Tazminatı Karşılıkları | 1.595.442         | 3.766.804         |
|                              | <b>1.595.442</b>  | <b>3.766.804</b>  |

**Kıdem Tazminatı Karşılıkları:**

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık %7,90 (31 Aralık 2017: %6,20) enflasyon ve % 11,50 (31 Aralık 2017: % 10,57) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 3,34 (31 Aralık 2017: % 4,11) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. 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.

|                            | <b>31.03.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem Başı                 | 3.766.803         | 3.195.569         |
| Hizmet Maliyeti            | (801.194)         | 2.670.430         |
| Faiz Maliyeti              | 38.219            | 398.151           |
| Ödenen Tazminatlar         | (1.624.447)       | (2.523.910)       |
| Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp | 216.060           | 26.563            |
| <b>Dönem Sonu</b>          | <b>1.595.442</b>  | <b>3.766.803</b>  |

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

**Alınan ve Verilen Teminatlar**

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla şirketçe alınan ipotek, teminat ve kefaletlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                    | 31.03.2018       | 31.12.2017       |
|--------------------|------------------|------------------|
| Teminat Mektupları | 330.000          | 330.000          |
| Teminat Senetleri  | 1.505.000        | 1.505.000        |
|                    | <b>1.835.000</b> | <b>1.835.000</b> |

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla pasifte yer almayan bilanço dışı yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                           | 31.03.2018        | 31.12.2017        |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Teminat Mektupları</b> | <b>71.077.232</b> | <b>63.532.812</b> |
| TL                        | 6.101.989         | 5.786.234         |
| USD                       | 2.652.488         | 2.467.098         |
| EURO                      | 62.322.755        | 55.279.480        |
|                           | <b>71.077.232</b> | <b>63.532.812</b> |

(\*) Eximbank’tan kullanılan 10.249.000 Euro (49.884.958 TL) tutarında kredi kullanımı için aynı tutarda teminat mektubu verilmiştir.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirketin teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| <b>Şirket Tarafından Verilenler TRİ’ler</b>                                                                                           | <b>31.03.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı                                                                   | 71.077.232        | 63.532.812        |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı                                  | -                 | -                 |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı | -                 | -                 |
| D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı                                                                                              | -                 | -                 |
| 1) Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı                                                                          | -                 | -                 |
| 2) B ve C maddesi Kapsamına Girmeyen Diğer Şirket Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı                             | -                 | -                 |
| 3) C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı                                               | -                 | -                 |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                         | <b>71.077.232</b> | <b>63.532.812</b> |

**Vadeli Döviz Alımı ve Opsiyon Sözleşmeleri**

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur)

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

**22.TAAHHÜTLER**

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur)

**23.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

|                                 | <b>31.03.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Çalışanların Ücret Tahakkukları | 5.121.031         | 4.506.976         |
|                                 | <b>5.121.031</b>  | <b>4.506.976</b>  |

**24.NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

Önemli gider kalemlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                    | <b>31.03.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Üretim Maliyetine Giden            | 7.549.050         | 7.103.190         |
| Genel Yönetime Giden               | 1.162.894         | 1.778.251         |
| Pazarlama Satış Dağıtımına Giden   | 8.195.801         | 6.290.099         |
| Araştırma Geliştirmeye Giden       | 167.536           | 140.028           |
| <b>Ücret Giderleri</b>             | <b>17.075.281</b> | <b>15.311.568</b> |
| Üretim Maliyetine Giden Genel      | 206.885           | 295.385           |
| Yönetime Giden Pazarlama           | 110.790           | 228.782           |
| Satış Dağıtımına Giden             | 748.729           | 599.948           |
| Araştırma Geliştirmeye Giden       | 2.097             | 2.096             |
| <b>Amortisman Giderleri Üretim</b> | <b>1.068.501</b>  | <b>1.126.211</b>  |
|                                    | <b>18.143.782</b> | <b>16.437.779</b> |

**25. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                       | <b>31.03.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Turquality Teşviki Gelir Tahakkukları | 610.486           | 786.304           |
| Diğer KDV                             | 802.981           | 586.908           |
| Diğer Dönen Varlıklar                 | 146.086           | 127.855           |
| Faiz Gelir Tahakkukları               | -                 | 7.285             |
|                                       | <b>1.559.553</b>  | <b>1.508.352</b>  |

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

**26. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ****26.1 Özkaynaklar**

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla şirketin öz sermayesi 70.676.626 TL (31 Aralık 2017 – 69.916.632 TL) olup, detayı aşağıdaki gibidir.

|                                                                 | 31.03.2018        | 31.12.2017        |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ödenmiş Sermaye                                                 | 49.221.970        | 49.221.970        |
| Sermaye Düzeltme Farkı                                          | 5.500.255         | 5.500.255         |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları                     | 28.948.145        | 29.122.123        |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç | (1.307.141)       | (1.138.613)       |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                             | 960.423           | 960.423           |
| Geçmiş Yıl Kar/Zararı                                           | (13.749.526)      | (13.563.380)      |
| Dönem Net Karı/Zararı                                           | 1.102.500         | (186.146)         |
|                                                                 | <b>70.676.626</b> | <b>69.916.632</b> |

**26.2 Ödenmiş Sermaye**

Şirket 2007 yılı içerisinde kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL'dir. Ödenmiş sermayesi ise 49.221.970 TL (31 Aralık 2017: 49.221.970 TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 4.922.196.986 (31 Aralık 2017: 4.922.196.986) adet hisseye bölünmüştür.

Yönetim Kurulu üyelerinin 4 (Dört)'ü ve denetçiler, (A) grubu hisse sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında (A) grubu hissedarların 1 hisse karşılığı 15 oy (A) grubu hisse dışı hissedarların ise 1 hisse karşılığı 1 oy hakkı vardır. Mali açıdan imtiyazlı hisse senedi yoktur.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

|                      | 31.03.2018  |                   | 31.12.2017  |                   |
|----------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|
| Adı Soyadı/ Unvanı   | Pay Oranı   | Pay Tutarı        | Pay Oranı   | Pay Tutarı        |
| Çelet Holding A.Ş.   | 54,28%      | 26.717.682        | 54,28%      | 26.717.682        |
| Melih Çelet          | 10,00%      | 4.922.197         | 10,00%      | 4.922.197         |
| Halka Açık Kısım (*) | 34,92%      | 17.188.312        | 34,92%      | 17.188.312        |
| Diğer                | 0,80%       | 393.779           | 0,80%       | 393.779           |
| <b>TOPLAM</b>        | <b>100%</b> | <b>49.221.970</b> | <b>100%</b> | <b>49.221.970</b> |

(\*) 31.12.2017 tarihi itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan %8,39 oranındaki 4.129.566 TL tutarındaki hisse Çelet Holding A.Ş.'ye %8,04 oranındaki 3.958.808 TL tutarındaki hisse Melih Çelet'e aittir.

