

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**01 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine
Ait Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi
Raporu**

Desa Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
1 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Hakkında Bağımsız Denetçi Raporu

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Yönetim Kurulu'na,

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Sınırlı Olumlu Görüş

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, *Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanakları* bölümünde belirtilen konuların etkileri hariç olmak üzere ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanakları

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.

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

3. Kilit Denetim Konuları

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

<i>Kilit denetim konuları</i>	<i>Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı</i>
Vergi cezalarına ilişkin ayrılan karşılıklar 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 açılmış olup karşılık ayrılmıştır. (Not:33)	Bu konuda uyguladığımız denetim prosedürleri özetle; söz konusu karşılığın hesaplanması ve muhasebeleştirilme sürecinin anlaşılması, hesaplamalara esas tutarların doğruluğu ve tamlığına ilişkin gerçekleştirilen değerlendirmeler ve karşılık olarak finansal tablolara yansıtılan tutarın geçmiş dönemlerde oluşan olaylardan kaynaklanan yükümlülük olup olmadığı hususu ile ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkması ihtimalinin değerlendirilmesi prosedürlerini içermektedir.

<i>Kilit denetim konuları</i>	<i>Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı</i>
Maddi duran varlıklarda yeniden değerlendirme Şirketin finansal tablolarında maddi duran varlıklar kalemi içerisinde raporlanan arsalar ile binalar yeniden değerlendirilmiş tutarları üzerinden gösterilmektedir. Arsalar ve binaların gerçeğe uygun değeri SPK tarafından lisanslanmış TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. uzmanları tarafından belirlenmiştir. Buna göre arsalar için belirlenen değer 11.025.000 TL, binalar için belirlenen değer ise 27.940.000 TL'dir. Söz konusu arsa ve binaların yeniden değerlemeye tabi tutulması hususu mali tablolarda önemli etki yaratmaktadır.	Yaptığımız denetim çalışmaları kapsamında, bağımsız değerlendirme şirketi uzmanları tarafından yapılan değerlendirme çalışmasının yeterliliği uzmanların elde ettiği bulguların ve vardığı sonuçların ihtiyaca uygunluğu ve makullüğü ile bu bulgu ve sonuçların diğer denetim kanıtlarıyla tutarlılığı değerlendirilmiştir. Değerleme raporlarından gayrimenkuller için değerlendirme uzmanlarınca takdir edilen değerlerin dipnot 14'de açıklanan tutarlarla mutabakatının kontrolü sağlanmıştır. Maddi duran varlıklarda yapılan yeniden değerlendirme ile ilgili yaptığımız bu çalışmalarda önemli bir bulguya rastlanmamıştır.

4. Diğer Husus

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait finansal tablolarının denetimi RSM Turkey Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından yapılmış olup, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 1 Mart 2017 tarihli bağımsız denetim raporunda sınırlı olumlu görüş verilmiştir.

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

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

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

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

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 28 Şubat 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

AS Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
(Member of NEXIA INTERNATIONAL)

Osman Tuğrul ÖZSÜT
Sorumlu Denetçi



01.03.2018
İstanbul, Türkiye

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Dipnotlar

İÇİNDEKİLER	SAYFA
Finansal Durum Tabloları.....	1-2
Kapsamlı Gelir Tabloları.....	3
Özkaynaklar Değişim Tabloları.....	4
Nakit Akım Tabloları.....	5
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	20
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	20
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	22
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	25
8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	26
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	27
10. STOKLAR	28
11. CANLI VARLIKLAR.....	28
12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	28
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	29
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	29
15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE RAHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR	30
16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR.....	30
17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	31
18. ŞEREFİYE	31
19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ	31
20. KİRALAMA İŞLEMLERİ.....	31
21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARİ.....	32
22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	32
23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	33
24. BORÇLANMA MALİYETLERİ.....	33
25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	33
26. TAAHHÜTLER.....	36
27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	36
28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	37
29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	37
30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	38
31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	40
32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ.....	41
33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	42
34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	44
35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	45
36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	45
37. FİNANSMAN GİDERLERİ	46
38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	46
39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	46
40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	46
41. PAY BAŞINA KAZANÇ.....	48
42. PAY BAZLI ÖDEMELER.....	49
43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ	49
44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	49
45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	49
46. TÜREV ARAÇLAR.....	49
47. FİNANSAL ARAÇLAR	50
48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	51
49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	60
50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	62
51. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	62
52. TMS'YE İLK GEÇİŞ	63
53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	63
54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	63

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Dipnot Referansı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	8.888.394	6.785.223
Ticari Alacaklar	7	12.155.786	5.469.346
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	6.108.401	813.154
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	6.047.385	4.656.192
Diğer Alacaklar	9	844.681	2.001.785
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	723.812	1.872.273
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	120.869	129.512
Stoklar	10	152.297.658	125.341.205
Peşin Ödenmiş Giderler	12	1.603.248	5.208.137
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	6	-	85
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	12	1.603.248	5.208.052
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	38	10.272	439
Diğer Dönen Varlıklar	29	1.508.352	1.534.678
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	2.772.277	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		180.080.668	146.340.813
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	4	7.724.212	7.664.316
Diğer Alacaklar	9	202.384	190.174
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	202.384	190.174
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	8.796.352	6.845.387
Maddi Duran Varlıklar	13	53.436.694	29.037.330
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	655.959	725.926
Ertelenmiş Vergi Varlığı	38	1.768.246	777.401
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		72.583.847	45.240.534
TOPLAM VARLIKLAR		252.664.515	191.581.347

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	45.092.956	7.601.800
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	19.744.830	28.409.763
Ticari Borçlar	7	76.784.648	45.866.363
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	12.076.678	8.506.313
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	64.707.970	37.360.050
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	4.506.976	3.700.895
Diğer Borçlar	9	5.425.464	3.335.650
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	5.425.464	3.335.650
Ertelenmiş Gelirler	12	1.065.231	1.167.430
<i>İlişkili taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	6	941.972	452.180
<i>İlişkili olmayan taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	12	123.259	715.250
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	5.227.887	2.284.354
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	25	2.103.962	1.807.273
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	3.123.925	477.081
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		157.847.992	92.366.255
Uzun Vadeli Yükümlülükler	44	21.097.433	46.258.999
Ticari Borçlar	7	20.279	44.841
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	20.279	44.841
Diğer Borçlar	9	15.375	33.824
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	25	15.375	33.824
Uzun Vadeli Karşılıklar	25	3.766.804	3.195.569
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	25	3.766.804	3.195.569
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		24.899.891	49.533.233
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		69.916.632	49.681.859
Ödenmiş Sermaye	30	49.221.970	49.221.970
Sermaye Düzeltme Farkları	30	5.500.255	5.500.255
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	27.983.510	7.562.591
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	30	29.122.123	8.680.485
Diğer Kazanç/Kayıplar	30	(1.138.613)	(1.117.894)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	960.423	960.423
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	(13.563.380)	(263.260)
Net Dönem Karı/Zararı	30	(186.146)	(13.300.120)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		69.916.632	49.681.859
TOPLAM KAYNAKLAR		252.664.515	191.581.347

