

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**01 OCAK-31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Desa Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Giriş

Desa Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Mart 2021 tarihli ilişkiadaki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Şartlı Sonucun Dayanağı

Şirket, Finansal Yatırımlar dipnotunda (Not:3 Diğer İşletmelerdeki Paylar) detayları açıklandığı üzere, TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı gereği gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmesi gereken iştirakini maliyet bedelleri üzerinden ve TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı gereği finansal tablolarında konsolide ederek sunulması zorunlu, kontrol etmiş olduğu bağlı ortaklıklarını maliyet bedelleri üzerinden finansal varlık olarak göstermektedir. Şirket tarafından yıl sonunda bu finansal varlıklar için değer düşüklüğü çalışması yapılamamıştır. Bu bilgi, söz konusu yükümlülüklerin 31 Mart 2021 tarihli ara dönem finansal tablosunda muhasebeleştirilmiş olması durumunda finansal durum tablosu kalemleri üzerindeki etkisi ile ilgili olarak düzeltme yapılması gereken bir durum olup olmadığı konusunda kanaat belirtmiyoruz.

Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, Şartlı Sonucun Dayanağı paragrafında belirtilen husus hariç olmak üzere, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Desa Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunun, aynı tarihli finansal performansının ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin nakit akışlarının tüm yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 25 Mayıs 2021



BİRLEŞİM BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Ergun Şenlik
Sorumlu Denetçi

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal Durum Tabloları	4
Kar ve Zarar Tabloları	6
Kapsamlı Gelir Tabloları	7
Özkaynaklar Değişim Tabloları	8
Nakit Akım Tabloları	9
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	11
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	12
3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	39
4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	40
5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	43
6. FİNANSAL BORÇLAR	43
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	44
8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	46
9. STOKLAR	47
10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	47
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR	48
12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	49
13. KİRALAMA İŞLEMLERİ	50
14. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	50
15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	51
16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	53
17. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	54
18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	54
19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	54
20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	57
21. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	57
22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	59
23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	59
24. FİNANSMAN GİDERLERİ ve GELİRLERİ	60
25. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	60
26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	60
27. PAY BAŞINA KAZANÇ	62
28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	63
29. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	69
30. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	71
31. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	71

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.03.2021	Önceki Dönem 31.12.2020
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	100.439.564	61.657.966
Ticari Alacaklar	7	20.095.379	25.993.919
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	13.879.984	20.163.497
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	6.215.395	5.830.422
Diğer Alacaklar	8	4.787.404	4.242.670
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4	4.458.027	3.911.796
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	329.377	330.874
Stoklar	9	148.115.387	145.517.135
Peşin Ödenmiş Giderler	10	12.388.901	9.902.602
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	4	10.095	10.095
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	10	12.378.806	9.892.507
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	26	349.484	572.394
Diğer Dönen Varlıklar		668.755	548.465
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Dönen Varlıklar</i>	18	668.755	548.465
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	25	2.772.277	2.772.277
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		289.617.151	251.207.428
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	3	7.724.212	7.724.212
<i>İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar</i>		7.724.212	7.724.212
Diğer Alacaklar	8	230.929	381.811
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		230.929	381.811
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	10.388.507	9.763.400
Kullanım Hakkı Varlıkları	2	34.502.269	28.347.479
Maddi Duran Varlıklar	11	47.234.712	48.211.049
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	569.861	593.359
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	4.885.860	7.637.981
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		105.536.350	102.659.291
TOPLAM VARLIKLAR		395.153.501	353.866.719

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
		Cari	Önceki
	Dipnot Referansı	Dönem 31.03.2021	Dönem 31.12.2020
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		40.609.461	46.088.055
<i>Banka Kredileri</i>	6	23.553.935	33.390.433
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	6	17.018.461	12.676.122
<i>Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	6	37.065	21.500
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		26.912.715	20.731.167
<i>Banka Kredileri</i>	6	26.912.715	20.731.167
Ticari Borçlar	7	71.106.225	68.828.820
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	4	24.599.141	23.562.056
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	46.507.084	45.266.764
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	3.455.333	2.879.229
Diğer Borçlar	8	8.408.366	8.055.506
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	4	2.512.670	2.506.262
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	8	5.895.696	5.549.244
Ertelenmiş Gelirler	10	4.689.620	4.239.439
<i>İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	4	2.041.747	1.936.582
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ertelenmiş Gelirler</i>	10	2.647.873	2.302.857
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		204.974	1.166.500
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.912.706	5.192.975
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydala İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	15	3.486.447	3.577.862
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	15	1.426.259	1.615.113
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		160.299.400	157.181.691
Uzun Vadeli Yükümlülükler		140.812.237	102.100.763
Uzun Vadeli Borçlanmalar		129.863.045	88.659.574
<i>Banka Kredileri</i>	6	115.092.451	75.368.559
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	6	14.770.594	13.291.015
Uzun Vadeli Karşılıklar		5.958.562	5.482.097
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydala İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	15	5.958.562	5.482.097
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	4.990.630	7.959.092
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		140.812.237	102.100.763
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		94.041.864	94.584.265
Ödenmiş Sermaye	19	49.221.970	49.221.970
Sermaye Düzeltme Farkları	19	5.500.255	5.500.255
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelir veya Giderler		23.824.028	24.292.545
<i>-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>	19	26.677.447	26.853.380
<i>-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	19	(2.853.419)	(2.560.835)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	1.035.614	1.035.614
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	19	14.533.881	12.886.947
Net Dönem Karı veya Zararı	19	(73.884)	1.646.934
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		94.041.864	94.584.265
TOPLAM KAYNAKLAR		395.153.501	353.866.719

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 01.01.- 31.03.2021</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem 01.01.- 31.03.2020</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	20	42.318.443	85.657.865
Satışların Maliyeti (-)	20	(16.703.702)	(51.607.974)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR / ZARAR		25.614.741	34.049.891
BRÜT KAR/ZARAR		25.614.741	34.049.891
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(3.559.922)	(4.090.692)
Pazarlama Giderleri (-)	21	(16.910.645)	(21.970.687)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	21	(280.994)	(242.193)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	8.001.904	14.762.555
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(8.736.823)	(14.510.337)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		4.128.261	7.998.537
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	3	625.107	(167.489)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		4.753.368	7.831.048
Finansman Gelirleri	24	9.990.991	1.642.814
Finansman Giderleri (-)	24	(14.736.916)	(8.913.126)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		7.443	560.736
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(81.327)	473.824
Dönem Vergi Gideri/Geliri	26	(204.974)	(296.668)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	26	123.647	770.492
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(73.884)	1.034.560
DÖNEM KARI/ZARARI		(73.884)	1.034.560
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		(73.884)	1.034.560
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		-	-
Pay Başına Kazanç		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		(0,0000)	0,0002

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 01.01.- 31.03.2021</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem 01.01.- 31.03.2020</i>
	Dipnot Referansları		
DÖNEM KAR / ZARARI		(73.884)	1.034.560
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(468.517)	(261.391)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(561.211)	(307.549)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	19	(195.481)	(195.481)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	19	(365.730)	(112.068)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı			
Gelire İlişkin Vergiler		92.694	46.158
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları),			
Vergi Etkisi	19	19.548	21.503
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları),			
Vergi Etkisi	19	73.146	24.655
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(468.517)	(261.391)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(542.401)	773.169

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özkaynaklar
01 OCAK 2020 Bakiyesi	49.221.970	5.500.255	27.549.294	(2.284.983)	960.423	(5.463.098)	18.243.268	93.727.129
Transferler	-	-	-	-	-	18.243.268	(18.243.268)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(173.978)	(87.413)	-	-	-	(261.391)
Dönem net kar/(zararı)	-	-	-	-	-	-	1.034.560	1.034.560
31 MART 2020 Bakiyesi	49.221.970	5.500.255	27.375.316	(2.372.396)	960.423	12.780.170	1.034.560	94.500.298
01 OCAK 2021 Bakiyesi	49.221.970	5.500.255	26.853.380	(2.560.835)	1.035.614	12.886.947	1.646.934	94.584.265
Transferler	-	-	-	-	-	1.646.934	(1.646.934)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(175.933)	(292.584)	-	-	-	(468.517)
Dönem net kar/(zararı)	-	-	-	-	-	-	(73.884)	(73.884)
31 Mart 2021 Bakiyesi	49.221.970	5.500.255	26.677.447	(2.853.419)	1.035.614	14.533.881	(73.884)	94.041.864