(\*) 31.12.2016 tarihi itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan %8,39 oranındaki 4.129.566 TL tutarındaki hisse Çelet Holding A.Ş.'ye %7,61 oranındaki 3.749.151 TL tutarındaki hisse Melih Çelet'e aittir.

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

**26.3 Sermaye Düzeltme Farkı**

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sermaye enflasyon düzeltme farkı 5.500.255 TL’dir. (31 Aralık 2017 : 5.500.255 TL)

**26.4 Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları**

31 Mart 2018 tarihinde 28.948.145 TL tutarındaki maddi duran varlık değer artış fonu fabrika ve ofis binalarının 2012 ve 2017 yıllarında yeniden değerlemeye tabi tutulmasından kaynaklanmış olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir. (Not 14)

|                                                    | <b>Toplam Değer Artışı</b> | <b>Ertelenmiş Vergi Etkisi</b> | <b>Değer Artış Fonu (Net)</b> |
|----------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Fabrika Arsası                                     | -                          | -                              | -                             |
| Fabrika ve Ofis Binası                             | -                          | -                              | -                             |
| 01 Ocak 2018 İtibariyle Birikmiş Amortisman Etkisi | -                          | -                              | -                             |
| 31 Mart 2018 İtibariyle Dönem Amortismanı Etkisi   | (195.481)                  | 21.503                         | (173.978)                     |
| <b>TOPLAM</b>                                      | <b>(195.481)</b>           | <b>21.503</b>                  | <b>(173.978)</b>              |
| <b>01.01.2017 Açılış</b>                           |                            |                                | <b>29.122.123</b>             |
| <b>31.03.2018 Net</b>                              |                            |                                | <b>28.948.145</b>             |

31 Aralık 2017 tarihinde 29.122.123 TL tutarındaki maddi duran varlık değer artış fonu fabrika ve ofis binalarının 2017 yılında yeniden değerlemeye tabi tutulmasından kaynaklanmış olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir. (Not 14)

|                                                    | <b>Toplam Değer Artışı</b> | <b>Ertelenmiş Vergi Etkisi</b> | <b>Değer Artış Fonu (Net)</b> |
|----------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Fabrika Arsası                                     | 6.115.000                  | (672.650)                      | 5.442.350                     |
| Fabrika ve Ofis Binası                             | 16.853.133                 | (1.853.845)                    | 14.999.288                    |
| 01 Ocak 2017 İtibariyle Birikmiş Amortisman Etkisi | -                          | -                              | -                             |
| 31 Aralık 2017 İtibariyle Dönem Amortismanı Etkisi | -                          | -                              | -                             |
| <b>TOPLAM</b>                                      | <b>22.968.133</b>          | <b>(2.526.495)</b>             | <b>20.441.638</b>             |
| <b>01.01.2017 Açılış</b>                           |                            |                                | <b>8.680.485</b>              |
| <b>31.12.2017 Net</b>                              |                            |                                | <b>29.122.123</b>             |

**26.5 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç**

|                                           | <b>31.03.2018</b> | <b>31.12.2017</b>  |
|-------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Açılış Bakiyesi (Net)                     | (1.138.613)       | (1.117.894)        |
| Cari Dönem Tanımlanmış Fayda Planları     | -                 | -                  |
| Yeniden Ölçüm Kayıpları (Net)             | 922.553           | (20.719)           |
| Cari Dönem Aktüeryal Farkı                | 1.182.760         | (26.563)           |
| Cari Dönem Akt. Farkın Ertelenmiş Vergisi | (260.207)         | 5.844              |
|                                           | <b>(216.060)</b>  | <b>(1.138.613)</b> |

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

**26.6 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

|                               | <b>31.03.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Birinci Tertip Yasal Yedekler | 960.423           | 960.423           |
|                               | <b>960.423</b>    | <b>960.423</b>    |

**26.7 Geçmiş Yıl Kar/Zararı**

|                                            | <b>31.03.2018</b>   | <b>31.12.2017</b>   |
|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Birikmiş Kar / Zarar Açılışı               | (13.563.380)        | (263.260)           |
| Önceki Dönem Net Kar / Zararından transfer | (186.146)           | (13.300.120)        |
| <b>Geçmiş Yıl Kar/Zararı</b>               | <b>(13.749.526)</b> | <b>(13.563.380)</b> |

**27. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibariyle satışların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                | <b>01.01-<br/>31.03.2018</b> | <b>01.01-<br/>31.03.2017</b> |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Yurtiçi satışlar               | 98.129.005                   | 66.140.415                   |
| Yurtdışı satışlar              | 34.837.082                   | 5.005.448                    |
| Diğer satışlar                 | 65.027                       | 57.698                       |
|                                | <b>133.031.114</b>           | <b>71.203.561</b>            |
| Satıştan iadeler               | (3.267.566)                  | (2.685.058)                  |
| Satış İskontoları (-)          | (55.128.750)                 | (32.495.097)                 |
| İndirimler (-)                 | (125.120)                    | (106.830)                    |
| <b>Satış Gelirleri, (net)</b>  | <b>74.509.678</b>            | <b>35.916.576</b>            |
| <b>Satışların Maliyeti (-)</b> | <b>42.013.214</b>            | <b>16.435.105</b>            |
| <b>Brüt Kar / ( Zarar)</b>     | <b>32.496.464</b>            | <b>19.481.471</b>            |

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**  
**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**SATIŞLARIN MALİYETİ TABLOSU (TL)**