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansı	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Hasılat	31	207.421.540	151.465.709
Satışların Maliyeti (-)	31	(106.987.512)	(78.198.157)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		100.434.028	73.267.552
BRÜT KAR/ZARAR		100.434.028	73.267.552
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(13.379.757)	(12.486.139)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(83.682.116)	(69.452.765)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	33	(1.747.847)	(1.919.559)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	27.644.945	14.354.854
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(15.257.141)	(4.954.999)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		14.012.112	(1.191.056)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	13.673	12.891
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	4	1.950.965	1.453.937
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		15.976.750	275.772
Finansman Giderleri (-)	37	(19.674.392)	(13.806.726)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(3.697.642)	(13.530.954)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		3.511.496	230.834
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	38	3.511.496	230.834
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(186.146)	(13.300.120)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI		-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		(186.146)	(13.300.120)
Pay Başına Kazanç		(0,000038)	(0,002702)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	(0,000038)	(0,002702)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		20.420.919	(558.434)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		22.968.133	(180.286)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(26.563)	(483.952)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	36		
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi	36	(2.526.495)	9.014
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	36	5.844	96.790
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		20.234.773	(13.858.554)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					Birikmiş Karlar		
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıplar	Aktüeryal Kazanç/Kayıp	Kardan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Özkaynaklar
01 Ocak 2017 bakiyesi	Not 30	49.221.970	5.500.255	8.680.485	(1.117.894)	960.423	(263.260)	(13.300.120)	49.681.859
Transferler		-	-	-	-	-	(13.300.120)	13.300.120	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	20.441.638	(20.719)	-	-	(186.146)	20.234.773
31 Aralık 2017 bakiyesi		49.221.970	5.500.255	29.122.123	(1.138.613)	960.423	(13.563.380)	(186.146)	69.916.632
01 Ocak 2016 bakiyesi	Not 30	49.221.970	5.500.255	8.851.757	(730.732)	960.423	3.834.799	(4.098.059)	63.540.413
Transferler		-	-		-	-	(4.098.059)	4.098.059	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(171.272)	(387.162)	-	-	(13.300.120)	(13.858.554)
31 Aralık 2016 bakiyesi		49.221.970	5.500.255	8.680.485	(1.117.894)	960.423	(263.260)	(13.300.120)	49.681.859

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı/Zararı		7.114.992	(13.610.223)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(186.146)	(13.300.120)
		2.551.535	866.314
Amortisman ve İtfâ Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	28-33	4.133.751	4.465.444
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	867.923	(50.107)
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25-34	2.573.765	(542.972)
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	37	178.563	451.915
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	34	1.005.999	-
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	34	(1.904.334)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili			
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	4	(1.950.965)	(1.453.937)
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	40	(3.511.496)	(230.834)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile			
İlgili Düzeltmeler	34-35	170.724	-
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Gelirler ile İlgili Düzeltmeler		-	(1.772.304)
Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		987.603	(891)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		4.759.435	(1.175.978)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(5.121.753)	5.689.661
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(1.627.771)	(843.805)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	1.148.461	(1.872.273)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(3.567)	(56.730)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	10	(26.956.453)	(9.518.368)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	3.604.889	(3.032.228)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	3.570.365	2.773.396
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	28.250.625	2.561.002
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	806.082	589.096
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	2.071.365	996.329
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	(102.199)	(1.696.314)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29	(953.687)	3.234.256
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	29	73.079	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		7.124.825	(13.609.784)
Vergi Ödemeleri/İadeleri		(9.833)	(439)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(8.497.913)	(4.675.108)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğurmayan			
Satışlara İlişkin Nakit Girişleri	4	(59.896)	21.164
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Alımlarından Nakit Çıkışları	39	(2.772.277)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(5.641.736)	(4.673.945)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(53.212)	(63.051)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	29.208	40.724
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		3.486.094	24.102.595
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Kredilerden Nakit Girişleri		22.228.540	25.943.384
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
Kredilerden Nakit Çıkışları		(15.295.251)	-
Ödenen Faiz	37	(3.447.195)	(1.840.789)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		2.103.173	5.817.264
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		2.103.173	5.817.264
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		6.785.223	967.959
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		8.888.396	6.785.223

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

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 (“BİST”) işlem görmektedir.

Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 1.747 kişidir. (31 Aralık 2016– 1.496 kişi)

1.2. Sermaye Yapısı

Şirket 2007 yılı içerisinde kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL’dir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi ise 49.221.970 TL (31 Aralık 2016: 49.221.970-TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 4.922.196.986 (31 Aralık 2016: 4.922.196.986) adet hisseye bölünmüştür.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı/ Unvanı	31.12.2017		31.12.2016	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Çelet Holding A.Ş.	54,28%	26.717.682	54,28%	26.717.682
Melih Çelet	10,00%	4.922.197	10,00%	4.922.197
Halka Açık Kısım (*)	34,92%	17.188.312	34,92%	17.188.312
Diğer	0,80%	393.779	0,80%	393.779
TOPLAM	100%	49.221.970	100%	49.221.970

(*) 31.12.2017 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)

(*) 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. (Bkz. Not 30/b)

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)**1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar**

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

			31.12.2017	31.12.2016
	Faaliyet Alanı	İş Merkezi	İştirak Oranı %	İştirak Oranı %
İştirak				
Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	Tekstil	İstanbul-Türkiye	50%	50%
Samsonite Seyahat Ür. A.Ş.	Tekstil	İstanbul-Türkiye	40%	40%
Bağlı Ortaklık				
Leather Fashion Limited	Tekstil	Moskova-Rusya	100%	100%
Sedesa Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	Tekstil	İstanbul-Türkiye	-	99%
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%	-
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	Tekstil	Milano-İtalya	100%	-

Şirket’in iştiraklerinden Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş. 31 Aralık 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 01 Mart 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar, finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar****Uygulanan Muhasebe Standartları**

İlişikteki ara dönem özet konsolide 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 yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları 34 (“TMS 34”) “Ara Dönem Finansal Raporlama” esas alınmıştır.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket’in ara dönem özet konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2016 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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. Özet ara dönem konsolide finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

Finansal Tabloların gösterilmesinde “kuruş”lar yuvarlama yapılarak gösterilmiştir ve kullanılan para birimi TL’dir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kuru 1 ABD Doları = 3,7719 TL (31 Aralık 2016: 3,5192), 1 EURO = 4,5155 TL (31 Aralık 2016: 3,7099 TL), 1 GBP = 5,0308 TL (31 Aralık 2016: 4,3189 TL) 1 CHF = 3,8548 (31 Aralık 2016: 3,4454 TL), 1 BGN = 2,9958 (31 Aralık 2016: 1,8860), 1 CNY= 0,57622 (31 Aralık 2016: 0,50375), 1 DKK= 0.60551 (31 Aralık 2016: 0.49825)

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.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket, 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemine ait kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu 1 Ocak – 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ile; 1 Ocak – 31 Aralık 2017 özsermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemi özsermaye değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

a. 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.

b. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişikliğin etkileri varlık, yabancı kaynak veya özkaynak kalemlerinde değişiklik yaratıyorsa, ilgili varlık, yabancı kaynak veya özkaynak kaleminin defter değerleri değişikliğin yapıldığı dönemde düzeltilmelidir.

Muhasebe tahminindeki bir değişikliğin etkisinin ileriye yönelik olarak finansal tablolara yansıtılması, tahminde değişiklik yapıldığı tarihten sonraki işlemlere, olaylara ve koşullara uygulandığı anlamına gelir.

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Hataya ilişkin döneme özgü veya kümülatif etkilerin hesaplanmadığı durumlar haricinde önceki dönem hataları geriye yönelik yeniden düzenleme yoluyla düzeltilirler.

Konsolide mali tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen tahminler ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar, tahmin ve varsayımlardan farklı olabilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Kullanılan önemli tahminler, başlıca maddi ve maddi olmayan varlıkların ekonomik ömürleri ve karşılıklar ile ilgilidir.

c. İşletmenin Sürekliliği

Şirket ara dönem özet konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

d. Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

e. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

TFRS Standartlarındaki Değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaya başlanmıştır. Değişikliklerin Şirket’in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

TMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanmaya başlanmıştır. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişikliklerin Şirket’in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS-12 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar (Değişiklikler)

TFRS 12 “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliklerin Şirket’in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS’ler

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 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de ve Şubat 2015’de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. *Şirket, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.*

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan 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. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. *Şirket, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.*

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS’deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır 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.

TFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015’te TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 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. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016’da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır; nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri, stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri, 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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS Yorum 22: Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki 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 UFRS 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.

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

d. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değer kaybetme riski önemsiz olan yatırımları ifade etmektedir.

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulan ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. (Not:53)

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)

Grup’un, 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.

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

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.

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin 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.

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

Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

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 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.

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

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleştirilebilir 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 gerçekleştirilebilir 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 gerçekleştirilebilir değer maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değer indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerde 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 amortismanı tabi tutulmamışlardır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Maddi Varlık Cinsi	Yıllar
Binalar	40
Makine Tesis	5 – 20
Demirbaşlar	5 – 15
Taşıt Araçları	5 – 10
Özel Maliyetler	5 – 10

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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: 17)

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama İşlemleri

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düştükten 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.

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Borçlanma Maliyetleri

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

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

Bir işletme bir özellikli varlığın edinilmesi amacıyla özellikle borçlanmış ise, bu durumda aktifleştirilecek borçlanma maliyeti tutarı; ilgili dönem boyunca söz konusu borçlanmaya ilişkin oluşan borçlanma maliyetlerinden, söz konusu fonların geçici olarak nemalandırılması ile sağlanan gelirlerin düşülmesi suretiyle belirlenir.

Bir işletmenin genel amaçlı olarak borçlandığı fonların bir kısmının, bir özellikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda; aktifleştirilebilecek borçlanma maliyeti tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir. Bu aktifleştirme oranı, özellikli varlık alımına yönelik yapılmış borçlanmalar hariç olmak üzere, işletmenin ilgili dönem süresince mevcut tüm borçlarına ilişkin borçlanma maliyetlerinin ağırlıklı ortalamasıdır. Bir dönem boyunca aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin tutarı, ilgili dönem boyunca oluşan borçlanma maliyetleri tutarını aşamaz.

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

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Şirket, şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtmamaktadır. 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.

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.

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 değer dönemin başı itibarıyla de geçerli olduğu kabul edilir. TMS 33 de bu konudan aşağıdaki şekilde bahsedilmektedir;

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

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

(a) Aktifleştirme veya bedelsiz hisse senedi verilmesi (bazen, hisse olarak verilen temettü olarak da adlandırılır);

(b) Başka bir ihraç işleminde bedelsiz bir unsurun bulunması; örneğin mevcut hissedarlara yeni haklar içeren bir ihraç işlemindeki bedelsiz unsur;

(c) Hisse senedi bölünmesi ve

(d) Nominal değeri artırarak hisse senetlerini birleştirme (hisselerin konsolidasyonu).

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

e. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Mali tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Ertelenen Vergi Varlıkları

Şirket vergiye esas finansal tabloları ile TMS raporlama standartlarına göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

projeksiyonları ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

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 2016 Yoktur.)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Finansal Yatırımlar

Finansal yatırımların tamamı satılmaya hazır finansal varlık olup, borsada işlem görmeyen hisse senetlerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2017 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.**01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (DEVAMI)

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Bağlı Menkul Kıymet	38	38
GSD Holding A.Ş.	38	38
İştirak	10.000	10.000
Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	40.000	40.000
İştirakler Sermaye Taahhüdü (-)	(30.000)	(30.000)
Bağlı Ortaklık	7.714.174	7.654.278
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. 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	-
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	39.475	-
TOPLAM	7.724.212	7.664.316

b) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017 itibarıyla;

					Ana Ortaklık	Ana Ortaklık Devreden Geçmiş Yıllar Kar / Zarar	Net
	Yer	Hisse Oranı	Maliyet Değeri	Zarar Payı	Zarar Payı	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 8.796.352 TL olmaktadır. (31.12.2016: 1.453.937 TL)

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2016 itibariyle;

				Ana Ortaklık	Ana Ortaklık	Ana Ortaklık	Net
				Kar / Zarar Payı	Devreden Geçmiş Yıllar Kar / Zarar Payı		
	Yer	Hisse Oranı	Maliyet Değeri	Zarar Payı	Zarar Payı		
Samsonite Sey. Ürünleri A.Ş.	Türkiye	39,99%	1.539.980	1.453.937	3.851.470	6.845.387	

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

Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş.	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Toplam varlıklar	33.880.340	20.786.564
Toplam yükümlülükler	(11.889.176)	(3.672.874)
Net varlıklar	21.991.165	17.113.690
Net kar / zarar	4.877.474	3.634.890
İştirak net kar / zararından alınan pay tutarı (%39,99)	1.950.965	1.453.937
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Kar / Zararındaki Pay	1.950.965	1.453.937

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

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

1. İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ticari Alacaklar	6.108.401	813.154
Diğer Alacaklar	723.812	1.872.273
Peşin Ödenen Giderler	-	85
TOPLAM	6.832.213	2.685.512

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Şirket Şirketleri ve Ortaklar		
Adesa Deri	3.624.857	492.520
Çelet Holding	311.236	293.107
Burcu Çelet Özden	-	27.528
Desa Deutschland Gmbh	1.382.535	-
Desa SMS	517.812	-
Serga Deri	188.446	-
Desa International UK	30.437	-
Marfar Deri	23.504	-
Desa International Ltd	22.574	-
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	7.000	-
TOPLAM	6.108.401	813.155

b) İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Şirket Şirketleri ve Ortaklar		
Desa Deutschland Gmbh	45.960	1.163.961
Desa SMS	22.002	436.950
Serga Deri	77.691	154.965
Desa International UK	-	65.019
Marfar Deri	586	33.349
Yapı Çimento	-	18.029
Adesa Deri	373.300	-
Çelet Holding	87.002	-
Burcu Çelet Özden	69.389	-
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	14.849	-
Leather Fashion Bulgaria	33.032	-
TOPLAM	723.812	1.872.273

c) İlişkili taraflardan peşin ödenen giderler:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Şirket Şirketleri ve Ortaklar		
Adesa Deri	-	85
TOPLAM	-	85

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

2. İlişkili taraflardan olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ticari Borçlar	12.076.678	8.506.313
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	941.972	452.180
TOPLAM	13.018.650	8.958.493

a) İlişkili taraflardan ticari borçlar:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ticari Borçlar	12.076.678	8.506.313
Samsonite Seyahat Ürünleri	12.063.835	8.505.447
Sedesa Deri	12.143	-
Gerçek Kişi Ortaklar	-	866
Desa Int Ltd	699,91	-
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	941.972	452.180
Adesa Deri	941.972	452.180
TOPLAM	13.018.650	8.958.493

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

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
Şirket Şirketi	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Adesa Deri	-	64.859.877	-	33.668.397
Samsonite Seyahat Ürünleri	20.640.235	-	13.422.626	-
Desa SMS Ltd	16.525	-	13.889	-
Desa International UK	-	-	-	15.689
Desa Deutschland	-	176.166	-	13.804
TOPLAM	20.656.760	65.036.043	13.436.515	33.697.890

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

a) İlişkili taraflardan alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili şirketlere ödenen kiralara	17.363	14.316
Ortaklara ödenen kiralara	706.538	992.806
İlişkili şirketlere ödenen hizmet bedelleri	600.807	420.169
İlişkili şirketlere ödenen faiz giderleri	391.750	31.624
Diğer giderler	1.316	958
Ortak olmayan ilişkili taraflara ödenen kiralara	614.874	-
TOPLAM ÖDENEN	2.332.648	1.459.873