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansı	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		8.625.532	1.332.459
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(73.884)	1.034.560
Sürdürülen Faaliyet DönemKarı/Zararı		(73.884)	1.034.560
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler:		5.146.668	8.768.320
Amortisman ve İtfâ Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	17	5.928.002	6.954.375
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(194.807)	(173.978)
- Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	19	(175.933)	(173.978)
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22	(18.874)	-
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		653.968	666.683
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	15	766.649	484.725
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15	(112.681)	181.958
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(96.586)	1.901.758
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	7	(28.582)	(489.540)
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	7	(68.004)	2.391.298
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Gelirler ile İlgili Düzeltmeler	22	(302.461)	65.895
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	22	-	2.748
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(625.107)	167.489
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	3	(625.107)	167.489
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	26	(216.341)	(816.650)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		4.291.364	(8.470.421)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		5.985.418	(3.268.679)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	6.345.692	(3.364.661)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(360.274)	95.982
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(393.853)	(157.269)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	(546.231)	(155.544)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	152.378	(1.725)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	(2.598.252)	4.296.494
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalışlar (Artış)	10	(2.486.299)	(2.735.531)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.223.034	(861.405)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4	1.037.085	(1.378.792)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	1.185.949	517.387
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	16	576.104	(807.572)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		352.860	(1.903.341)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	4	6.408	(48.610)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	346.452	(1.854.731)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10	450.181	(2.080.162)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		182.171	(952.956)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	18	182.171	(1.249.624)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	18	-	296.668
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		9.364.148	1.332.459
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	26	(738.616)	-

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansı	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(218.750)	(849.599)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(218.750)	(849.599)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(217.250)	(849.599)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(1.500)	-
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		30.374.816	27.972.568
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		47.819.322	47.281.561
- Kredilerden Nakit Girişleri	6	47.819.322	47.281.561
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(23.492.128)	(16.007.225)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(23.492.128)	(16.007.225)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	2	7.799.591	(2.842.656)
Ödenen Faiz	24	(1.751.969)	(459.112)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIS)		38.781.598	28.455.428
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIS)	5	38.781.598	28.455.428
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	61.657.966	19.332.986
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	100.439.564	47.788.414

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Faaliyet Konusu

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

Şirket’in merkezi Halkalı Cad. No: 208 Sefaköy - Küçükçekmece / İstanbul adresinde yer almaktadır. Şirket’in biri merkezde, biri Ergene’de, biri de Düzce’de olmak üzere üç fabrikası bulunmakta olup adresleri aşağıdaki gibidir.

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

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

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

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 Mart 2021 tarihi itibarıyla %34,92’si Borsa İstanbul’da (“BIST”) işlem görmektedir.

Şirket’in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 1.466 kişidir. (31 Aralık 2020– 1.512 kişi)

1.2. Sermaye Yapısı

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

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi ise 49.221.970 TL (31 Aralık 2020: 49.221.970-TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 4.922.196.986 (31 Aralık 2020: 4.922.196.986) adet hisseye bölünmüştür.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021		31.12.2020	
Adı Soyadı/ Unvanı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Çelet Holding A.Ş.	54,28%	26.717.682	54,28%	26.717.682
Melih Çelet	10,00%	4.922.197	10,00%	4.922.197
Halka Açık Kısım (*)	34,92%	17.188.312	34,92%	17.188.312
Diğer	0,80%	393.779	0,80%	393.779
TOPLAM	100%	49.221.970	100%	49.221.970

(*) 31.03.2021 tarihi itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan %8,39 oranındaki 4.129.566 TL tutarındaki hisse Çelet Holding A.Ş.’ye %8,44 oranındaki 4.153.569 TL tutarındaki hisse Melih Çelet’e aittir.

(*) 31.12.2020 tarihi itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan %8,39 oranındaki 4.129.566 TL tutarındaki hisse Çelet Holding A.Ş.’ye %8,44 oranındaki 4.153.569 TL tutarındaki hisse Melih Çelet’e aittir.

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

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

			31.03.2021	31.12.2020
	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%
Desa International	Tekstil	Londra-İngiltere	100%	100%
Desa SMS Ltd.	Tekstil	Londra-İngiltere	100%	100%
Desa International (UK) Ltd.	Tekstil	Londra-İngiltere	100%	100%
Desa Deutschland GmbH	Tekstil	Düsseldorf-Almanya	100%	100%
Leather Fashion Bulgaria EOOD	Tekstil	Sofya-Bulgaristan	100%	100%
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	Tekstil	Milano-İtalya	100%	100%

Şirket’in iştiraklerinden Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş. 31 Mart 2021 tarihli finansal tabloları ise Şirket’in aynı dönemli finansal tabloları ile özkaynak yöntemiyle konsolide edilmiştir.

Diğer iştirakler ve bağlı ortaklıklar ise finansal tablolarda maliyet bedelleri üzerinden finansal varlık olarak gösterilmiştir. (Not 3)

1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:

Şirket’in 31 Mart 2021 tarihli düzenlenmiş finansal tabloları, 25 Mayıs 2021 tarihli Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar, finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Finansal Tabloların Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

1 Ocak – 31 Mart 2021 hesap dönemine ait ilişikteki finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”); Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Finansal tablolar, KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9’uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen ve 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan 2019 TMS Taksonomisi ’ne uygun olarak sunulmuştur.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket’in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket ve Türkiye’de yerleşik iştirakleri, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkede faaliyet gösteren iştirak kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdiği ülkede geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar gerçeğe uygun değerleri ile taşınan canlı varlıklar ile yine gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen, finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiş, Şirket’in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası (“TL”) olarak ölçülmüş ve sunulmuştur.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

İlişikte sunulan finansal tablolar faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Şirketi’nin mali durumu ve faaliyet sonuçları Şirket’in geçerli para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

İşletmenin Sürekliliği

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

2.b. TMS’ye Uygunluk Beyanı

Şirket, 31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem finansal tablolarını SPK’nın Seri: II-14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, hazırlamıştır. Finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2.c. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

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

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Mali tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Şirket, 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak -31 Mart 2021 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Şirket, cari yılda önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamıştır.

2.e. Önemli Muhasebe Değerlendirme Tahmin ve Varsayımları

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

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

a) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. (Dipnot 15)

b) Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarını doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. (Dipnot 11,12)

2.f. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir TMS/TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS’nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Şirket 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı’nı uygulamaya geçirmiştir. TFRS 9 yürürlük tarihi itibarıyla geriye dönük olarak uygulanmaktadır. Şirket bu standardı, yine bu standardın uygulama istisnasına uygun olarak geriye dönük ancak kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek uygulamıştır. Yani TMS 8 gereği uygulamanın yapıldığı cari dönem, bir önceki dönem ve bir önceki dönemin açılış bilançosunu da içeren üç dönem bilanço sunumu yapılmasına gerek kalmadan yeni uygulamaya geçişin önceki dönem etkisini birikmiş karlara düzeltme kaydı olarak sunulması yaklaşımını seçerek uygulamıştır.

Şirket TFRS 9 ilk uygulama tarihindeki (1 Ocak 2018) finansal varlıklar için geçerli olan yönetim modellerini değerlendirmiş ve finansal araçlarını uygun TFRS 9 kategorilerine göre sınıflandırmıştır. Bu yeniden sınıflandırmadan kaynaklanan sınıflandırma ve ölçme etkisi yalnızca TMS 39 uyarınca borsada işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir biçimde ölçülemeyen dolayısıyla maliyetinden taşınmasına izin verilen finansal varlıkların TFRS 9 uyarınca bu ölçüm istisnasının kalkması ve gerçeğe uygun değerlerinin değerlendirme teknikleri ile ölçülmesiyle gerçekleşmiştir. Bunun dışında finansal varlıkların karşılık hesaplamaları hariç ölçüm ve sınıflandırması değişmemiştir.

Ayrıca, Şirket TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standartındaki değişiklikleri 2018 yılında ve karşılaştırmalı dönemler için uygulamıştır. TFRS 9 aşağıdakiler için yeni koşullar getirmiştir:

- 1) Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü.
- 2) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü.
- 3) Genel riskten korunma muhasebesi.

Bu yeni koşulların detayları ve Şirket’in Finansal Tabloları üzerindeki etkileri aşağıda açıklanmıştır. Şirket, TFRS 9’da belirtilen geçiş hükümlerine uygun olarak TFRS 9’u uygulamıştır.