|                                           | <b>CARİ DÖNEM</b> |                   | <b>CARİ DÖNEM</b> |                   |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                           | <b>31.03.2018</b> |                   | <b>31.03.2017</b> |                   |
| <b>ÜRETİM MALİYETİ</b>                    |                   |                   |                   |                   |
| A-Dolaysız İlk Madde ve Malzeme Giderleri |                   | 18.368.851        |                   | 3.595.068         |
| B-Dolaysız İşçilik Giderleri              |                   | 7.549.050         |                   | 3.888.973         |
| C-Genel Üretim Giderleri                  |                   | 3.781.090         |                   | 2.537.431         |
| D-Yarı Mamul Kullanımı                    |                   | (1.151.328)       |                   | (1.753.876)       |
| 1.Dönem Başı Stok (+)                     | 5.113.984         |                   | 3.373.038         |                   |
| 2.Dönem Sonu Stok (-)                     | (6.265.312)       |                   | (5.126.914)       |                   |
| <b>ÜRETİLEN MAMÜL MALİYETİ</b>            |                   | <b>28.547.663</b> |                   | <b>8.267.596</b>  |
| E-Mamul Stoklarında Değişim               |                   | 1.339.201         |                   | (114.088)         |
| 1.Dönem Başı Stok (+)                     | 37.093.337        |                   | 32.790.157        |                   |
| 2.Diğer iade (+)                          | 383.113           |                   | 36.408            |                   |
| 3.Dönem Sonu Stok (-)                     | (36.137.249)      |                   | (32.940.653)      |                   |
| <b>I-SATILAN MAMUL MALİYETİ</b>           |                   | <b>29.886.864</b> |                   | <b>8.153.508</b>  |
| <b>TİCARİ FAALİYET</b>                    |                   |                   |                   |                   |
| A- Dönem Başı Emtia Stoku (+)             | 22.757.331        |                   | 17.092.524        |                   |
| B- Dönem İçi Alışlar (+)                  | 18.394.852        |                   | 10.132.026        |                   |
| C- Dönem Sonu Emtia Stoku (-)             | (29.723.320)      |                   | (19.171.657)      |                   |
| <b>II-SATILAN TİCARİ MALLAR MALİYETİ</b>  |                   | <b>11.428.863</b> |                   | <b>8.052.893</b>  |
| <b>III-SATILAN HİZMET MALİYETİ</b>        |                   | <b>166.242</b>    |                   | <b>73.026</b>     |
| <b>IV-DİĞER SATIŞLARIN MALİYETİ</b>       |                   | <b>531.245</b>    |                   | <b>155.678</b>    |
| <b>SATIŞLARIN MALİYETİ (I+II+III+IV)</b>  |                   | <b>42.013.214</b> |                   | <b>16.435.105</b> |

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

|                                      | <b>01.01-<br/>31.03.2018</b> | <b>01.01-<br/>31.03.2017</b> |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Genel yönetim giderleri              | 2.409.647                    | 3.052.155                    |
| Pazarlama satış ve dağıtım giderleri | 23.898.263                   | 18.088.230                   |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri    | 425.387                      | 455.224                      |
| <b>Faaliyet giderleri</b>            | <b>26.733.297</b>            | <b>21.595.609</b>            |



**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

**28.1 Genel Yönetim Giderleri (-)**

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

|                                | <b>01.01-<br/>31.03.2018</b> | <b>01.01-<br/>31.03.2017</b> |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Personel Giderleri             | 1.162.894                    | 1.778.251                    |
| Danışmanlık Giderleri          | 340.958                      | 124.481                      |
| Kira Giderleri                 | 252.454                      | 287.860                      |
| Seyahat ve Yol Giderleri       | 137.718                      | 123.700                      |
| Amortisman Giderleri           | 110.790                      | 228.782                      |
| Elek.-Su-Yakıt, Oto Yakıt Gid. | 81.415                       | 124.856                      |
| Dava,Noter Giderleri           | 69.812                       | -                            |
| Sigorta, Bakım Onarım Gid.     | 56.392                       | 25.804                       |
| Vergi Resim Harçlar            | 46.656                       | 70.747                       |
| Haberleşme Giderleri           | 21.863                       | 59.869                       |
| Kırtasiye, Reklam İlan Gid.    | 18.914                       | 16.895                       |
| Temsil Ağırlama Giderleri      | -                            | 6.327                        |
| Diğer                          | 109.781                      | 204.583                      |
|                                | <b>2.409.647</b>             | <b>3.052.155</b>             |

**28.2 Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)**

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

|                                       | <b>01.01-<br/>31.03.2018</b> | <b>01.01-<br/>31.03.2017</b> |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Gayrimenkul Kira Giderleri            | 9.032.146                    | 7.085.699                    |
| Personel Giderleri                    | 8.195.801                    | 6.290.099                    |
| Reklam ve İlan Giderleri              | 1.569.632                    | 607.734                      |
| Banka Komisyon Giderleri              | 1.325.354                    | 908.948                      |
| Kargo Giderleri                       | 811.697                      | 688.644                      |
| Amortisman Giderleri                  | 748.729                      | 599.948                      |
| Elektrik, Su ve Yakıt Giderleri       | 462.705                      | 398.305                      |
| Ürün, Tamir ve İhrac. Gümr. Giderleri | 181.113                      | 35.390                       |
| Raf, Tabela, Matbuat Giderleri        | 155.427                      | 94.542                       |
| Nakliye Giderleri                     | 142.741                      | 148.165                      |
| Bakım Onarım Giderleri                | 124.860                      | 220.801                      |
| Vergi Resim Harç Giderleri            | 111.690                      | 206.561                      |
| Seyahat Giderleri                     | 108.268                      | 112.817                      |
| Sigorta Giderleri                     | 91.197                       | 44.398                       |
| Telefon, Faks, Data Hattı             | 50.410                       | 43.894                       |
| Yurtdışı Fuar Katılım Giderleri       | -                            | 4.437                        |
| Temsil Ağırlama Giderleri             | 2.073                        | 5.379                        |
| Diğer                                 | 784.420                      | 592.469                      |
|                                       | <b>23.898.263</b>            | <b>18.088.230</b>            |

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

**28.3 Araştırma Geliştirme Giderleri(-)**

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 dönemlerine ait araştırma geliştirme giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

|                                 | <b>01.01-<br/>31.03.2018</b> | <b>01.01-<br/>31.03.2017</b> |
|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Tasarım ve Modelleme Giderleri  | 204.447                      | 254.909                      |
| Personel Giderleri              | 167.536                      | 140.028                      |
| Seyahat Giderleri               | 40.464                       | 41.432                       |
| Temsil ve Ağırılama Giderleri   | 7.186                        | 8.204                        |
| Amortisman Giderleri            | 2.097                        | 2.096                        |
| Elektrik, Su ve Yakıt Giderleri | 50                           | -                            |
| Bakım Onarım Giderleri          | -                            | 5.814                        |
| Diğer                           | 3.607                        | 2.741                        |
|                                 | <b>425.387</b>               | <b>455.224</b>               |

**29.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER****29.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                        | <b>01.01-<br/>31.03.2018</b> | <b>01.01-<br/>31.03.2017</b> |
|--------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Reeskont Geliri                                        | 1.676.564                    | 1.160.002                    |
| Kambiyo Karları                                        | 1.522.791                    | 1.150.076                    |
| Sübvansiyon (SSK ve Stopaj)                            | 1.266.880                    | 959.460                      |
| Kargo Lojistik Hizmet Gelirleri                        | 1.074.013                    | 685.208                      |
| İthalat Terkinleri                                     | 927.602                      | 15.729                       |
| Kira Gelirleri                                         | 541.311                      | 520.502                      |
| Vadeli Satışlar Dolayısıyla Oluşan Finansman Gelirleri | 408.825                      | -                            |
| Hasar Tazmin Geliri                                    | 73.581                       | 75.859                       |
| Konusu Kalmayan Alacak Karşılıkları                    | 71.312                       | -                            |
| Konusu Kalmayan Dava Karşılıkları                      | 61.200                       | -                            |
| Faiz Gelirleri                                         | 36.709                       | 23.338                       |
| Diğer                                                  | 383.770                      | 52.920                       |
|                                                        | <b>8.044.558</b>             | <b>4.643.094</b>             |