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ortaklardan alınan işyeri kirası	-	27.900
Ortağa fatura edilen hizmet bedelleri	32.849	70.103
Ortaklardan alınan faiz geliri	-	11.986
Ortaklardan alınan araç kirası	45.000	-
İlişkili şirketlere fatura edilen hizmet bedeli	484.300	-
İlişkili şirketlere fatura edilen işyeri kirası	23.400	-
İlişkili şirketlerden alınan faiz geliri	98.470	70.292
İştirakten alınan işyeri kirası	2.036.848	1.848.042
İştiraklere fatura edilen hizmet bedelleri	3.777.520	3.077.878
TOPLAM TAHSİL EDİLEN	6.498.388	5.106.201

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

31 Aralık 2017 yılı itibariyle üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 1.698.671 TL’dir. (31 Aralık 2016: 1.684.608 TL)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6.108.401	813.154
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 6)	6.108.401	813.154
Diğer Ticari Alacaklar	6.047.385	4.656.192
Alıcılar	2.544.543	1.955.697
Kredi Kartı Alacakları	3.531.774	2.714.182
Kredi Kartı Alacakları Reeskontu (-)	(28.931)	(13.687)
Şüpheli Ticari Alacaklar	697.707	557.205
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(697.707)	(557.205)
TOPLAM	12.155.786	5.469.346

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem Başı	(557.205)	(2.850.579)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık/Tashih (+)	(140.502)	-
Dönem İçinde Tahsil Edilen Karşılık (-)	-	-
Tahsil Kabiliyeti Kalmayan Alacaklar	-	2.293.374
DÖNEM SONU	(697.707)	(557.205)

Karşılık ayrılan şüpheli ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
90 güne kadar vadesi geçmiş alacaklar	-	-
90 gün üstü vadesi geçmiş alacaklar	-	-
180 gün üstü vadesi geçmiş alacaklar	(697.707)	(557.205)
DÖNEM SONU	(697.707)	(557.205)

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	12.076.678	8.506.313
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	12.076.678	8.506.313
Diğer Ticari Borçlar	64.707.970	37.360.050
Satıcılar	33.484.618	15.275.921
Verilen Çek ve Senetler	33.121.543	23.056.036
Ertelenen Finansman Geliri (-)	(1.898.191)	(971.907)
TOPLAM	76.784.648	45.866.363

c) Uzun Vadeli Ticari Borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer Ticari Borçlar	20.279	44.841
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	20.279	44.841
TOPLAM	20.279	44.841

8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2016 Yoktur.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	723.812	1.872.273
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	723.812	1.872.273
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	120.869	129.512
Vergi Dairesinden Alacaklar	112.909	124.945
Verilen Depozito ve Teminatlar	4.710	1.317
İcra Dairesinden Alacaklar	3.250	3.250
TOPLAM	844.681	2.001.785

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	202.384	190.174
Verilen Depozito ve Teminatlar	202.384	190.174
TOPLAM	202.384	190.174

c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	5.425.464	3.335.650
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.297.381	868.110
Ödenecek SGK (*)	4.103.444	2.442.902
Diğer Yükümlülükler	24.638	24.638
TOPLAM	5.425.464	3.335.650

(*) Kasım ve Aralık 2017 dönemine ait ödenecek SGK primlerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi pazar gününe denk geldiği için ödenemeyen 1.524.658 TL tutarındaki Kasım ayı SGK primleri 2 Ocak 2018 tarihinde ödenmiştir.

d) Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Şirketin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 15.375 TL uzun vadeli diğer borç bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 33.824 TL).

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10. STOKLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlk Madde ve Malzeme	43.461.966	29.736.705
Yarı Mamuller	44.086.957	40.740.589
Mamuller	37.108.801	34.474.006
Ticari Mallar	22.762.168	17.092.934
Diğer Stoklar	4.877.766	3.296.971
TOPLAM	152.297.658	125.341.205

Stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 152.854.991 TL’dir (31 Aralık 2016: 124.108.857 TL).

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2016 Yoktur).

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Taraflara Ait Peşin Ödenmiş Giderler (Not 6)	-	85
İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları	-	85
İlişkili Olmayan Taraflara Ait Peşin Ödenmiş Giderler	1.603.248	5.208.052
Sipariş Avansları (*)	112.803	4.405.099
İş Avansları	149.939	435.760
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.456.518	684.201
İş Avansları Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	(126.261)	(303.446)
Sipariş Avansları Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	(25.637)	(25.637)
Personel Avansları	35.886	12.075
TOPLAM	1.603.248	5.208.137

(*) 2016 yılında sipariş avanslarında bulunan 2.800.000 TL tutarındaki gayrimenkul avansı 2017 yılında fiili teslimi yapıldığından satış amaçlı elde tutulan duran varlık olarak sınıflandırılmıştır. (Not:39)

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (DEVAMI)

c) Kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Taraflardan Alınan Sip. Avansları (Not 6)	941.972	452.180
Adesa Deri	941.972	452.180
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	123.260	715.250
Alınan Sipariş Avansları	123.260	715.250
Toplam	1.065.231	1.167.430

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	01.01.2017	Giriş	Transfer	Çıkış	Değerleme	31.12.2017
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
Toplam	71.281.616	5.641.736	-	(360.107)	22.968.133	99.531.378
Birikmiş Amortisman	01.01.2017	Giriş	Transfer	Çıkış	Değerleme	31.12.2017
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)
Toplam	(42.244.286)	(4.010.572)	-	160.174	-	(46.094.684)
Net Değer	29.037.330					53.436.694

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

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

b) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01.01.2016	Giriş	Transfer	Çıkış	Değerleme	31.12.2016
Arazi ve Arsalar	4.910.000	-	-	-	-	4.910.000
Yer altı Yerüstü Düzenleri	12.703	-	-	-	-	12.703
Binalar	14.319.152	-	-	-	-	14.319.152
Makine, Tesis	5.130.963	412.438	2.874.311	-	-	8.417.712
Taşıtlar	1.481.961	29.661	-	(18.629)	-	1.492.993
Demirbaşlar	14.981.606	2.126.908	-	(22.095)	-	17.086.419
Diğer Maddi Duran Varlıklar	22.838.499	2.104.939	-	-	-	24.943.438
Yapılmakta Olan Yatırımlar	99.199	-	-	-	-	99.199
Toplam	63.774.083	4.673.946	2.874.311	(40.724)	-	71.281.616
Birikmiş Amortisman						
Yer altı Yerüstü Düzenleri	(7.373)	(638)	-	-	-	(8.011)
Binalar	(2.350.067)	(191.818)	-	-	(180.286)	(2.722.171)
Makine, Tesis	(4.078.466)	(634.461)	-	-	-	(4.712.927)
Taşıtlar	(1.015.203)	(121.002)	-	18.629	-	(1.117.576)
Demirbaşlar	(11.773.253)	(1.351.996)	-	1.194	-	(13.124.055)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(18.598.909)	(1.960.637)	-	-	-	(20.559.546)
Toplam	(37.823.271)	(4.260.552)	-	19.823	(180.286)	(42.244.286)
Net Değer	25.950.812	-	-	-	-	29.037.330

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 204.992.101 TL'dir.

15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE RAHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	01.01.2017	Giriş	Çıkış	31.12.2017
Haklar	1.474.018	53.212	-	1.527.230
Toplam	1.474.018	53.212	-	1.527.230
Birikmiş Amortisman	01.01.2017	Giriş	Çıkış	31.12.2017
Haklar	(748.092)	(123.179)	-	(871.271)
Toplam	(748.092)	(123.179)	-	(871.271)
Net Değer	725.926			655.959

b) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01.01.2016	Giriş	Çıkış	31.12.2016
Haklar	1.410.969	63.049	-	1.474.018
Toplam	1.410.969	63.049	-	1.474.018
Birikmiş Amortisman	01.01.2016	Giriş	Çıkış	31.12.2016
Haklar	(543.202)	(204.890)	-	(748.092)
Toplam	(543.202)	(204.890)	-	(748.092)
Net Değer	867.767			725.926

18. ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ

a) Finansal Kiralama İşlemleri

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal kiralama borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Yoktur.)