TFRS 9, finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır. Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

i) Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Şirket’in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

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

TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Ölçülen Varlıklar

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

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

GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılarak Ölçülen Varlıklar

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

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

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

GUD Farkı Kar veya Zarara Yansıtılarak Ölçülen Varlıklar

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

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

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'un uygulanmasının finansal varlıkların defter değerlerine etkisi, aşağıda daha detaylı olarak açıklandığı gibi sadece yeni değer düşüklüğü hükümlerinden kaynaklanmaktadır. Aşağıdaki tablo ve ilişikteki notlar, TMS 39 kapsamındaki orijinal ölçüm kategorilerini ve Şirket'in 1 Ocak 2018'deki finansal varlıklarının her bir sınıfı için TFRS 9'göre yapılan yeni ölçüm kategorilerini açıklamaktadır.

Finansal Varlıklar	TMS 39’a göre orijinal sınıflandırma	TFRS 9’a göre yeni sınıflandırma	TMS 39’a göre orijinal defter değeri	TFRS 9’a göre yeni defter değeri
Nakit ve Nakit Benzerleri	Kredi ve alacaklar	İtfa Edilmiş Maliyet	100.439.564	100.436.068
Ticari ve Diğer Alacaklar	Kredi ve alacaklar	İtfa Edilmiş Maliyet	25.231.825	25.113.712
Finansal Yatırımlar	Satış amacıyla elde tutulan	Zorunlu olarak GUD farkı kar/zarara yansıtılan	18.112.719	18.112.719
Toplam Finansal Varlıklar			143.784.108	143.662.499

Finansal Yükümlülükler	TMS 39’a göre orijinal sınıflandırma	TFRS 9’a göre yeni sınıflandırma	TMS 39’a göre orijinal defter değeri	TFRS 9’a göre yeni defter değeri
Finansal Borçlar	Kredi ve alacaklar	İtfa Edilmiş Maliyet	197.591.523	197.591.523
Türev Araçlar	Kredi ve alacaklar	GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılarak Ölçülen Varlıklar	-	-
Toplam Finansal Yükümlülükler			197.591.523	197.591.523

ii. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9’un uygulanmasıyla birlikte, “Beklenen Kredi Zararı” (BKZ) modeli TMS 39’daki “Gerçekleşmiş Zarar” modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ’lar: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısmıdır.
- Ömür boyu BKZ’lar: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ’larının tahmin edilmesinde, Şirket beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket’in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir. Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Şirket, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Şirket tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi veya
- Finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir. “Yatırım notu” şeklindeki bir dış derecelendirme, finansal aracın düşük kredi riskine sahip olduğunu gösterebilir.

BKZ’ların Ölçümü

BKZ’lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin hak etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur. BKZ’lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Şirket itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık değer düşüklüğüne uğramıştır.

Değer Düşüklüğünün Sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Sözleşme varlıklarını da içeren ticari ve diğer alacaklar ile ilgili değer düşüklükleri kar veya zarar tablosunda ayrı olarak sunulur.

Diğer finansal varlıklardaki değer düşüklüğü zararları, TMS 39 kapsamındaki sunuma benzer şekilde “finansman maliyetleri” altında gösterilmekte ve önemliliği dikkate alınarak kar veya zarar tablosunda ayrı olarak gösterilmemektedir.

Yeni değer düşüklüğü modelinin etkisi

TFRS 9 değer düşüklüğü modeli kapsamındaki varlıklar için değer düşüklüğü zararlarının genel olarak artması ve daha değişken hale gelmesi beklenmektedir. TFRS 9'a geçişin, geçmiş yıl karları/zararları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla beklenen kredi zararı 3.496 TL bulunmaktadır.(Dipnot 40)

TFRS 16 Kiralamalar

Şirket – Kiracı Olarak

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- 1) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- 2) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınına temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- 3) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması
- 4) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - i. Şirket’in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Şirket’in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

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

Kullanım Hakkı Varlığı

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

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

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

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

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

Kira Yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket’in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

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

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

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

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

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

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

Şirket, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket’in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirler.

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

- a) Bir kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.
- b) Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişimin sonucu olarak bu ödemelerde bir değişiklik olması. Şirket, kira yükümlülüğünü söz konusu revize edilmiş kira ödemelerini yansıtmak için yalnızca nakit akışlarında bir değişiklik olduğunda yeniden ölçer.

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

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

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

Şirket – Kiralayan Olarak

Şirket’in kiralayan olarak kiralamalarının tamamı operasyonel kiralama değildir. Operasyonel kiralamalarda, kiralanan varlıklar, konsolide bilançoda yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar veya diğer dönen varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide gelir tablosuna yansıtılır. Kira gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket, bir kiralama bileşeniyle birlikte bir ya da daha fazla ilave kiralama niteliği taşıyan veya taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli, TFRS 15, “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat” standardını uygulayarak dağıtır.

TFRS 16 Kiralamalar Standardına İlk Geçiş

Şirket, TMS 17 “Kiralama İşlemleri” nin yerini alan TFRS 16 “Kiralamalar” standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Şirket, basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanarak önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememiştir. Bu yöntem ile tüm kullanım hakkı varlıkları, uygulamaya geçişteki kiralama borçları (peşin ödemesi yapılan veya tahakkuk eden kiralama maliyetlerine göre düzeltilmiş) tutarından ölçülmüştür.

İlk uygulama sırasında, Şirket daha önce TMS 17’ye uygun olarak operasyonel kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalarına ilişkin kiralama yükümlülüğü kaydetmiştir. Bu yükümlülükler kalan kira ödemelerinin yıllık bazda alternatif borçlanma faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değerinden ölçülmüştür. Daha önce finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalara ait varlık kullanım hakkı ve yükümlülüğü söz konusu varlıkların olması durumunda geçiş öncesindeki taşınan değerinden ölçülmektedir.

	Mağazalar	Araçlar	Ofis	Toplam
Dönem İçi Artış	37.897.955	1.509.212	-	39.407.167
Dönem İçi Amortisman	(4.728.109)	(176.789)	-	(4.904.898)
	33.169.846	1.332.423	-	34.502.269

Şirket’in kiralama yükümlülüklerindeki faiz giderleri 1.716.071 TL’dir.

Uzatma ve sonlandırma opsiyonları

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

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

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

2.h. Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

a) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9, “Finansal Araçlar’daki Değişiklikler”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

- TMS 28, “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar’daki Değişiklikler”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

- TFRS 16, “Kiralama işlemleri”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

- TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

- 2015-2017 yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

- TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”

Planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

- TMS 1 ve TMS 8 , “Önemlilik Tanımındaki Değişiklikler”

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

- TFRS 3, “İşletme Tanımındaki Değişiklikler”

KGK Mayıs 2019’da TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’ standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve
- İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7, “Gösterge Faiz Oranı Reformu”

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar ilgili tüm şirketleri etkileyecektir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- TFRS 16, “Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar”

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

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

b) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 10 ve TMS 28’deki değişiklikler - “Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları”

Özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir.

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

TMS 1, “Yükümlülüklerin Kısa ve Uzun Vade Olarak Sınıflandırılması”

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 3, “ Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik”

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

TMS 16 , “ Maddi Duran Varlıklar - Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar”

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

TFRS 16, “Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar”

7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

TMS 37, “ Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler-Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

- 2018-2020 yıllık iyileştirmeler

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

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

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

2.i. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir. (Not:5)

İlişkili Taraflar

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

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ilişkili tarafları aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraf Ad/Soyadı- Unvan	İlişkisi
Çelet Holding A.Ş.	Ortak
Leather Fashion Limited	Bağlı Ortaklık
Desa International Ltd.	Bağlı Ortaklık
Desa SMS Ltd.	Bağlı Ortaklık
Desa International (UK) Ltd.	Bağlı Ortaklık
Desa Deutschland GMBH	Bağlı Ortaklık
Leather Fashion Bulgaria EOOD	Bağlı Ortaklık
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	Bağlı Ortaklık
GSD Holding A.Ş.	İştirak
Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	İştirak
Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş.	İştirak
Adesa Mağ. Tekst. ve Der. San. Tic.A.Ş.	İlişkili Şirket
Serga Deri Mam.San.ve Tic. A.Ş.	İlişkili Şirket
Yapı Enerji Ürt. Sat. İnş.San.ve Tic. A.Ş.	İlişkili Şirket

Finansal Araçlar

TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardı, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır. Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

Finansal Varlıkların ve Yükümlülüklerin Sınıflandırılması ve Ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39’daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır. TFRS 9’un uygulanmasının Şirket’in finansal borçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Şirket’in TFRS 9’a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandırıdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

(i) Finansal Varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar:

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

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

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

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

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder: Borçlunun Şirket’e olan yükümlülüklerini, Şirket teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmada önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değil ise; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa. Şirket, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla “yatırım notu”na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinin bir sonucudur.