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

**29.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)**

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                       | <b>01.01-<br/>31.03.2018</b> | <b>01.01-<br/>31.03.2017</b> |
|-------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Kambiyo Zararları                                     | 1.993.275                    | 647.690                      |
| Reeskont Gideri                                       | 1.975.141                    | 1.726.634                    |
| Vadeli Alımlar Dolayısıyla Oluşan Finansman Giderleri | 1.407.805                    | -                            |
| Dava Karşılık Giderleri                               | 354.964                      | 78.694                       |
| Sübvansiyon (Turquality ve ITKIB)                     | 175.818                      | -                            |
| Diğer                                                 | 23.576                       | 26.394                       |
|                                                       | <b>5.930.579</b>             | <b>2.479.412</b>             |

**30.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**

|                           | <b>01.01.-<br/>31.03.2018</b> | <b>01.01.-<br/>31.03.2017</b> |
|---------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Sabit Kıymet Satış Geliri | -                             | 12.090                        |
|                           | <b>-</b>                      | <b>12.090</b>                 |

**31. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)**

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 dönemlerine ait finansman giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                    | <b>01.01-<br/>31.03.2018</b> | <b>01.01-<br/>31.03.2017</b> |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Kredi Kur Farkı Giderleri (Not 42) | 5.513.870                    | 3.903.391                    |
| Kredi Faiz Gideri                  | 742.032                      | 877.286                      |
| Banka Teminat Mektubu Komisyonu    | 122.813                      | 107.768                      |
| Diğer Finansman Giderleri          | 111.245                      | 40.564                       |
| Banka Masrafları                   | 77.377                       | 62.657                       |
| Kredi Kartı Komisyonu              | 65.166                       | 105.771                      |
| Factoring Faiz Giderleri           | 81.466                       | 39.554                       |
| Vade Farkı Gideri                  | 13.877                       | -                            |
|                                    | <b>6.727.846</b>             | <b>5.136.991</b>             |

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

**32. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER**

|                                           | 31.03.2018 | 31.03.2017 |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar | 2.772.277  | -          |
|                                           | 2.772.277  | -          |

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

|                                                     |                   |                   |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Cari Vergi Yükümlülüğü</b>                       | <b>31.03.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
| Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)                 | -                 | -                 |
| Dönem İçinde Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar           | 13.404            | 10.272            |
| <b>Cari Dönem Net Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)</b> | <b>13.404</b>     | <b>10.272</b>     |
|                                                     | <b>31.03.2018</b> | <b>31.03.2017</b> |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri                           | -                 | -                 |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                      | (312.658)         | 86.914            |
| <b>Toplam Vergi Geliri / (Gideri)</b>               | <b>(312.658)</b>  | <b>86.914</b>     |

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

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

Türkiye’deki kurumlar vergisi vergi oranı %22’dir (2017 %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2017: %20).

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

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                            | 31.03.2018       | 31.12.2017       |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| 1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi          | 1.768.246        | 777.401          |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)         | (312.658)        | 3.511.496        |
| Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp                 | 47.533           | 5.844            |
| MDV değer artış fonuna ait ertelenen vergi | 21.503           | (2.526.495)      |
| <b>Dönem Sonu</b>                          | <b>1.524.624</b> | <b>1.768.246</b> |

|                                      | 31.03.2018            |                            | 31.12.2017            |                            |
|--------------------------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|
|                                      | Toplam Geçici Farklar | Ertelen. Vergi Varlık/Yük. | Toplam Geçici Farklar | Ertelen. Vergi Varlık/Yük. |
| Ticari Alacaklar Reeskontu           | 70.807                | 15.578                     | 28.932                | 6.365                      |
| Finansal Borçlar İndirgeme           | -                     | -                          | 178.563               | 39.284                     |
| Gider Tahakkukları                   | 37.106                | 8.163                      | 953.452               | 209.759                    |
| Şüpheli Alacak Karşılığı             | -                     | -                          | 140.502               | 30.910                     |
| Kur Değerleme Farkları               | 112.486               | 24.747                     | 207.646               | 45.682                     |
| İzin Karşılığı                       | 23.681                | 5.210                      | 296.689               | 65.272                     |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı            | (470.876)             | (103.593)                  | 3.766.804             | 140.034                    |
| Borç/Gider Karşılıkları              | 293.764               | 64.628                     | 249.920               | 54.984                     |
| Sabit Kıymetler Amortismanları       | 900.697               | 198.153                    | -                     | -                          |
| Geçmiş Yıl Zararlarına Hesaplanan    | 611.180               | 134.460                    | 14.462.870            | 3.181.831                  |
| Vergi Cezası Karşılığı               | -                     | -                          | 2.183.343             | 67.065                     |
| Diğer                                | 91.071                | 20.036                     | -                     | -                          |
| <b>Ertelenen Vergi Varlığı</b>       | <b>1.669.916</b>      | <b>367.382</b>             | <b>22.468.721</b>     | <b>3.841.186</b>           |
| Ticari Borçlar Reeskontu             | (1.633.945)           | (359.468)                  | (927.267)             | (203.999)                  |
| Sabit Kıymetler Amortismanları       | (398.864)             | (87.750)                   | (371.267)             | (81.679)                   |
| Sabit Kıymetler Değer Artışı         | (265.858)             | (29.244)                   | (22.968.133)          | (2.526.494)                |
| Gelir Tahakkukları                   | (610.486)             | (134.307)                  | -                     | -                          |
| Diğer                                | (1.063)               | (234)                      | (173.494)             | (38.169)                   |
| <b>Ertelenen Vergi Yükümlülüğü</b>   | <b>(2.910.216)</b>    | <b>(611.003)</b>           | <b>(24.440.161)</b>   | <b>(2.850.341)</b>         |
| <b>Ertelenen Vergi Varlığı (Net)</b> | <b>-</b>              | <b>(243.622)</b>           | <b>-</b>              | <b>990.845</b>             |

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

**34. HİSSE 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.

|                                                                                    | <b>31.03.2018</b> | <b>31.03.2017</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem net karı / (zararı)                                                          | 1.102.500         | (4.804.969)       |
| Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerli hisseye isabet eden) | 4.922.196.986     | 4.922.196.986     |
| <b>Nominal değeri 1 kuruş olan pay başına kar / (zarar)</b>                        | <b>0,0002</b>     | <b>(0,0010)</b>   |