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ (DEVAMI)

b) Operasyonel Kiralama İşlemleri

ba) Şirketin Kiracı Sıfatıyla Yaptığı Kiralamalar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Araç Kiralama Giderleri	287.096	312.487
Mağaza Kira Giderleri	32.367.120	27.806.010
İdari Binalar ve Depolar Kira Giderleri (*)	1.338.775	1.115.314
TOPLAM	33.992.992	29.233.811

(*) 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 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 Yıldan Az	29.821.626	29.594.660
1 Yıldan Fazla – 5 Yıldan Az	54.578.553	46.007.231
5 Yıldan Fazla	12.718.698	8.002.017
TOPLAM	97.118.877	83.603.908

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 Yıldan Az	348.932	354.875
1 Yıldan Fazla – 5 Yıldan Az	406.996	362.915
TOPLAM	755.928	717.790

bb) Şirketin Kiralayan Sıfatıyla Yaptığı Kiralamalar

Şirket kiralayan sıfatıyla yaptığı operasyonel kiralamalar nedeniyle cari dönemde tahsil edip gelir tablosuna yansıttığı toplam kira geliri 2.105.248 TL’dir. (31 Aralık 2016: 1.937.510 TL)

21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

22. 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, 2017 yılında değer düşüklüğü hesaplanmamıştır.

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

a) Şirket, Dâhilde İşleme İzin belgelerine sahiptir. Bu belgeler kapsamında 31 Aralık 2017 itibariyle 9.007.621 USD tutarında ithalat yapmış olup, bu alımlarla ilgili KDV teşvikinden yararlanmıştır. (31 Aralık 2016: 2.512.960 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 783.933 TL tutarında teşvikten yararlanma hakkı elde edilmiştir. (31 Aralık 2016 itibariyle 1.143.288 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 Aralık 2017 itibariyle 371.753,48 TL teşvikten yararlanma hakkı elde etmiş ve gelir kaydetmiştir. (31 Aralık 2016: 908.398 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 Aralık 2017 itibariyle gelir kaydettiği işveren hissesinin beş puanlık kısmının tutarı 2.586.156,31 TL’dir. (31 Aralık 2016: 1.705.544 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 Aralık 2017 itibariyle gelir kaydettiği işveren hissesinin beş puanlık kısmının tutarı 1.327.068,36 TL’dir. (31 Aralık 2016: 739.470 TL)

24. BORÇLANMA MALİYETLERİ

31 Aralık 2017 itibariyle katlanılan toplam borçlanma maliyeti 19.674.392 TL (14.302.988 TL’si krediler kur farkı) olup tamamı doğrudan gider yazılmıştır. (31 Aralık 2016: 13.806.726 TL doğrudan gider yazılmıştır). (Not 37)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Şirket çalışanlarının kullanılmayan izin ücreti karşılığı ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İzin Karşılıkları	2.103.962	1.807.273
TOPLAM	2.103.962	1.807.273

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Dönem içindeki izin ücreti karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem Başı	1.807.273	1.833.203
Dönem İçerisindeki Artış (+)	296.689	-
Dönem İçerisindeki İptal Edilen Karşılık (-)	-	(25.930)
DÖNEM SONU	2.103.962	1.807.273

b) Kısa vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dava Karşılığı	450.221	473.025
Diğer Gider Karşılıkları (*)	2.673.704	4.056
TOPLAM	3.123.925	477.081

c) Uzun vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	3.766.804	3.195.569
TOPLAM	3.766.804	3.195.569

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 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık %6,20 (31 Aralık 2016: %6,90) enflasyon ve % 10,57 (31 Aralık 2016: % 10,63) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 4,11 (31 Aralık 2016: % 3,49) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem Başı	3.195.569	2.717.082
Hizmet Maliyeti	2.670.430	2.193.239
Faiz Maliyeti	398.151	110.169
Ödenen Tazminatlar	(2.523.910)	(2.308.873)
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp (Not 30/e)	26.563	483.952
DÖNEM SONU	3.766.804	3.195.569

d) Alınan ve Verilen Teminatlar

da) Şirketçe alınan ipotek, teminat ve kefaletlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Teminat Mektupları	330.000	330.000
Teminat Senetleri	1.505.000	1.495.000
TOPLAM	1.835.000	1.825.000

db) Pasifte yer almayan bilanço dışı yükümlülüklerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Teminat Mektupları	63.532.812	48.126.777
TL	5.786.234	4.701.863
USD	2.467.098	1.813.808
EURO	55.279.480	41.611.106(*)
Toplam	63.532.812	48.126.777

(*) Eximbank’tan kullanılan 10.249.000 Euro (38.022.765 TL) tutarında kredi kullanımı için aynı tutarda teminat mektubu verilmiştir.

dc) 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Şirketin teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Şirket Tarafından Verilenler TRİ'ler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	63.532.812	48.126.777
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 Tutar	-	-
Toplam	63.532.812	48.126.777

Şirket tarafından verilen TRİ'lerin toplamı 31.12.2017 tarihi itibarıyla özkaynakların %91'ini oluşturmaktadır.

dd) Vadeli döviz alımı ve opsiyon sözleşmeleri:

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

26. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Çalışanların Ücret Tahakkukları	4.506.976	3.700.895
TOPLAM	4.506.976	3.700.895

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Önemli gider kalemlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31	1 Ocak-31
	Aralık 2017	Aralık 2016
Ücret Giderleri	77.411.667	61.866.080
Üretim Maliyetine Giden Genel	36.906.910	29.559.897
Yönetime Giden Pazarlama	8.600.517	7.775.464
Satış Dağıtımına Giden	31.271.381	23.863.932
Araştırma Geliştirmeye Giden	632.859,47	666.787
Amortisman Giderleri Üretim	4.133.751	4.465.442
Üretim Maliyetine Giden Genel	1.173.813	930.233
Yönetime Giden Pazarlama	483.195	858.773
Satış Dağıtımına Giden	2.468.354	2.667.117
Araştırma Geliştirmeye Giden	8.389	9.319
TOPLAM	81.545.418	66.331.522

29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Turquality Teşviki Gelir Tahakkukları	786.304	787.660
Faiz Gelir Tahakkukları	7.285	-
Devreden KDV	-	206.200
Diğer KDV	586.908	351.247
Diğer Dönen Varlıklar	127.855	189.571
Toplam	1.508.352	1.534.678

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Özkaynakların Ayrıntısı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla şirketin öz sermayesi 69.916.632 TL (31 Aralık 2016 – 49.681.859 TL) olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenmiş Sermaye	49.221.970	49.221.970
Sermaye Düzeltme Farkı	5.500.255	5.500.255
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	29.122.123	8.680.485
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç	(1.138.613)	(1.117.894)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	960.423	960.423
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	(13.563.380)	(263.260)
Dönem Net Karı/Zararı	(186.146)	(13.300.120)
ÖZSERMAYE	69.916.632	49.681.859

b) 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 2016: 49.221.970 TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 4.922.196.986 (31 Aralık 2016: 4.922.196.986) adet hisseye bölünmüştür.