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Şirket’in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Şirket, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

(ii) Finansal Yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

(iii) Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Türev finansal araçlar ilk olarak ilgili türev sözleşmenin yürürlüğe girdiği tarih itibarıyla makul değeri ile kayıtlara yansıtılmakta, izleyen dönemlerde de makul değerleri ile değerlendirilmektedir. Türev finansal araçlar makul değerleri pozitif ise varlıklar, negatif ise yükümlülükler içerisinde sınıflandırılırlar. Türev finansal araçlar ile ilgili kazanç ve kayıpların muhasebeleştirilme yöntemi, türev finansal aracın finansal riskten korunma amaçlı olup olmamasına ve riskten korunan aracın türüne göre değişim göstermektedir.

Şirket işlem tarihinde, riskten korunma aracı ile riskten korunulan kalem arasındaki ilişkiyi, Şirket’in risk yönetim amaçları ve riskten korunma işlemleri ile ilgili stratejileri ile birlikte ilişkilendirmektedir. Ayrıca Şirket, riskten korunma amaçlı kullanılan türev işlemlerin, riskten korunulan kalemin gerçeğe uygun değer veya nakit akımlarındaki değişiklikleri etkin ölçüde dengeleyebildiğinin değerlendirmesini de düzenli olarak gerçekleştirmektedir.

Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Araçlar:

Şirket’in alım satım amaçlı türev finansal araçları vadeli yabancı para alım-satım sözleşmelerinden oluşmaktadır. Söz konusu türev finansal araçlar ekonomik olarak Şirket için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, genellikle risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımaması nedeniyle finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir. Bu tür türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişimlerden kaynaklanan tüm kazanç ve kayıplar gelir tablosunda finansal gelir/ gider olarak muhasebeleştirilir.

Nakit Akıma Yönelik Riskten Korunma:

Nakit akıma yönelik riskten korunma olarak belirlenen türev işlemlerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin etkin kısmı özkaynaklarda riskten korunma fonu içerisinde muhasebeleştirilir. Etkin olmayan kısım ile ilgili gelir ve giderler derhal finansal gelir/ gider olarak sınıflandırılıp kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Riskten korunma fonu içerisinde biriken tutarlar riskten korunulan kaleminin gelir tablosunu etkilediği dönemlerde (örneğin riskten korunulan tahmini nakit akımlarının gerçekleşmesi) gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Nakit akış riskinden korunma muhasebesine, riskten korunma aracının sona ermesi, gerçekleşmesi, satılması veya etkinlik testinin etkin olmaması dolayısıyla devam edilmediği takdirde, özkaynak altında muhasebeleştirilen tutarlar riskten korunma konusu kaleme ilişkin nakit akışları gerçekleştiğinde kar/zarar hesaplarına transfer edilmektedir. Buna istinaden Şirket’in yapmış olduğu bazı türev sözleşmeleri TFRS 9’da yer alan risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşıdığından riskten korunma amaçlı türev araçlar olarak değerlendirilmiş ve muhasebeleştirilmiştir.

Ticari Alacaklar

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

Şirket’in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

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

Ticari Borçlar

Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Stoklar

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

Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. (Not 9)

Maddi Duran Varlıklar

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

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

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

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır. Maddi varlıkların bakım ve onarım giderleri normal şartlarda gider yazılmaktadır. Ancak, istisnai durumlarda, eğer bakım ve onarım varlıklarda genişletme veya önemli ölçüde geliştirme ile sonuçlanırsa söz konusu maliyetler aktifleştirilebilir ve ilişkilendirildiği maddi varlığın kalan faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur. (Not: 11)

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: 12)

a) Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Araştırma giderleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmektedirler. Geliştirme giderleri ise aşağıdaki koşulların tamamının varlığı halinde, geliştirmeden (veya işletme bünyesinde yürütülen bir projenin geliştirme safhasından) kaynaklanan maddi olmayan duran varlıklar olarak muhasebeleştirilir;

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelebilmesi için tamamlanmasının teknik olarak mümkün olması
- İşletmenin maddi olmayan duran varlığı tamamlama ve bu varlığı kullanma veya satma niyetinin bulunması;
- Maddi olmayan duran varlığı kullanma veya satma imkânının bulunması;
- Maddi olmayan duran varlığın muhtemel gelecek ekonomik faydayı nasıl sağlayacağını belirli olması;
- Geliştirme safhasını tamamlamak ve maddi olmayan duran varlığı kullanmak veya satmak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması; ve
- Geliştirme sürecinde maddi olmayan duran varlıkla ilgili yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması.

Bunun dışında kalan durumlarda, geliştirme harcamaları oluştukları anda giderleştirilir. Araştırma ve geliştirme aşamalarının ayrıştırılmasının zor olduğu projelerde, ilgili proje araştırma aşamasında kabul edilip oluştukları anda giderleştirilir.

b) Haklar ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemlerini, bilgi sistemleri geliştirme maliyetlerini, satın alınmış teknoloji ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Haklar ve diğer maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetinden kayda alınmaktadır ve beş yılı geçmeyen tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilmektedir.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Amortisman Süreleri
Haklar	3-5-13 yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3-5-13-24 yıl

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerlerinin, kullanılmak suretiyle değil, satış işlemi sonucu geri kazanıldığı durumlarda satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır ve amortisman ayrılması durdurulur. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerleri ile gerçeğe uygun değerlerinden satış giderlerinin çıkarılması sonucu oluşan değerden düşük olanı ile değerlendirilir.

Durdurulan faaliyetlerden kaynaklanan gelir ve gider kapsamlı gelir tablosu içinde ayrı olarak sınıflanır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde ya da tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Şirket yatırım amaçlı elde tutulan binalarında muhasebe politikasında değişikliğe gitmiş ve gerçeğe uygun değer yöntemini benimsemiştir. Gerçeğe uygun değer yönteminden kaynaklanan farklar yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirler hesap grubunun altında yatırım amaçlı gayrimenkuller değer artış düzeltmesi altında kar/(zarar) tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Borçlanma Maliyetleri

Şirket, borçlanma maliyetlerini, kar/zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda kar/zarar tablosuna kaydedilir. Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşaaı 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, inşaaı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, özellikli varlıkla ilişkili harcamaların hiç yapılmamış olması durumunda ortaya çıkmayacak borçlanma maliyetleridir.

Bir işletme bir özellikli varlığın edinilmesi amacıyla özellikle borçlanmış ise, bu durumda aktifleştirilecek borçlanma maliyeti tutarı; ilgili dönem boyunca söz konusu borçlanmaya ilişkin oluşan borçlanma maliyetlerinden, söz konusu fonların geçici olarak nemalandırılması ile sağlanan gelirlerin düşülmesi suretiyle belirlenir. Bir işletmenin genel amaçlı olarak borçlandığı fonların bir kısmının, bir özellikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda; aktifleştirilebilecek borçlanma maliyeti tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir. Bu aktifleştirme oranı, özellikli varlık alımına yönelik yapılmış borçlanmalar hariç olmak üzere, işletmenin ilgili dönem süresince mevcut tüm borçlarına ilişkin borçlanma maliyetlerinin ağırlıklı ortalamasıdır. Bir dönem boyunca aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin tutarı, ilgili dönem boyunca oluşan borçlanma maliyetleri tutarını aşamaz.

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

Banka Kredileri

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama İşlemleri

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

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

Operasyonel Kiralama İşlemleri

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Şirket’in, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır.

Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel görünen gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Tanımlanan Fayda Planı

Kıdem tazminatı karşılıkları TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”a göre aktüer çalışmasına dayanarak yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü Şirket’in personelinin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından ya da ilgili kanunca belirtilmiş nedenlerden dolayı iş akdinin sona ermesinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının finansal durum tablosu tarihi itibarıyla değerini ifade eder.

Şirket, kıdem tazminatını personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili Şirket’in kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngörerek hesaplanır ve mali tablolara yansıtılır.

Tanımlanan Katkı Planları

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, azami 7.638,96 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

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

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Faiz oranı	%13,45	%13,13
Enflasyon oranı	%9,14	%9,30
İskonto oranı	%3,95	%3,50

Sosyal Güvenlik Primleri

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

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmıştır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir. Alınan temettüler ise tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte gelir olarak kaydedilir (Not 19).

Pay Başına Kazanç

Gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, net karın, raporlama dönemleri boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımları yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değerler dönem başı itibarıyla de geçerli olduğu kabul edilir.