**35.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

|                                        | <b>31.03.2018</b> | <b>31.03.2017</b> |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Finansman Giderleri</b>             | <b>5.513.870</b>  | <b>3.903.391</b>  |
| Kredi Kur Farkı Giderleri (Not 31)     | 5.513.870         | 3.903.391         |
| <b>Esas Faaliyetlerden Gelir Gider</b> | <b>3.516.066</b>  | <b>1.797.766</b>  |
| Kambiyo Karları (Not 29.1)             | 1.522.791         | 1.150.076         |
| Kambiyo Zararları (Not 29.2)           | 1.993.275         | 647.690           |

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

**36.FİNANSAL ARAÇLAR**

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal araçların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                         | 31.03.2018        | 31.12.2017        |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kısa Vadeli Borçlanmalar</b>                         | <b>5.311.238</b>  | <b>45.092.956</b> |
| - Banka Kredileri                                       | 5.269.078         | 45.043.791        |
| - Kredi Kartı Borçları                                  | 42.160            | 49.165            |
| <b>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</b> | <b>28.102.823</b> | <b>19.744.830</b> |
| - Banka Kredileri                                       | 28.102.823        | 19.744.830        |
| <i>Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>                  | <b>33.414.061</b> | <b>64.837.786</b> |
| <b>Uzun Vadeli Borçlanmalar</b>                         | <b>43.447.105</b> | <b>21.097.433</b> |
| - Banka Kredileri                                       | 43.447.105        | 21.097.433        |
| <i>Toplam Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>                  | <b>43.447.105</b> | <b>21.097.433</b> |
|                                                         | <b>76.861.166</b> | <b>85.935.219</b> |

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

|                    | 31.03.2018          |                  |                     | 31.12.2017          |                   |                     |
|--------------------|---------------------|------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| <b>Para Birimi</b> | <b>Döviz Tutarı</b> | <b>TL Tutarı</b> | <b>Etkin Faiz %</b> | <b>Döviz Tutarı</b> | <b>TL Tutarı</b>  | <b>Etkin Faiz %</b> |
| USD                | -                   | -                | 2,91%               | 666.667             | 2.514.601         | 5,77%               |
| EURO               | -                   | -                | 2,36%               | 6.923.509           | 31.263.106        | 2,50%               |
| TL                 | -                   | 5.269.078        | 11,50%              | -                   | 11.266.084        | 14,73%              |
| <b>Toplam</b>      |                     | <b>5.269.078</b> |                     |                     | <b>45.043.791</b> |                     |

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                    | 31.03.2018          |                   |                     | 31.12.2017          |                   |                     |
|--------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| <b>Para Birimi</b> | <b>Döviz Tutarı</b> | <b>TL Tutarı</b>  | <b>Etkin Faiz %</b> | <b>Döviz Tutarı</b> | <b>TL Tutarı</b>  | <b>Etkin Faiz %</b> |
| EURO               | 5.232.927           | 25.470.226        | 2,36%               | 4.372.679           | 19.744.830        | 2,50%               |
| USD                | 666.666             | 2.632.597         | 2,91%               | -                   | -                 | -                   |
| <b>Toplam</b>      |                     | <b>28.102.823</b> |                     |                     | <b>19.744.830</b> |                     |

Uzun vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

|                    | 31.03.2018          |                   |                     | 31.12.2017          |                   |                     |
|--------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| <b>Para Birimi</b> | <b>Döviz Tutarı</b> | <b>TL Tutarı</b>  | <b>Etkin Faiz %</b> | <b>Döviz Tutarı</b> | <b>TL Tutarı</b>  | <b>Etkin Faiz %</b> |
| USD                | -                   | -                 | -                   | -                   | -                 | -                   |
| EURO               | 8.926.326           | 43.447.105        | 2,36%               | 4.662.237           | 21.097.433        | 2,50%               |
| <b>Toplam</b>      |                     | <b>43.447.105</b> |                     |                     | <b>21.097.433</b> |                     |

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

**37.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.

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                                  | Ticari alacaklar  |                  | Diğer alacaklar |                | Nakit ve nakit benzeri |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------|------------------------|---------------|
|                                                                                                                                                  | İlişkili taraf    | Diğer taraf      | İlişkili taraf  | Diğer taraf    | Bankalardaki Mevduat   | Diğer         |
| <b>31.03.2018</b>                                                                                                                                |                   |                  |                 |                |                        |               |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                                   | <b>10.464.586</b> | <b>6.705.587</b> | <b>-</b>        | <b>337.817</b> | <b>1.097.049</b>       | <b>80.006</b> |
| <i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>                                                                                 | -                 | -                | -               | -              | -                      | -             |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 10.464.586        | 6.687.460        | -               | 337.817        | 1.097.049              | 80.006        |
| 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                                                                 | -                 | 18.127           | -               | -              | -                      | -             |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                 | -                | -               | -              | -                      | -             |
| Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                               | -                 | -                | -               | -              | -                      | -             |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | -                 | 697.707          | -               | -              | -                      | -             |
| Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.                                                                                      | -                 | (697.707)        | -               | -              | -                      | -             |
| Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -                 | -                | -               | -              | -                      | -             |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | -                 | -                | -               | -              | -                      | -             |
| Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.                                                                                      | -                 | -                | -               | -              | -                      | -             |
| E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                       | -                 | -                | -               | -              | -                      | -             |

|                                                                                                                                                  | Ticari alacaklar |                  | Diğer alacaklar |                | Nakit ve nakit benzeri |          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|----------------|------------------------|----------|
|                                                                                                                                                  | İlişkili taraf   | Diğer taraf      | İlişkili taraf  | Diğer taraf    | Bankalardaki Mevduat   | Diğer    |
| <b>31.12.2017</b>                                                                                                                                |                  |                  |                 |                |                        |          |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                                   | <b>6.108.401</b> | <b>6.047.385</b> | <b>723.812</b>  | <b>323.253</b> | <b>7.235.707</b>       | <b>-</b> |
| <i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>                                                                                 | -                | -                | -               | -              | -                      | -        |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 6.108.401        | 6.047.385        | 723.812         | 323.253        | 7.235.707              | -        |
| 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)                                                                                                               | -                | -                | -               | -              | -                      | -        |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | -                | 697.707          | -               | -              | -                      | -        |
| Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.                                                                                      | -                | (697.707)        | -               | -              | -                      | -        |
| Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -                | -                | -               | -              | -                      | -        |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | -                | -                | -               | -              | -                      | -        |
| Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.                                                                                      | -                | -                | -               | -              | -                      | -        |
| E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                       | -                | -                | -               | -              | -                      | -        |



## **Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

### **31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**

#### **Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

(\*) Söz konusu tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

#### **37.1.2 Alacaklar için alınan teminatların detayı ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:**

Şirketin 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla alacakları için almış olduğu teminatların toplam tutarı 940.000 TL'dir. (31 Aralık 2017: 800.000 TL)

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

Şirketin koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlığı bulunmamaktadır. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların tahsilatlarında herhangi bir sıkıntı yaşanmamakta olup ticari alacakların ortalama tahsilat süreleri 30-365 gün arasında değişmektedir. (31 Aralık 2017: 30-365 gündür).