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

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017		31.12.2016	
Adı Soyadı/ Unvanı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Çelet Holding A.Ş.	54,28%	26.717.682	54,28%	26.717.682
Melih Çelet	10,00%	4.922.197	10,00%	4.922.197
Halka Açık Kısım (*)	34,92%	17.188.312	34,92%	17.188.312
Diğer	0,80%	393.779	0,80%	393.779
TOPLAM	100%	49.221.970	100%	49.221.970

(*) 31.12.2017 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.**01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)**c) Sermaye Düzeltme Farkı**

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sermaye enflasyon düzeltme farkı 5.500.255 TL’dir. (31 Aralık 2016: 5.500.255 TL)

d) Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları

31 Aralık 2016 tarihinde 8.680.485 TL tutarındaki maddi duran varlık değer artış fonu fabrika ve ofis binalarının 31 Aralık 2012 tarihinde yeniden değerlemeye tabi tutulmasından kaynaklanmış olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir. (Not 14)

	Toplam Değer Artışı	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Değer Artış Fonu (Net)
Fabrika Arsası	3.515.615	(175.781)	3.339.834
Fabrika ve Ofis Binası	6.342.883	(317.145)	6.025.738
01 Ocak 2016 İtibariyle Birikmiş Amortisman Etkisi	(540.859)	27.044	(513.815)
31 Aralık 2016 İtibariyle Dönem Amortismanı Etkisi	(180.286)	9.014	(171.272)
TOPLAM	9.137.353	(456.868)	8.680.485

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)

	Toplam Değer Artışı	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Değer Artış Fonu (Net)
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	-	-	-
TOPLAM	22.968.133	(2.526.495)	20.441.638
01.01.2017 Açılış			8.680.485
31.12.2017 Net			29.122.123

e) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Açılış Bakiyesi (Net)	(1.117.894)	(730.732)
Cari Dönem Tanımlanmış Fayda Planları	-	-
Yeniden Ölçüm Kayıpları (Net)	(20.719)	(387.162)
Cari Dönem Aktüeryal Farkı	(26.563)	(483.952)
Cari Dönem Akt. Farkın Ertelenmiş Vergisi	5.844	96.790
TOPLAM	(1.138.613)	(1.117.894)

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

f) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Birinci Tertip Yasal Yedekler	960.423	960.423
Toplam	960.423	960.423

g) Geçmiş Yıl Kar/Zararı

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Birikmiş Kar / Zarar Açılışı	(263.260)	3.834.799
Önceki Dönem Net Kar / Zararından transfer	(13.300.120)	(4.098.059)
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	(13.563.380)	(263.260)

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak-31 Aralık 2017	01 Ocak-31 Aralık 2016
Yurtiçi Satışlar	312.821.037	223.265.671
Yurtdışı Satışlar	64.416.203	37.698.348
Diğer Gelirler	682.569	429.227
Brüt Satışlar	377.919.809	261.393.246
İadeler (-)	(10.647.706)	(9.108.610)
Satış İskontoları (-)	(159.266.110)	(100.385.235)
İndirimler (-)	(584.453)	(433.692)
Net Satışlar	207.421.540	151.465.709
Satışların Maliyeti (-)	(106.987.512)	(78.198.157)
Esas Faaliyet Geliri (Net)	100.434.028	73.267.552

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

DESA DERİ SAN. VE TİC. A.Ş. SATIŞLARIN MALİYETİ TABLOSU (TL)

	01.01.2017 31.12.2017		01.01.2016 31.12.2016	
ÜRETİM MALİYETİ				
A-Dolaysız İlk Madde ve Malzeme Giderleri		35.969.057		14.240.714
B-Dolaysız İşçilik Giderleri		23.332.619		16.502.863
C-Genel Üretim Giderleri		6.304.415		6.978.370
D-Yarı Mamul Kullanımı		(1.740.946)		56.127
1.Dönem Başı Stok (+)	3.373.038		3.429.165	
2.Dönem Sonu Stok (-)	(5.113.984)		(3.373.038)	
ÜRETİLEN MAMÜL MALİYETİ		63.865.145		37.778.074
E-Mamul Stoklarında Değişim		(3.123.430)		4.256.041
1.Dönem Başı Stok (+)	32.790.157		36.032.542	
2.Diğer iade (+)	1.179.750		1.016.819	
3.Sarf çıkış (-)	-		(3.164)	
4.Dönem Sonu Stok (-)	(37.093.337)		(32.790.157)	
I-SATILAN MAMUL MALİYETİ		60.741.715		42.034.115
TİCARİ FAALİYET				
A- Dönem Başı Emtia Stoku (+)	17.092.524		15.209.510	
B- Dönem İçi Alışlar (+)	49.642.633		33.788.275	
C- Dönem Sonu Emtia Stoku (-)	(22.757.331)		(17.092.524)	
II-SATILAN TİCARİ MALLAR MALİYETİ		43.977.826		31.905.261
III-SATILAN HİZMET MALİYETİ		589.553,16		619.987,06
IV-DİĞER SATIŞLARIN MALİYETİ		1.678.417		3.638.794
SATIŞLARIN MALİYETİ (I+II+III+IV)		106.987.512		78.198.157

32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak-31	1 Ocak-31
	Aralık 2017	Aralık 2016
Genel Yönetim Giderleri	13.379.757	12.486.139
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	83.866.513	69.452.765
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	1.747.847	1.919.559
TOPLAM	98.994.118	83.858.463

a) Genel Yönetim Giderleri

1 Ocak – 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak-31	1 Ocak-31
	Aralık 2017	Aralık 2016
Personel Giderleri	8.600.517	7.775.464
Kira Giderleri	1.406.753	1.094.986
Danışmanlık Giderleri	716.326	888.452
Amortisman Giderleri	483.195	858.773
Seyahat ve Yol Giderleri	473.872	409.778
Haberleşme Giderleri	406.649	290.101
Elek.-Su-Yakıt, Oto Yakıt Gid.	303.689	266.787
Sigorta, Bakım Onarım Gid.	158.465	163.442
Vergi Resim Harçlar	157.998	142.243
Kırtasiye, Reklam İlan Gid.	70.213	52.959
Temsil Ağırlama Giderleri	23.294	19.022
Marka Tescil Giderleri	7.500	3.896
Bağış ve Yardımlar	-	71.035
Diğer	571.288	449.201
TOPLAM	13.379.757	12.486.139

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (DEVAMI)

b) Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

1 Ocak – 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak-31 Aralık 2017	01 Ocak -31 Aralık 2016
Gayrimenkul Kira Giderleri	32.367.120	27.806.010
Personel Giderleri	31.271.381	23.863.932
Banka Komisyon Giderleri	3.659.474	2.842.139
Reklam ve İlan Giderleri	3.031.875	2.797.976
Amortisman Giderleri	2.468.354	2.667.117
Kargo Giderleri	2.966.884	2.450.744
Elektrik, Su ve Yakıt Giderleri	1.801.955	1.601.489
Bakım Onarım Giderleri	883.695	895.802
Vergi Resim Harç Giderleri	588.986	415.968
Raf, Tabela, Matbuat Giderleri	530.497	477.408
Nakliye Giderleri	447.314	418.542
Seyahat Giderleri	413.605	418.595
Ürün, Tamir ve İhrac. Gümr. Giderleri	346.651	249.646
Yurtdışı Fuar Katılım Giderleri	226.007	157.098
Telefon, Faks, Data Hattı	191.074	136.935
Sigorta Giderleri	189.408	276.575
Temsil Ağırlama Giderleri	28.090	22.175
Diğer	2.269.746	1.954.614
TOPLAM	83.682.116	69.452.765

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (DEVAMI)

c) Araştırma Geliştirme Giderleri

1 Ocak – 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemlerine ait araştırma geliştirme giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31	1 Ocak-31
	Aralık 2017	Aralık 2016
Tasarım ve Modelleme Giderleri	931.168	1.050.989
Personel Giderleri	632.859	666.787
Seyahat Giderleri	119.055	117.158
Temsil ve Ağırılama Giderleri	33.097	33.544
Bakım Onarım Giderleri	9.334	21.216
Amortisman Giderleri	8.389	9.319
Elektrik, Su ve Yakıt Giderleri	-	914
Diğer	13.945	19.632
TOPLAM	1.747.847	1.919.559