TMS 33 de bu konudan aşağıdaki şekilde bahsedilmektedir;

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

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

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

Esas Faaliyet Gelirleri / (Giderleri), Hasılat

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

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

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

- a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü veya diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- b) Şirket, devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlayabilmektedir,
- c) Şirket, devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- e) Şirket’in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığında hak kazanacağı bedeli tahsil edecek olması muhtemeldir. Şirket bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeme kabiliyetini ve niyetini dikkate alır. Şirket’in tahsiline hak kazanacağı bedel, müşterisine bir fiyat avantajı teklif etmesi nedeniyle, sözleşmede belirtilen fiyattan düşük olabilir.

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Malların Satışı:

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Şirket’in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket’in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet Satışları:

Hizmet sunumuna ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hasılat işlemin bilanço tarihi itibarıyla tamamlanma düzeyi dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılır.

Aşağıdaki koşulların tamamının varlığı durumunda, işleme ilişkin sonuçların güvenilir biçimde tahmin edilebildiği kabul edilir:

- Hasılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi;
- İşleme ilişkin ekonomik yararların işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması;
- Bilanço tarihi itibarıyla işlemin tamamlanma düzeyinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi; ve
- İşlem için katlanılan maliyetler ile işlemin tamamlanması için gereken maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi.

Temettü ve Faiz Geliri:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır. Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket’e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Kurumlar Vergisi

Kurumlar vergisi, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket’in kurumlar vergisi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenen Vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket’in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır.

Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır. Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket’in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki kurumlar vergisi ile döneme ait ertelenen vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının makul değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dâhil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara yansıtılır.

Araştırma ve geliştirme teşvikleri, Şirket’in teşvik talepleri yetkili makamlar tarafından onaylandığı zaman finansal tablolara yansıtılır. Şirket’in cari dönemde ve önceki dönemde yararlandığı bir devlet teşviği ve yardımı yoktur.

Şirket’in cari dönemde ve önceki dönemde yararlandığı devlet teşvikleri Not 14’de yer almaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Finansal Yatırımlar

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

31 Mart 2021 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 (3.107.074 TL) değer düşüklüğü hesaplanarak Finansal Yatırımlar hesabı içinde gösterilmiştir.

	31.03.2021	31.12.2020
GSD Holding A.Ş.	38	38
Bağlı Menkul Kıymet	38	38
Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	40.000	40.000
İştirakler Sermaye Taahhüdü (-)	(30.000)	(30.000)
İştirak	10.000	10.000
Leather Fashion Limited	6.871	6.871
Leather Fashion Limited Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(6.871)	(6.871)
Desa International Ltd.	3.100.203	3.100.203
Desa International Ltd. Desa International Ltd. Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(3.100.203)	(3.100.203)
Desa SMS Ltd.	4.689.823	4.689.823
Desa International (UK) Ltd.	2.891.695	2.891.695
Desa Deutschland GMBH	72.760	72.760
Leather Fashion Bulgaria EOOD	20.421	20.421
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	39.475	39.475
Bağlı Ortaklık	7.714.174	7.714.174
	7.724.212	7.724.212

Şirket’in iştiraklerinden Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş. 31 Mart 2021 tarihli finansal tabloları ise Şirket’in aynı dönemli finansal tabloları ile özkaynak yöntemiyle konsolide edilmiştir. Diğer iştirakler ve bağlı ortaklıklar ise finansal tablolarda maliyet bedelleri üzerinden finansal varlık olarak gösterilmiştir.

b) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021 itibarıyla aşağıda gösterilmiştir:

					Ana Ortaklık Devreden Geçmiş Yıllar Kar / Zarar Payı	Net
	Yer	Hisse Oranı	Maliyet Değeri	Kar / Zarar Payı		
Samsonite Sey. Ürünleri A.Ş.	Türkiye	39,99%	1.539.980	625.107	9.763.400	10.388.507

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2020 itibarıyla aşağıda gösterilmiştir:

					Ana Ortaklık	Ana Ortaklık Devreden Geçmiş Yıllar Kar / Zarar	Net
	Yer	Hisse Oranı	Maliyet Değeri	Ana Ortaklık Kar / Zarar Payı	Ana Ortaklık Kar / Zarar Payı	Ana Ortaklık Kar / Zarar Payı	Net
Samsonite Sey. Ürünleri A.Ş.	Türkiye	39,99%	1.539.980	(2.172.538)	10.395.958	9.763.400	

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 10.388.507 TL olmaktadır. (31.12.2020: 9.763.400 TL)

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

	31.03.2021	31.12.2020
Toplam varlıklar	37.422.654	35.183.936
Toplam yükümlülükler	(11.451.049)	(10.775.119)
Net varlıklar	25.971.605	24.408.817
Net kar / zarar	1.562.788	(5.431.415)
İştirak net kar / zararından alınan pay tutarı (%39,99)	625.107	(2.172.538)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Kar / Zararındaki Pay	625.107	(2.172.538)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

4.1. 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Ticari Alacaklar	13.879.984	20.163.497
Diğer Alacaklar	4.458.027	3.911.796
	18.338.011	24.075.293

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

İlişkili Şirketler ve Ortaklar	31.03.2021	31.12.2020
Adesa Deri	12.701.276	18.863.155
Serga Deri	462.356	435.330
Çelet Holding	345.315	340.847
Desa Deutschland Gmbh	206.135	181.684
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	57.847	28.523
Desa International Ltd	55.097	47.917
Marfar Deri	24.857	24.762
Yapı Enerji	22.814	22.220
Leather Fashion Bulgaria	4.287	-
Desa SMS	-	212.358
Desa International UK	-	6.701
	13.879.984	20.163.497

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

İlişkili Şirketler ve Ortaklar	31.03.2021	31.12.2019
Desa Deutschland Gmbh	3.123.218	2.881.954
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	605.244	387.340
Leather Fashion Bulgaria	446.648	403.340
Burcu Çelet	131.106	84.922
Serga Deri	130.249	129.919
Desa International UK	21.562	19.817
Desa SMS	-	4.504
	4.458.027	3.911.796

4.2 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Ticari Borçlar	24.599.141	23.562.056
Diğer Borçlar	2.512.670	2.506.262
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	2.041.747	1.936.582
	29.153.558	28.004.900

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Samsonite Seyahat Ürünleri	19.054.435	18.616.689
Desa International UK	1.721.813	1.493.189
Desa SMS	2.301.790	2.203.982
Desa Int Ltd	1.392.461	1.120.077
Serga Deri	128.642	128.119
Ticari Borçlar	24.599.141	23.562.056

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Adesa	2.041.747	1.930.121
Leather Fashion Bulgaria	-	6.461
	2.041.747	1.936.582

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan diğer borçlar aşağıdaki gibidir :

İlişkili Şirketler ve Ortaklar	31.03.2021	31.12.2020
Adesa Deri	2.512.670	2.506.262
	2.512.670	2.506.262

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4.3 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan peşin ödenen giderler:

İlişkili Şirketler ve Ortaklar	31.03.2021	31.12.2020
Marfar Deri	10.095	10.095
	10.095	10.095

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Grup Şirketi	31.03.2021		31.03.2020	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Adesa Deri	-	9.774.869	-	38.342.999
Samsonite Seyahat Ürünleri	3.171.285	-	7.623.303	-
Leather Fashion Limited	17.622	-	40.513	-
	3.188.907	9.774.869	7.663.816	38.342.999

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

	31.03.2021	31.03.2020
İlişkili taraflara ödenen hizmet bedelleri	201.541	900.613
İlişkili taraflara ödenen kira bedelleri	280.553	322.877
TOPLAM ÖDENEN	482.094	1.223.490
	31.03.2021	31.03.2020
İlişkili taraflardan alınan kira bedelleri	995.204	989.491
İlişkili taraflara fatura edilen hizmet bedelleri	1.007.229	2.336.656
İlişkili taraflardan elde edilen diğer gelirler	29.130	-
İlişkili taraflardan alınan faiz geliri	19.845	1.180
TOPLAM TAHSİL EDİLEN	2.051.408	3.327.327

Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

31 Mart 2021 yılı itibariyle üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 351.737 TL’dir. (31 Mart 2020:539.348 TL).