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

31 Aralık 2016 itibarıyla bağlı ortaklık niteliğinde olan ve cirosunun düşük olması nedeniyle konsolide edilmeyen Desa International Limited ile Leather Fashion (Rusya)'nın özsermayesini yitirmiş olması nedeniyle aktifte yer alan tutarları kadar (3.107.074 TL) ve değer düşüklüğü hesaplanarak Finansal Yatırımlar hesabı içinde gösterilmiştir.

#### **37.1.5 Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlandırma tablosu**

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur)

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

- Niteliği ve defter değeri;

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur)

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

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur)

**37.2.Likidite riski:** Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla likidite riskine maruz kalmıştır. Şirket ticari borçlarının vadelerini uzatmak, yeni hammadde alımı yerine hammadde stoklarına ağırlık vermek suretiyle likidite yönetimi gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

Şirket 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 döneminde likidite riskine karşılık ihracat ve yurtiçi gelirlerini peşin tahsil edebilmektedir, bu süreçte ihraç kaynaklı gelirleri sayesinde yüksek kur farklarına rağmen Euro borçluluk seviyesini azaltabilmiştir. Şirket ihracata dayalı faaliyetlerinden elde ettiği fazla likidite ile finansal borçluluğunu 2017 yılında olduğu gibi 2018 yılında da düşürmeyi planlamaktadır, ayrıca hammadde stoklarına ağırlık vermek suretiyle likidite yönetimini gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

**37.2.1Türev ve türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:**

Aşağıdaki tabloda Şirket’in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Ticari borçların ortalama vadesi 183 gündür. (31 Aralık 2017- 140 Gün)

**31.03.2018**

| Sözleşme uyarınca vadeler                   | Defter Değeri      | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I)  | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>171.948.136</b> | <b>169.888.379</b>                                      | <b>60.833.747</b> | <b>66.070.435</b>  | <b>42.984.196</b>   | <b>-</b>           |
| Finansal Borçlar                            | 76.861.166         | 76.435.354                                              | 14.520.603        | 18.930.555         | 42.984.196          | -                  |
| Ticari Borçlar                              | 90.836.205         | 89.202.260                                              | 40.062.380        | 47.139.881         | -                   | -                  |
| Diğer Borçlar                               | 4.250.765          | 4.250.765                                               | 4.250.765         | -                  | -                   | -                  |

**31.12.2017**

| 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) |
|---------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>168.180.985</b> | <b>167.579.018</b>                                      | <b>17.592.845</b> | <b>109.576.362</b> | <b>40.409.811</b>   | <b>-</b>           |
| Finansal Borçlar                            | 85.935.219         | 85.378.041                                              | 2.690.033         | 42.353.752         | 40.334.256          | -                  |
| Ticari Borçlar                              | 76.804.927         | 76.760.137                                              | 9.461.973         | 67.222.610         | 75.554              | -                  |
| Diğer Borçlar                               | 5.440.839          | 5.440.839                                               | 5.440.839         | -                  | -                   | -                  |

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

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

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

Şirket’in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

| 31.Mar.18                                                                                                       |                                            |                |                   |                |              |            |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------|-------------------|----------------|--------------|------------|--------------|
|                                                                                                                 | TL karşılığı<br>fonksiyonel<br>para birimi | USD            | Avro              | GBP            | CHF          | BGN        | JPY          |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                             | 2.474.232                                  | 54.788         | 117.474           | 304.432        | -            | -          | -            |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)                                                     | 16.786.516                                 | 294.593        | 2.658.390         | 484.406        | 6            | 444        | 8            |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                          | -                                          | -              | -                 | -              | -            | -          | -            |
| 3. Diğer                                                                                                        | -                                          | -              | -                 | -              | -            | -          | -            |
| <b>4.Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                | <b>16.786.516</b>                          | <b>294.593</b> | <b>2.658.390</b>  | <b>484.406</b> | <b>6</b>     | <b>444</b> | <b>8</b>     |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                             | -                                          | -              | -                 | -              | -            | -          | -            |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                  | -                                          | -              | -                 | -              | -            | -          | -            |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                          | -                                          | -              | -                 | -              | -            | -          | -            |
| 7. Diğer                                                                                                        | -                                          | -              | -                 | -              | -            | -          | -            |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                               | <b>-</b>                                   | <b>-</b>       | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>-</b>   | <b>-</b>     |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                                | <b>16.786.516</b>                          | <b>294.593</b> | <b>2.658.390</b>  | <b>484.406</b> | <b>6</b>     | <b>444</b> | <b>8</b>     |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                              | 19.430.566                                 | 253.297        | 3.584.606         | 172.442        | 6.349        | -          | 2.650        |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                      | -                                          | -              | -                 | -              | -            | -          | -            |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                           | 4.152.931                                  | 204.024        | 326.707           | 317.248        | -            | -          | -            |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                        | -                                          | -              | -                 | -              | -            | -          | -            |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                 | <b>19.430.566</b>                          | <b>253.297</b> | <b>3.584.606</b>  | <b>172.442</b> | <b>6.349</b> | <b>-</b>   | <b>2.650</b> |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                              | -                                          | -              | -                 | -              | -            | -          | -            |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                      | 71.087.019                                 | 666.666        | 14.064.147        | -              | -            | -          | -            |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                           | -                                          | -              | -                 | -              | -            | -          | -            |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                        | -                                          | -              | -                 | -              | -            | -          | -            |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)</b>                                                                  | <b>71.087.019</b>                          | <b>-</b>       | <b>14.064.147</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>-</b>   | <b>-</b>     |
| <b>18. Toplam yükümlülükler</b>                                                                                 | <b>90.517.585</b>                          | <b>253.297</b> | <b>17.648.754</b> | <b>172.442</b> | <b>6.349</b> | <b>-</b>   | <b>2.650</b> |
| 19. Bilanco dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)                                  | -                                          | -              | -                 | -              | -            | -          | -            |
| 19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı                                                                          | -                                          | -              | -                 | -              | -            | -          | -            |
| 19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı                                                                      | -                                          | -              | -                 | -              | -            | -          | -            |
| 20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)                                                      | (73.731.069)                               | 41.296         | (14.990.363)      | 311.965        | (6.343)      | 444        | (2.642)      |
| 21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (75.409.769)                               | (774.606)      | (15.199.596)      | 299.148        | (6.343)      | 444        | (2.642)      |
| 22. İthalat                                                                                                     | 17.894.741                                 | 96.266         | 3.091.631         | 19.326         | 2.979        | -          | 6.132.744    |
| 23.İhracat                                                                                                      | 36.101.690                                 | 738.096        | 6.382.232         | 383.278        | -            | -          | -            |