34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31	1 Ocak-31
	Aralık 2017	Aralık 2016
Vadeli Satışlar Dolayısıyla Oluşan Finansman Gelirleri	8.976.328	943.002
Sübvansiyon (SSK ve Stopaj)	4.625.842	3.353.412
Kargo Lojistik Hizmet Gelirleri	4.056.030	2.470.832
Kambiyo Karları	3.262.024	1.258.399
Kira Gelirleri	2.060.248	1.937.510
Reeskont Geliri	1.904.334	568.216
Sübvansiyon (Turquality ve ITKIB)	783.933	1.143.288
İthalat Terkinleri	577.640	455.627
Konusu Kalmayan Alacak Karşılıkları	303.446	133.930
Hasar Tazmin Geliri	252.628	261.470
Faiz Gelirleri	160.484	86.665
Masraf Katılım Gelirleri	30.016	308.333
Konusu Kalmayan Dava Karşılıkları	23.116	510.721
Fiyat Farkları	1.445	114.896
Silinen Alacak ve Borçlar	-	479.396
Diğer	627.432	329.157
TOPLAM	27.644.945	14.354.854

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)

b) Esas faaliyetlerden diğer giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31	1 Ocak-31
	Aralık 2017	Aralık 2016
Vadeli Alımlar Dolayısıyla Oluşan Finansman Giderleri	7.224.602	3.376.919
Kambiyo Zararları	3.642.974	1.481.802
Diğer Karşılık (Not 25)	2.183.343	-
Reeskont Gideri	1.005.999	13.687
Karşılık Giderleri (Ticari Alacaklar)	716.984	-
Maddi Duran Varlık Satış Zararı	184.398	-
Önceki Dönem Gideri	-	3.392
Diğer	298.841	79.199
TOPLAM	15.257.141	4.954.999

(*) 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 itibarıyla, gecikme faizi dahil 2.183.343,22 TL karşılık ayrılmıştır. 2.183.343,22 TL tutarındaki karşılık “Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar” bölümünde gösterilmiştir.

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak-31	1 Ocak-31
	Aralık 2017	Aralık 2016
Sabit Kıymet Satış Geliri	13.673	12.891
TOPLAM	13.673	12.891

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Bkz. Not 33

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

37. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak-31	1 Ocak-31
	Aralık 2017	Aralık 2016
Kredi Kur Farkı Giderleri	14.302.988	10.111.878
Kredi Faiz Gideri	3.447.195	2.292.704
Banka Masrafları	232.037	583.782
Kredi Kartı Komisyonu	454.911	368.399
Faktoring Faiz Giderleri	273.328	-
Banka Teminat Mektubu Komisyonu	571.970	231.014
Diğer Finansman Giderleri	391.961	187.324
TOPLAM	19.674.392	13.806.726

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bkz: Dipnot 30/d-e

39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar	2.722.777	-
Toplam	2.722.777	-

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	-	-
Dönem İçinde Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	10.272	439
Cari Dönem Net Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	10.272	439
	01 Ocak – 31	01 Ocak -31
	Aralık 2017	Aralık 2016
Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	3.511.496	230.834
Toplam Vergi Geliri / (Gideri)	3.511.496	230.834

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

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

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

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

Türkiye’deki kurumlar vergisi vergi oranı %20’dir (2016 %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 %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2016: %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.

Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü Hareketleri	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	777.401	440.763
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	3.511.496	230.834
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp	5.844	96.790
MDV değer artış fonuna ait ertelenen vergi (Not 30/e)	(2.526.495)	9.014
Dönem sonu kapanış bakiyesi	1.768.246	777.401

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (DEVAMI)

	31.12.2017		31.12.2016	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelen. Vergi Varlık/Yük.	Toplam Geçici Farklar	Ertelen. Vergi Varlık/Yük.
Ticari Alacaklar Reeskontu	28.932	6.365	13.687	2.737
Finansal Borçlar İndirgeme	178.563	39.284	45.401	9.080
Gider Tahakkukları	953.452	209.759	1.640.503	328.101
Şüpheli Alacak Karşılığı	140.502	30.910	894.995	178.999
Kur Değerleme Farkları	207.646	45.682	393.306	78.661
İzin Karşılığı	296.689	65.272	1.807.273	361.455
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.766.804	140.034	3.195.569	639.114
Borç/Gider Karşılıkları	249.920	54.984	477.081	95.415
Finansal Yatırımlar Değer	-	-	3.107.074	621.416
Düşük Karşılığı	-	-	-	-
Geçmiş Yıl Zararlarına Hesaplanan	14.462.870	3.181.831	-	-
Vergi Cezası Karşılığı	2.183.343	67.065	-	-
Ertelenen Vergi Varlığı	22.468.721	3.841.186	11.574.889	2.314.978
Ticari Borçlar Reeskontu	(927.267)	(203.999)	(1.024.856)	(204.971)
Sabit Kıymetler Amortismanları	(371.267)	(81.679)	(3.592.384)	(718.477)
Diğer	(173.494)	(38.169)	-	-
Sabit Kıymetler Değer Artışı	(22.968.133)	(2.526.494)	(9.137.353)	(456.868)
Gelir Tahakkukları	-	-	(786.304)	(157.261)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(24.440.161)	(2.850.341)	(14.540.897)	(1.537.577)
Ertelenen Vergi Varlığı (Net)	-	990.845	-	777.401

41. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

41. PAY BAŞINA KAZANÇ (DEVAMI)

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

	01 Ocak - 31 Aralık 2017	01 Ocak - 31 Aralık 2016
Net kar / (zarar)	(186.146)	(13.300.120)
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	4.922.196.986	4.922.196.986
Nominal değeri 1 TL olan pay başına kar / (zarar)	(0,000038)	(0,002702)

42. PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur.)

43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansman Giderleri	14.302.988	10.111.878
Kredi Kur Farkı Giderleri (Not 37)	14.302.988	10.111.878
Esas Faaliyetlerden Gelir Gider	380.950	223.403
Kambiyo Karları (Not 34/a)	3.262.024	1.258.399
Kambiyo Zararları (Not 34/b)	3.642.974	1.481.802

45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

46. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2016 Yoktur.)

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

47. FİNANSAL ARAÇLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Borçlanmalar	45.092.956	7.601.800
- Banka Kredileri	45.043.791	7.567.532
- Kredi Kartı Borçları	49.165	34.268
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	19.744.830	28.409.763
- Banka Kredileri	19.744.830	28.409.763
Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar	64.837.786	36.011.563
Uzun Vadeli Borçlanmalar	21.097.433	46.258.999
- Banka Kredileri	21.097.433	46.258.999
Toplam Uzun Vadeli Borçlanmalar	21.097.433	46.258.999
TOPLAM	85.935.219	82.270.562

a) Kısa vadeli borçlanmalar içinde yer alan banka kredilerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
USD	666.667	2.514.601	5,77%	-	-	-
EURO	6.923.509	31.263.106	2,50%	-	-	-
TL	-	11.266.084	14,73%	-	7.567.532	12%
Toplam		45.043.791			7.567.532	

b) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
EURO	4.372.679	19.744.830	2,50%	6.980.992	25.898.781	%0,96-%3,32
USD	-	-	-	713.509	2.510.982	5,23%
Toplam		19.744.830			28.409.763	

c) Uzun vadeli borçlanmaların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
USD	-	-	-	635.484	2.236.396	5,23%
EURO	4.662.237	21.097.433	2,50%	11.866.251	44.022.603	%0,96-%4,32
Toplam		21.097.433			46.258.999	

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

48. 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.

48.1. 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.