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Kasa	148.882	65.297
- TL	136.331	53.160
- USD	8.320	7.335
- EUR	2.042	2.783
- BGN	2.180	2.010
- CNY	9	9
Bankalar	100.057.886	61.357.693
Vadeli Mevduat	85.439.807	57.396.911
- EUR	68.523.737	27.101.047
- USD	16.916.070	20.266.564
- TL	-	10.029.300
Vadesiz Mevduat	14.618.079	3.960.782
- TL	92.635	281.848
- USD	6.205.009	114.138
- EUR	8.244.449	3.561.484
- GBP	75.888	3.251
- CHF	98	61
Diğer Hazır Değerler	236.292	238.472
Barter Çekleri	236.292	238.472
Beklenen Kredi Zararı	(3.496)	(3.496)
TOPLAM	100.439.564	61.657.966
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz reeskontu	(37.446)	(44.582)
TOPLAM	100.402.118	61.613.384

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla şirketin banka mevduatlarında bloke hesap bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020–Bulunmamaktadır).

6.FİNANSAL BORÇLAR

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal araçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Kısa Vadeli Borçlanmalar	40.815.763	46.088.055
- Banka Kredileri	23.553.935	33.390.433
- Kredi Kartı Borçları	37.065	21.500
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	17.224.763	12.676.122
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	26.912.715	20.731.167
- Banka Kredileri	26.912.715	20.731.167
Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar	67.728.478	66.819.222
Uzun Vadeli Borçlanmalar	129.863.045	88.659.574
- Banka Kredileri	115.092.451	75.368.559
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	14.770.594	13.291.015
Toplam Uzun Vadeli Borçlanmalar	129.863.045	88.659.574
Dönem Sonu	197.591.523	155.478.796

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	31.03.2021			31.12.2020		
Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
USD	-	-	-	-	-	-
EURO	645.613	6.327.718	8,50-10,00%	647.359	5.831.345	8,50-10,00%
TL	17.226.217	17.226.217	8,50-17,25%	27.559.088	27.559.088	8,50-10,00%
Toplam		23.553.935			33.390.433	

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021			31.12.2020		
Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
USD	-	-	-	-	-	-
EURO	2.745.887	26.912.715	1,25-4,00%	2.301.443	20.731.167	1,25-4,00%
TL	-	-	-	-	-	-
Toplam		26.912.715			20.731.167	

Uzun vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021			31.12.2020		
Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
USD	-	-	-	-	-	-
EURO	9.702.222	95.092.451	1,25-4,00%	6.146.667	55.368.559	1,25-4,00%
TL	20.000.000	20.000.000	9,00%	20.000.000	20.000.000	9,00%
Toplam		115.092.451			75.368.559	

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	13.879.984	20.163.497
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	13.879.984	20.163.497
Alıcılar	4.747.089	4.564.532
Kredi Kartı Alacakları	1.563.791	1.405.441
Kredi Kartı Alacakları Değer Düşüklüğü (-)	(95.485)	(139.551)
Şüpheli ticari alacaklar	266.031	266.031
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(266.031)	(266.031)
Diğer Ticari Alacaklar	6.215.395	5.830.422
	20.095.379	25.993.919

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacaklar	31.03.2021	31.12.2020
Dönem Başı	(266.031)	(266.031)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık/Tashih (+)	-	-
Dönem İçinde Tahsil Edilen Karşılık (-)	-	-
Tahsil Kabiliyeti Kalmayan Alacaklar	-	-
Dönem Sonu	(266.031)	(266.031)

Karşılık ayrılan şüpheli ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
90 güne kadar vadesi geçmiş alacaklar	-	-
90 gün üstü vadesi geçmiş alacaklar	-	-
180 gün üstü vadesi geçmiş alacaklar	(266.031)	(266.031)
DÖNEM SONU	(266.031)	(266.031)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur. (31.12.2020 Yoktur.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	24.599.141	23.562.056
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	24.599.141	23.562.056
Satıcılar	27.912.939	23.950.238
Verilen Çek ve Senetler	21.086.021	23.779.820
Ertelenen Finansman Geliri (-)	(2.491.876)	(2.463.294)
Diğer Ticari Borçlar	46.507.084	45.266.764
	71.106.225	68.828.820

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur. (31.12.2020 Yoktur.)

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer alacaklar detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4.458.027	3.911.796
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4.458.027	3.911.796
Vergi Dairesinden Alacaklar	277.413	277.413
Diğer Alacaklar	48.714	50.211
İcra Dairesinden Alacaklar	3.250	3.250
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	329.377	330.874
	4.787.404	4.242.670

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle uzun vadeli diğer alacaklar detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Verilen Depozito ve Teminatlar	230.929	381.811
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	230.929	381.811

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar	2.512.670	2.506.262
İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar	2.512.670	2.506.262
Ödenecek SGK (*)	1.066.137	707.863
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.023.060	853.975
Diğer borçlar	3.783.273	3.969.245
Bes Kesintileri	23.226	18.161
Vadesi Geçmiş Ert. Veya Tak. Vergi ve D. Yük.	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlar	5.895.696	5.549.244
	8.408.366	8.055.506

(*) Mart 2021 dönemine ait ödenecek SGK primlerinden oluşmaktadır. Yasal ödeme tarihi olan 30 Nisan 2021 tarihinde SGK primlerinin tamamı ödenmiştir.

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31.12.2020 Yoktur.)

9. STOKLAR

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle stokların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
İlk Madde ve Malzeme	26.490.309	26.840.573
Yarı Mamuller	48.645.866	45.865.986
Mamuller	40.162.329	40.702.744
Ticari Mallar	29.849.898	29.431.728
Diğer Stoklar	2.966.985	2.676.104
	148.115.387	145.517.135

31 Mart 2021 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 215.982.240 TL’dir (31 Aralık 2020: 197.225.758 TL).

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları	10.095	10.095
İlişkili Taraflara Ait Peşin Ödenmiş Giderler	10.095	10.095
Sipariş Avansları (*)	8.392.200	6.648.564
Gelecek Aylara Ait Giderler	820.566	1.064.870
İş Avansları	109.384	98.431
Personel Avansları	3.056.656	2.080.642
İlişkili Olmayan Taraflara Ait Peşin Ödenmiş Giderler	12.378.806	9.892.507
	12.388.901	9.902.602

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
İlişkili Taraflara Alınan Sipariş Avansları	2.041.747	1.936.582
İlişkili Taraflardan Alınan Sip. Avansları	2.041.747	1.936.582
Alınan Sipariş Avansları	2.647.873	2.302.857
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	2.647.873	2.302.857
	4.689.620	4.239.439

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2021 tarihi itibariyle maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	01.01.2021	Giriş	Transfer	Çıkış	Değerleme	31.03.2021
Arazi ve Arsalar	11.025.000	-	-	-	-	11.025.000
Yer altı Yerüstü Düzenleri	12.703	-	-	-	-	12.703
Binalar	31.172.285	-	-	-	-	31.172.285
Makine, Tesis	12.464.614	118.843	-	-	-	12.583.457
Taşıtlar	1.605.823	-	-	-	-	1.605.823
Demirbaşlar	22.976.355	60.948	-	-	-	23.037.303
Diğer Maddi Duran Varlıklar	30.551.517	37.459	-	-	-	30.588.976
Kapanış Bakiyesi	109.808.297	217.250	-	-	-	110.025.547
BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR(-)						
Yer altı Yerüstü Düzenleri	10.272	92	-	-	-	10.364
Binalar	5.831.253	47.732	-	-	195.481	6.074.466
Makine, Tesis	9.130.674	316.539	-	-	-	9.447.213
Taşıtlar	1.425.860	8.922	-	-	-	1.434.782
Demirbaşlar	18.077.125	319.325	-	-	-	18.396.450
Diğer Maddi Duran Varlıklar	27.122.064	305.496	-	-	-	27.427.560
Kapanış Bakiyesi	61.597.248	998.106	-	-	195.481	62.790.835
Maddi Duran Varlıklar, net	48.211.049					47.234.712

31 Mart 2021 tarihi itibariyle sabit kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 505.753.640 TL’dir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	01.01.2020	Giriş	Transfer	Çıkış	Değerleme	31.12.2020
Arazi ve Arsalar	11.025.000	-	-	-	-	11.025.000
Yer altı Yerüstü Düzenleri	12.703	-	-	-	-	12.703
Binalar	31.172.285	-	-	-	-	31.172.285
Makine, Tesis	11.912.322	552.292	-	-	-	12.464.614
Taşıtlar	1.616.755	-	-	(10.932)	-	1.605.823
Demirbaşlar	22.590.927	385.428	-	-	-	22.976.355
Diğer Maddi Duran Varlıklar	29.787.000	764.517	-	-	-	30.551.517
Kapanış Bakiyesi	108.116.992	1.702.237	-	(10.932)	-	109.808.297
BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR(-)						
Yer altı Yerüstü Düzenleri	9.901	371	-	-	-	10.272
Binalar	4.858.401	190.926	-	-	781.926	5.831.253
Makine, Tesis	7.892.528	1.238.146	-	-	-	9.130.674
Taşıtlar	1.389.567	46.679	-	(10.386)	-	1.425.860
Demirbaşlar	16.698.322	1.378.803	-	-	-	18.077.125
Diğer Maddi Duran Varlıklar	25.618.644	1.503.420	-	-	-	27.122.064
Kapanış Bakiyesi	56.467.363	4.358.345	-	(10.386)	781.926	61.597.248
Maddi Duran Varlıklar, net	51.649.629					48.211.049

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 439.150.459 TL’dir.