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

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

| 31.12.2017                                                                                                   | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel<br>para birimi) | ABD<br>Doları     | Avro               | GBP               | BGN        | DİĞER            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------|------------------|
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                          | 4.319.065                                    | 75.419            | 430.975            | 411.103           | -          | -                |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)                                                 | 7.260.545                                    | 1.177             | 1.604.442          | 2.009             | 443        | 457              |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                       | -                                            | -                 | -                  | -                 | -          | -                |
| 3. Diğer                                                                                                     | -                                            | -                 | -                  | -                 | -          | -                |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                            | <b>11.579.610</b>                            | <b>76.596</b>     | <b>2.035.417</b>   | <b>413.111</b>    | <b>443</b> | <b>457</b>       |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                          | -                                            | -                 | -                  | -                 | -          | -                |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                               | -                                            | -                 | -                  | -                 | -          | -                |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                       | -                                            | -                 | -                  | -                 | -          | -                |
| 7. Diğer                                                                                                     | -                                            | -                 | -                  | -                 | -          | -                |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                            | <b>-</b>                                     | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>   | <b>-</b>         |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                             | <b>11.579.610</b>                            | <b>76.596</b>     | <b>2.035.417</b>   | <b>413.111</b>    | <b>443</b> | <b>457</b>       |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                           | 22.040.693                                   | 479.990           | 4.284.377          | 174.028           | -          | -                |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                   | 74.574.861                                   | 666.666           | 15.958.424         | -                 | -          | -                |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                        | -                                            | -                 | -                  | -                 | -          | -                |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                     | -                                            | -                 | -                  | -                 | -          | -                |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                              | <b>96.615.555</b>                            | <b>1.146.655</b>  | <b>20.242.801</b>  | <b>174.028,40</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>         |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                           | -                                            | -                 | -                  | -                 | -          | -                |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                   | -                                            | -                 | -                  | -                 | -          | -                |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                        | -                                            | -                 | -                  | -                 | -          | -                |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                     | -                                            | -                 | -                  | -                 | -          | -                |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                              | <b>-</b>                                     | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>   | <b>-</b>         |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                      | <b>96.615.555</b>                            | <b>1.146.655</b>  | <b>20.242.801</b>  | <b>174.028,40</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>         |
| <b>19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>                          | <b>-</b>                                     | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>   | <b>-</b>         |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı                                                                       | -                                            | -                 | -                  | -                 | -          | -                |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı                                                                   | -                                            | -                 | -                  | -                 | -          | -                |
| <b>20. Net Yabancı Para varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                                         | <b>-85.035.945</b>                           | <b>-1.070.059</b> | <b>-18.207.385</b> | <b>239.083</b>    | <b>443</b> | <b>457</b>       |
| <b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>-85.035.939</b>                           | <b>-1.070.059</b> | <b>-18.207.385</b> | <b>239.083</b>    | <b>443</b> | <b>457</b>       |
| <b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>                      | <b>-</b>                                     | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>   | <b>-</b>         |
| <b>22. İthalat</b>                                                                                           | <b>43.576.156</b>                            | <b>1.185.845</b>  | <b>8.508.134</b>   | <b>28.557</b>     | <b>-</b>   | <b>1.682.375</b> |
| <b>24. İhracat</b>                                                                                           | <b>69.701.489</b>                            | <b>255.180</b>    | <b>13.353.339</b>  | <b>1.661.708</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>         |

(\*) İlgili ihracat ve ithalat tutarlarının Türk Lirası karşılıkları 31 Aralık 2017 TCMB döviz alış kurundan ifade edilmiştir.

**Kur Riskine Duyarlılık Analizi**

31 Mart 2018 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.

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**  
**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur:

**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**  
**31 Mart 2018 Tarihi İtibariyle**

|                                                                   | Kar/Zarar                             |                                        | Özkaynaklar                           |                                        |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                                   | Yabancı<br>Paranın Değer<br>Kazanması | Yabancı<br>Paranın Değer<br>Kaybetmesi | Yabancı<br>Paranın Değer<br>Kazanması | Yabancı<br>Paranın Değer<br>Kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;</b>       |                                       |                                        |                                       |                                        |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                              | (611.768)                             | 611.768                                | (611.768)                             | 611.768                                |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                         |                                       |                                        |                                       |                                        |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                               | <b>(611.768)</b>                      | <b>611.768</b>                         | <b>(611.768)</b>                      | <b>611.768</b>                         |
| <b>Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;</b>             |                                       |                                        |                                       |                                        |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                                    | (14.794.569)                          | 14.794.569                             | (14.794.569)                          | 14.794.569                             |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                               |                                       |                                        |                                       |                                        |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                                     | <b>(14.794.569)</b>                   | <b>14.794.569</b>                      | <b>(14.794.569)</b>                   | <b>14.794.569</b>                      |
| <b>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;</b> |                                       |                                        |                                       |                                        |
| 7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü                        | 331.366                               | (331.366)                              | 331.366                               | (331.366)                              |
| 8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)                   |                                       |                                        |                                       |                                        |
| <b>9- İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)</b>                         | <b>331.366</b>                        | <b>(331.366)</b>                       | <b>331.366</b>                        | <b>(331.366)</b>                       |
| <b>Bulgar Levası'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;</b>    |                                       |                                        |                                       |                                        |
| 10- Bulgar Levası net varlık/yükümlülüğü                          | 220                                   | (220)                                  | 220                                   | (220)                                  |
| 11- Bulgar Levası riskinden korunan kısım (-)                     |                                       |                                        |                                       |                                        |
| <b>12- Bulgar Levası Net Etki (10+11)</b>                         | <b>220</b>                            | <b>(220)</b>                           | <b>220</b>                            | <b>(220)</b>                           |
| <b>Çin Yuanı'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;</b>        |                                       |                                        |                                       |                                        |
| 13- Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü                              | (1.960)                               | 1.960                                  | (1.960)                               | 1.960                                  |
| 14- Çin Yuanı riskinden korunan kısım (-)                         |                                       |                                        |                                       |                                        |
| <b>15- Çin Yuanı Net Etki (10+11)</b>                             | <b>(1.960)</b>                        | <b>1.960</b>                           | <b>(1.960)</b>                        | <b>1.960</b>                           |
| <b>İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;</b>   |                                       |                                        |                                       |                                        |
| 16- İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü                         | (5.243)                               | 5.243                                  | (5.243)                               | 5.243                                  |
| 17- İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)                    |                                       |                                        |                                       |                                        |
| <b>18- İsviçre Frangı Net Etki (10+11)</b>                        | <b>(5.243)</b>                        | <b>5.243</b>                           | <b>(5.243)</b>                        | <b>5.243</b>                           |
| <b>TOPLAM (3+6+9+12+15+18)</b>                                    | <b>(15.081.954)</b>                   | <b>15.081.954</b>                      | <b>(15.081.954)</b>                   | <b>15.081.954</b>                      |