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

48.1.1. Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017 itibariyle

31.12.2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	6.108.401	6.047.385	723.812	323.253	7.235.707
— Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
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
— Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (2)	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	-	-	-	-	-
— Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-		-	-	-
— Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	697.707	-	-	-
— Değer düşüklüğü (-)	-	(697.707)	-	-	-
— Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
— Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
— Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
— Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(DEVAMI)

31 Aralık 2016 itibariyle

31.12.2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	813.154	4.656.192	1.872.273	319.686	6.373.690
— Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		173.244			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	813.154	4.482.948	1.872.273	319.686	6.373.689
— Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (2)	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	-	-	-	-	-
— Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
— Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	557.205	-	-	-
— Değer düşüklüğü (-)	-	(557.205)	-	-	-
— Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
— Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
— Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
— Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

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

Şirketin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla alacakları için almış olduğu teminatların toplam tutarı 940.000 TL'dir. (31 Aralık 2016: 800.000 TL)

48.1.3. 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 2016: 30-365 gündür)

48.1.4. 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.

48.1.5. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlandırma tablosu

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

48.1.6. 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 2016: Yoktur)

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

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

48.2. 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 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 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 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2017 döneminde likidite riskine karşılık ihracat ve yurtiçi gelirlerini peşin tahsil edebilmektedir, bu süreçte ihracat 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.**01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)**48.2.1. Türev ve türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:**

Aşağıdaki tabloda Şirket’in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Ticari borçların ortalama vadesi 183 gündür. (31 Aralık 2016- 140 Gün)

Cari Dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	168.180.985	167.579.018	17.592.845	109.576.362	40.409.811	-
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	-	-	-

Önceki Dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	131.551.240	135.923.325	44.206.451	42.392.862	49.324.012	-
Finansal Borçlar	82.270.562	85.665.584	9.807.427	26.584.145	49.274.012	-
Ticari Borçlar	45.911.204	46.888.267	31.029.550	15.808.717	50.000	-
Diğer Borçlar	3.369.474	3.369.474	3.369.474	-	-	-

48.3. 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.

48.3.1. 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.**01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
31.12.2017	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD 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	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	11.579.610	76.596	2.035.417	413.111	443	457
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	11.579.610	76.596	2.035.417	413.111	443	457
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	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	96.615.555	1.146.655	20.242.801	174.028,40	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	96.615.555	1.146.655	20.242.801	174.028,40	-	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların 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)	-85.035.945	-1.070.059	-18.207.385	239.083	443	457
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-85.035.939	-1.070.059	-18.207.385	239.083	443	457
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
22. İthalat	43.576.156	1.185.845	8.508.134	28.557	-	1.682.375
24. İhracat	69.701.489	255.180	13.353.339	1.661.708	-	-

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

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

**48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(DEVAMI)**

31 Aralık 2016	TL Karşılığı (Fonk. Para bir.)	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	Diğer
1.Ticari Alacaklar	7.683.412	213.389	1.238.063	541.618	-	64
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hes.dahil)	5.977.437	1.603	1.607.743	1.672	1	-
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3.Diğer	253.020	27.497	35.164	5.974	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	13.913.869	242.489	2.880.970	549.264	1	64
5.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a.Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7.Diğer	-	-	-	-	-	-
8.Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9.Toplam varlıklar (4+8)	13.913.869	242.489	2.880.970	549.264	1	64
10.Ticari Borçlar	(4.427.726)	(517.347)	(700.379)	-	(2.538)	-
11.Finansal Yükümlülükler	(28.409.763)	(713.508)	(6.980.992)	-	-	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(538.806)	(65.035)	(77.657)	(5.056)	-	-
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(33.376.295)	(1.295.890)	(7.759.028)	(5.056)	(2.538)	-
14.Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15.Finansal Yükümlülükler	(46.258.999)	(635.484)	(11.866.251)	-	-	-
16a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(46.258.999)	(635.484)	(11.866.251)	-	-	-
18.Toplam Yükümlülükler (13+17)	(79.635.294)	(1.931.374)	(19.625.279)	(5.056)	(2.538)	-
19.Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20.Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(65.721.425)	(1.688.885)	(16.744.309)	544.208	(2.537)	64
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23 (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a))	(65.435.639)	(1.651.347)	(16.701.816)	543.920	(2.537)	64
22.Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri						
23.Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının						
24.Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen						
25.İhracat	47.996.766	523.541	9.694.982	2.355.778	-	12.535
26.İthalat	17.385.456	1.405.498	2.980.072	40.598	2.720	399.250

(*) İlgili ihracat ve ithalat tutarlarının Türk Lirası karşılıkları 31 Aralık 2016 TCMB döviz alış kurundan ifade edilmiştir.

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(DEVAMI)

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

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(DEVAMI)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
Önceki Dönem				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(594.353)	594.353	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(594.353)	594.353	-	-
Avro döviz kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(6.211.972)	6.211.972	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro Net Etki (4+5)	(6.211.972)	6.211.972	-	-
İsviçre Frangı döviz kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
7- İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	(874)	874	-	-
8- İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)				
9- İsviçre Frangı Net Etki (7+8)	(874)	874	-	-
İngiliz Sterlini döviz kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
10- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	235.038	(235.038)	-	-
11- İngiliz Sterlini kuru riskinden korunan kısım (-)				
12- İngiliz Sterlini Net Etki (10+11)	235.038	(235.038)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
13- Diğer döviz kurlar net varlık/yükümlülüğü	18	(18)		-
14- Diğer döviz kurları kuru riskinden korunan kısım (-)			-	-
15- Diğer Döviz Kurları Net Etki (13+14)	18	(18)		
TOPLAM (3+6+9+12+15)	(6.572.143)	6.572.143	-	-

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

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

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

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

Faiz Pozisyon Tablosu

	Sabit Faizli Finansal Araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Yükümlülükler	Banka Kredileri	29.501.267	25.808.294
Finansal Yükümlülükler	Kredi Kartları	49.165	32.224
Bankalar	Vadeli Mevduatlar	7.235.707	5.959.520
			-
	Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	Banka Kredileri	56.388.849	56.430.044

48.4 Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur.)

49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**a) 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 rayıcı” 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.

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

b) 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)

c) 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 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	-	-	7.724.212	7.724.212
Toplam Varlıklar	-	-	7.724.212	7.724.212

Yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Toplam Yükümlülükler	-	-	-	-

31 Aralık 2016

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	-	-	7.664.316	7.664.316
Toplam Varlıklar	-	-	7.664.316	7.664.316

Yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Toplam Yükümlülükler	-	-	-	-

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

d) 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.

e) 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.

f) 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.

50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

50.1 28.12.2017 tarihli özel durum açıklamasına konu ve 34 nolu dipnotta açıklanan vergi cezaları ile ilgili 22.01.2018 tarihinde İstanbul Vergi Mahkemeleri’nde dava açılarak yasal süreç başlatılmıştır.

50.2 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.

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

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur.)

52. TMS’YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur.)

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kasa	489.691	214.451
- TL	481.823	209.215
- USD	3.769	3.165
- EUR	3.077	1.445
- GBP	-	626
- BGN	1.017	-
- CNY	5	-
Bankalar	8.286.625	6.373.690
<i>Vadeli Mevduat</i>	<i>7.235.707</i>	<i>5.959.520</i>
- EUR	7.235.707	5.959.520
<i>Vadesiz Mevduat</i>	<i>1.050.918</i>	<i>414.170</i>
- TL	1.033.948	401.489
- USD	672	2.478
- EUR	6.072	3.601
- GBP	10.204	6.597
- CHF	22	5
Diğer Hazır Değerler	112.078	197.082
Barter Çekleri	112.078	197.082
TOPLAM	8.888.394	6.785.223

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla şirketin banka mevduatlarında 9.250 TL bloke hesap bulunmaktadır.
(31 Aralık 2016–9.250 TL)

Vadeli Mevduatların faiz oranlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Miktar	Faiz Oranı (%)	Miktar	Faiz Oranı (%)
EURO (TL DEĞ.)	7.235.707	2,45	5.959.520	1,7
Total	7.235.707		5.959.520	

54. 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.

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

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.