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2021	Giriş	Çıkış	31.03.2021
Maliyet				
Haklar	2.046.044	1.500	-	2.047.544
Toplam	2.046.044	1.500	-	2.047.544
Birikmiş Amortismanlar (-)	01.01.2021	Giriş	Çıkış	31.03.2021
Haklar	1.452.685	24.998	-	1.477.683
Toplam	1.452.685	24.998	-	1.477.683
Net Değer	593.359			569.861

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2020	Giriş	Çıkış	31.12.2020
Maliyet				
Haklar	1.969.669	76.375	-	2.046.044
Toplam	1.969.669	76.375	-	2.046.044
Birikmiş Amortismanlar (-)	01.01.2020	Giriş	Çıkış	31.12.2020
Haklar	1.325.778	126.907	-	1.452.685
Toplam	1.325.778	126.907	-	1.452.685
Net Değer	643.891			593.359

13. KİRALAMA İŞLEMLERİ

13.1 Finansal Kiralama İşlemleri

Yoktur. (31 Aralık 2020 Yoktur.)

13.2 Operasyonel Kiralama İşlemleri

Şirketin Kiracı Sıfatıyla Yaptığı Kiralamalar	31.03.2021	31.12.2020
Araç Kiralama Giderleri (*)	184.778	663.240
Mağaza Kira Giderleri (*)	6.769.065	27.559.610
İdari Binalar ve Depolar Kira Giderleri (**)	318.502	1.398.798
Toplam	7.272.345	29.621.648

(*) 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde TFRS 16'ya göre tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödenecek kiralama yükümlülükleri ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakları bilançoya dahil edilmiştir.(Not:2)

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

Şirketin Kiralayan Sıfatıyla Yaptığı Kiralamalar

Şirket kiralayan sıfatıyla yaptığı operasyonel kiralamalar nedeniyle cari dönemde tahsil edip gelir tablosuna yansıttığı toplam kira geliri 993.271 TL'dir. (31 Mart 2020: 989.492 TL)

14. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

a) Şirket, Dâhilde İşleme İzin belgelerine sahiptir. Bu belgeler kapsamında 31 Mart 2021 itibarıyla 868.294 USD tutarında ithalat yapmış olup, bu alımlarla ilgili KDV teşvikinden yararlanmıştır. (31 Aralık 2020: 4.390.007 USD)

b) 2006/4 Sayılı Türk Ürünlerinin Yurt Dışında Markalaşması Türk Malı İmajının Yerleştirilmesi Ve Turquality'nin desteklenmesi hakkında tebliğ kapsamında dönem içinde 302.461 TL tutarında teşvikten yararlanma hakkı elde edilmiştir. (31 Aralık 2020 itibarıyla 182.171 TL tutarında teşvikten yararlanma hakkı elde edilmiştir.)

c) 5084 Sayılı Yatırımların ve İstihdamın Teşviki ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun kapsamında Organize Sanayi Bölgesinde bulunan Düzce fabrikasında çalışan asgari ücretli işçilerin gelir vergileri, SSK primlerinin ödenmesi konusunda %5 muafiyet sağlamaktadır. Ayrıca Şirket Bakanlar Kurulu 2013/4966 sayılı kararına istinaden 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren ek olarak %6 teşvikten yararlanmaya hak kazanmıştır. Şirket 31 Mart 2021 itibariyle 8.994 TL teşvikten yararlanma hakkı elde etmiş ve gelir kaydetmiştir. (31 Aralık 2020: 789.842 TL)

d) 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununun 81 inci maddesinin birinci fıkrasına eklenen (ı) bendi kapsamında, sigortalı olarak çalışanların malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin beş puanlık kısmına isabet eden tutarın Hazinece karşılanmaktadır. Şirketin, bu kapsamda 31 Mart 2021 itibariyle gelir kaydettiği işveren hissesinin beş puanlık kısmının tutarı 245.033 TL’dir. (31 Aralık 2020: 1.729.830 TL)

e) Asgari ücretin %30 oranında artırılması sonucu oluşan ilave maliyetini hafifletmek maksadıyla getirilen asgari ücret işveren desteği 6661 sayılı Askerlik Kanunu ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun 17’inci maddesi gereğince Hazinece karşılanmaktadır. Şirketin, bu kapsamda 31 Mart 2021 itibariyle gelir kaydettiği işveren hissesinin beş puanlık kısmının tutarı 188.633 TL’dir. (31 Aralık 2020: 1.142.689 TL)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

İzin Karşılıkları

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli şirket çalışanlarının kullanılmayan izin ücreti karşılığı detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
İzin Karşılıkları	3.486.447	3.577.862
	3.486.447	3.577.862

Dönem içindeki izin ücreti karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Dönem Başı	3.577.862	2.953.257
Dönem İçerisindeki Artış (+)	(91.415)	624.605
Dönem İçerisindeki İptal Edilen Karşılık (-)	-	-
	3.486.447	3.577.862

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli kısa vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31.03.2021	31.12.2020
Dava Karşılığı	1.426.259	1.538.940
Diğer Gider Karşılıkları	-	76.173
	1.426.259	1.615.113

Kıdem Tazminatı Karşılıkları

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli uzun vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31.03.2021	31.12.2020
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	5.958.562	5.482.097
	5.958.562	5.482.097

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 7.638,96 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık %9,14 (31 Aralık 2020: %9,30) enflasyon ve % 13,45 (31 Aralık 2020: % 13,13) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 3,95 (31 Aralık 2020: % 3,50) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

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

	31.03.2021	31.12.2020
Dönem Başı	5.482.097	4.152.893
Hizmet Maliyeti	3.018.977	5.025.384
Faiz Maliyeti	47.367	84.509
Ödenen Tazminatlar	(2.955.609)	(4.134.345)
Aktüeryal (Kazanç)	365.730	353.656
	5.958.562	5.482.097

Alınan ve Verilen Teminatlar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla şirketçe alınan ipotek, teminat ve kefaletlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Teminat Mektupları	800.000	800.000
Teminat Senetleri	2.121.000	2.072.025
	2.921.000	2.872.025

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla pasifte yer almayan bilanço dışı yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Teminat Mektupları		
TL	13.031.511	14.262.043
USD	368.009	323.386
EURO (*)	124.025.021	76.631.953
Teminat Senetler		
EURO	13.231.485	12.160.665
Toplam	150.656.026	103.378.047

(*) Eximbank’a kredi kullanımı için 12.295.632 Euro (120.510.723 TL) tutarında teminat mektubu verilmiştir.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirketin teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilenler TRİ’ler	31.03.2021	31.12.2020
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	150.656.026	103.378.047
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
1) Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
2) B ve C maddesi Kapsamına Girmeyen Diğer Şirket Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
3) C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	150.656.026	103.378.047

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Çalışanların Ücret Tahakkukları	3.455.333	2.879.229
	3.455.333	2.879.229

17. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibariyle önemli gider kalemlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.03.2020
Üretim Maliyetine Giden	1.911.922	11.384.354
Genel Yönetime Giden	2.242.334	2.670.098
Pazarlama Satış Dağıtımına Giden	7.133.083	9.864.409
Araştırma Geliştirmeye Giden	42.061	178.555
Ücret Giderleri	11.329.400	24.097.416
Pazarlama Satış Dağıtımına Giden	5.424.429	6.376.023
Üretim Maliyetine Giden Genel	389.859	430.731
Genel Yönetime Giden	113.638	147.544
Araştırma Geliştirmeye Giden	76	77
Amortisman Giderleri Üretim	5.928.002	6.954.375
	17.257.402	31.051.791

18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Turquality Teşviki Gelir Tahakkukları	302.461	182.171
Diğer KDV	366.294	366.294
	668.755	548.465

19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

19.1 Özkaynaklar

31 Mart 2021 tarihi itibariyle şirketin öz sermayesi 93.067.681 TL (31 Aralık 2020 – 94.584.265 TL) olup, detayı aşağıdaki gibidir.