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**  
**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**  
**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**  
**31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle**

|                                                                   | Kar/Zarar                       |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|                                                                   | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;</b>       |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                              | (1.284.071)                     | 1.284.071                        |                                 |                                  |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                         |                                 |                                  |                                 |                                  |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                               | <b>(1.284.071)</b>              | <b>1.284.071</b>                 | -                               | -                                |
| <b>Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;</b>             |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                                    | (21.848.862)                    | 21.848.862                       |                                 |                                  |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                               |                                 |                                  |                                 |                                  |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                                     | <b>(21.848.862)</b>             | <b>21.848.862</b>                | -                               | -                                |
| <b>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;</b> |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü                        | 286.899                         | (286.899)                        |                                 |                                  |
| 8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)                   |                                 |                                  |                                 |                                  |
| <b>9- İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)</b>                         | <b>286.899</b>                  | <b>(286.899)</b>                 | -                               | -                                |
| <b>Bulgar Levası'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;</b>    |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 10- Bulgar Levası net varlık/yükümlülüğü                          | 532                             | (532)                            |                                 |                                  |
| 11- Bulgar Levası riskinden korunan kısım (-)                     |                                 |                                  |                                 |                                  |
| <b>12- Bulgar Levası Net Etki (10+11)</b>                         | <b>532</b>                      | <b>(532)</b>                     | -                               | -                                |
| <b>Çin Yuanı'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;</b>        |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 13- Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü                              | 10                              | (10)                             |                                 |                                  |
| 14- Çin Yuanı riskinden korunan kısım (-)                         |                                 |                                  |                                 |                                  |
| <b>15- Çin Yuanı Net Etki (10+11)</b>                             | <b>10</b>                       | <b>(10)</b>                      | -                               | -                                |
| <b>İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;</b>   |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 16- İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü                         | 7                               | (7)                              |                                 |                                  |
| 17- İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)                    |                                 |                                  |                                 |                                  |
| <b>18- İsviçre Frangı Net Etki (10+11)</b>                        | <b>7</b>                        | <b>(7)</b>                       | -                               | -                                |
| <b>TOPLAM (3+6+9+12+15+18)</b>                                    | <b>(22.845.485)</b>             | <b>22.845.485</b>                | -                               | -                                |

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

**Faiz Pozisyon Tablosu**

|                        | <b>Sabit Faizli Finansal Araçlar</b>    | <b>31.03.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Finansal Yükümlülükler | Banka Kredileri                         | 73.524.525        | 29.501.267        |
| Finansal Yükümlülükler | Kredi Kartları                          | 42.160            | 49.165            |
| Bankalar               | Vadeli Mevduatlar                       | -                 | 7.235.707         |
|                        |                                         |                   | -                 |
|                        | <b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b> |                   |                   |
| Finansal Yükümlülükler | Banka Kredileri                         | 30.934.396        | 56.388.849        |

**37.4 Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:**

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

**38.FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)****38.1 Gerçeğe Uygun Değer**

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

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

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

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

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

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

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

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

**38.2 Riskten Korunma Muhasebesi**

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

Üç tür korunma ilişkisi mevcuttur:

-Gerçeğe uygun değer koruması

-Nakit akışı koruması

-Net yatırım koruması (Yurt dışındaki iştiraklerde bulunan)

**38.3 Gerçeğe uygun değer tahmini**

Şirket’in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değere ilişkin sınıflandırmaları aşağıdaki gibidir:

Seviye 1: Aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlara dayanan;

Seviye 2: Doğrudan (aktif piyasadaki fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (aktif piyasalardaki fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki verilere dayanan; Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan.

Şirket’in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018

| <b>Varlıklar</b>            | <b>Seviye 1</b> | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b>  | <b>Toplam</b>    |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| Finansal Yatırımlar         | -               | -               | 7.724.212        | 7.724.212        |
| <b>Toplam Varlıklar</b>     | -               | -               | <b>7.724.212</b> | <b>7.724.212</b> |
|                             |                 |                 |                  |                  |
| <b>Yükümlülükler</b>        | <b>Seviye 1</b> | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b>  | <b>Toplam</b>    |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b> | -               | -               | -                | -                |

31 Aralık 2017

| <b>Varlıklar</b>            | <b>Seviye 1</b> | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b>  | <b>Toplam</b>    |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| Finansal Yatırımlar         | -               | -               | 7.724.212        | 7.724.212        |
| <b>Toplam Varlıklar</b>     | -               | -               | <b>7.724.212</b> | <b>7.724.212</b> |
|                             |                 |                 |                  |                  |
| <b>Yükümlülükler</b>        | <b>Seviye 1</b> | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b>  | <b>Toplam</b>    |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b> | -               | -               | -                | -                |



## **Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait**

**Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

### **38.4 Rayiç Değer**

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

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

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

### **38.5 Finansal Varlıklar**

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

### **38.6 Finansal Yükümlülükler**

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

## **39.RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

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

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

**41.NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR****Nakit ve Nakit Benzerleri**

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                             | 31.03.2018       | 31.12.2017       |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| <b>Kasa</b>                 | <b>621.823</b>   | <b>489.691</b>   |
| - TL                        | 608.931          | 481.823          |
| - USD                       | 4.341            | 3.769            |
| - EUR                       | 7.448            | 3.077            |
| - GBP                       | -                | -                |
| - BGN                       | 1.098            | 1017             |
| - CNY                       | 5                | 5                |
| <b>Bankalar</b>             | <b>1.097.049</b> | <b>8.286.625</b> |
| <i>Vadeli Mevduat</i>       | -                | 7.235.707        |
| - EUR                       | -                | 7.235.707        |
| <i>Vadesiz Mevduat</i>      | 1.097.049        | 1.050.918        |
| - TL                        | 481.166          | 1.033.948        |
| - USD                       | 3.953            | 672              |
| - EUR                       | 594.386          | 6.072            |
| - GBP                       | 17.518           | 10.204           |
| - CHF                       | 26               | 22               |
| <b>Diğer Hazır Değerler</b> | <b>80.006</b>    | <b>112.078</b>   |
| Barter Çekleri              | 80.006           | 112.078          |
| <b>TOPLAM</b>               | <b>1.798.878</b> | <b>8.888.394</b> |

31 Mart 2018 tarihi itibariyle şirketin banka mevduatlarında 9.250 TL bloke hesap bulunmaktadır.  
(31 Aralık 2017–9.250 TL)

Vadeli Mevduatların faiz oranlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                | 31.03.2018 |                | 31.12.2017       |                |
|----------------|------------|----------------|------------------|----------------|
|                | Miktar     | Faiz Oranı (%) | Miktar           | Faiz Oranı (%) |
| EURO (TL DEĞ.) | -          | -              | 7.235.707        | 2,45           |
| <b>Total</b>   | <b>-</b>   |                | <b>7.235.707</b> |                |

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

**42.ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

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

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