	31.03.2021	31.12.2020
Ödenmiş Sermaye	49.221.970	49.221.970
Sermaye Düzeltme Farkı	5.500.255	5.500.255
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	26.677.447	26.853.380
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç	(2.853.419)	(2.560.835)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.035.614	1.035.614
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	14.533.881	12.886.947
Dönem Net Karı/Zararı	(73.884)	1.646.934
	94.041.864	94.584.265

19.2 Ödenmiş Sermaye

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

Ödenmiş sermayesi ise 49.221.970 TL (31 Aralık 2020: 49.221.970 TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 4.922.196.986 (31 Aralık 2020: 4.922.196.986) adet hisseye bölünmüştür. Yönetim Kurulu üyelerinin 4 (Dört)’ü ve denetçiler, (A) grubu hisse sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında (A) grubu hissedarların 1 hisse karşılığı 15 oy (A) grubu hisse dışı hissedarların ise 1 hisse karşılığı 1 oy hakkı vardır. Mali açıdan imtiyazlı hisse senedi yoktur.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021		31.12.2020	
Adı Soyadı/ Unvanı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Çelet Holding A.Ş.	54,28%	26.717.682	54,28%	26.717.682
Melih Çelet	10,00%	4.922.197	10,00%	4.922.197
Halka Açık Kısım (*)	34,92%	17.188.312	34,92%	17.188.312
Diğer	0,80%	393.779	0,80%	393.779
TOPLAM	100%	49.221.970	100%	49.221.970

(*) 31.03.2021 tarihi itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan %8,39 oranındaki 4.129.566 TL tutarındaki hisse Çelet Holding A.Ş.’ye %8,44 oranındaki 4.153.569 TL tutarındaki hisse Melih Çelet’e aittir.

(*) 31.12.2020 tarihi itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan %8,39 oranındaki 4.129.566 TL tutarındaki hisse Çelet Holding A.Ş.’ye %8,44 oranındaki 4.153.569 TL tutarındaki hisse Melih Çelet’e aittir.

19.3 Sermaye Düzeltme Farkı

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sermaye enflasyon düzeltme farkı 5.500.255 TL’dir. (31 Aralık 2020 : 5.500.255 TL)

19.4 Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları

31 Mart 2021 tarihinde 26.677.447 TL tutarındaki maddi duran varlık değer artış fonu fabrika ve ofis binalarının 2012 ve 2017 yıllarında yeniden değerlemeye tabi tutulmasından kaynaklanmış olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir. (Not 11)

	Toplam Değer Artışı	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Değer Artış Fonu (Net)
Fabrika Arsası	-	-	-
Fabrika ve Ofis Binası	-	-	-
01 Ocak 2021 İtibarıyla Birikmiş Amortisman Etkisi	-	-	-
31 Mart 2021 İtibarıyla Dönem Amortismanı Etkisi	(195.481)	19.548	(175.933)
TOPLAM	(195.481)	19.548	(175.933)
01.01.2021 Açılış			26.853.380
31 Mart 2021 Net			26.677.447

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Toplam Değer Artışı	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Değer Artış Fonu (Net)
Fabrika Arsası	-	-	-
Fabrika ve Ofis Binası	-	-	-
01 Ocak 2020 İtibariyle Birikmiş Amortisman Etkisi	-	-	-
31 Aralık 2020 İtibariyle Dönem Amortismanı Etkisi	(781.926)	86.012	(695.914)
TOPLAM	(781.926)	86.012	(695.914)
01.01.2020 Açılış			27.549.294
31 Aralık 2020 Net			26.853.380

19.5 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç

	31.03.2021	31.12.2020
Açılış Bakiyesi (Net)	(2.560.835)	(2.284.983)
Cari Dönem Tanımlanmış Fayda Planları	-	-
Yeniden Ölçüm Kayıpları (Net)	(292.584)	(275.852)
Cari Dönem Aktüeryal Farkı	(365.730)	(353.656)
Cari Dönem Akt. Farkın Ertelenmiş Vergisi	73.146	77.804
	(2.853.419)	(2.560.835)

19.6 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.03.2021	31.12.2020
Birinci Tertip Yasal Yedekler	1.035.614	1.035.614
	1.035.614	1.035.614

19.7 Geçmiş Yıl Kar/Zararı

	31.03.2021	31.12.2020
Birikmiş Kar / Zarar Açılışı	12.886.947	(5.463.098)
Önceki Dönem Net Kar / Zararından transfer	1.646.934	18.168.077
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	-	181.968
	14.533.881	12.886.947

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibariyle satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Yurtiçi satışlar	71.532.762	103.413.601
Yurtdışı satışlar	9.823.042	39.609.655
Diğer satışlar	137.150	14.782
	81.492.954	143.038.038
Satıştan iadeler	(4.403.995)	(4.903.504)
Satış İskontoları	(34.651.215)	(52.410.533)
İndirimler	(119.301)	(66.136)
Satış Gelirleri, (net)	42.318.443	85.657.865
Satışların Maliyeti (-)	16.703.702	51.607.974
Brüt Kar / (Zarar)	25.614.741	34.049.891

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibariyle satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.03.2020
İlk madde ve malzeme giderleri	4.028.267	18.032.426
Personel giderleri	1.911.922	11.384.354
Genel üretim giderleri	2.851.195	4.596.857
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(2.717.769)	2.658.791
Mamul stoklarındaki değişim	1.062.283	1.479.671
Satılan mamullerin maliyeti	7.135.898	38.152.099
Satılan ticari malların maliyeti	8.313.976	12.726.763
Satılan hizmet maliyeti	146.366	274.278
Diğer satışların maliyeti	1.107.462	454.835
Satışların maliyeti	16.703.702	51.607.974

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

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Genel yönetim giderleri	3.559.922	4.090.692
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	16.910.645	21.970.687
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	280.994	242.193
Faaliyet giderleri	20.751.561	26.303.572

21.1 Genel Yönetim Giderleri (-)

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Personel Giderleri	2.242.334	2.670.098
Danışmanlık Giderleri	332.655	287.575
Diğer	288.902	268.127
Kira Giderleri	280.552	322.878
Amortisman Giderleri	113.638	147.544
Sigorta, Bakım Onarım Gid.	98.758	39.948
Seyahat ve Yol Giderleri	77.837	124.900
Elek.-Su-Yakıt, Oto Yakıt Gid.	73.114	81.179
Haberleşme Giderleri	34.921	54.379
Vergi Resim ve Harç Gid.	17.211	94.064
	3.559.922	4.090.692

21.2 Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Personel Giderleri	7.133.083	9.864.409
Amortisman Giderleri	5.424.429	6.376.023
Reklam ve İlan Giderleri	1.434.811	1.803.737
Diğer	866.150	1.066.983
Banka Komisyon Giderleri	735.138	1.003.869
Kargo Giderleri	616.014	786.605
Elektrik, Su ve Yakıt Giderleri	453.035	655.412
Ürün, Tamir ve İhrac. Gümr. Giderleri	96.768	209.512
Sigorta Giderleri	55.468	118.715
Bakım Onarım Giderleri	95.749	85.422
	16.910.645	21.970.687

21.3 Araştırma Geliştirme Giderleri (-)

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 dönemlerine ait araştırma geliştirme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Tasarım ve Modelleme Giderleri	218.281	-
Personel Giderleri	42.061	178.555
Seyahat Giderleri	9.929	41.279
Temsil ve Ağrlama Giderleri	5.847	10.358
Diğer	4.800	11.924
Amortisman Giderleri	76	77
	280.994	242.193

22.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

22.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Ticari Borçlarda Değer Düşüklüğü	2.765.142	2.460.019
Vadeli Satışlar Dolayısıyla Oluşan Finansman Gelirleri	1.079.626	893.516
Kira Gelirleri	993.271	989.492
Kambiyo Karları	867.964	6.809.030
Kargo Lojistik Hizmet Gelirleri	793.406	1.201.061
Konusu Kalmayan Diğer Karşılıkları	493.219	293.063
Sübvansiyon (SSK ve Stopaj)	442.660	1.477.432
Diğer	286.572	336.090
Sübvansiyon (Turquality ve ITKIB)	120.290	57.875
Konusu Kalmayan Dava Karşılıkları	112.681	19.000
Hasar Tazmin Geliri	47.073	225.977
	8.001.904	14.762.555

22.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Vadeli Alımlar Dolayısıyla Oluşan Finansman Giderleri	3.277.931	3.434.535
Kambiyo Zararları	2.290.774	8.752.158
Ticari Alacaklar Değer Düşüklüğü	2.668.557	1.600.817
Diğer Karşılık Giderleri	469.022	483.189
Diğer	30.539	14.741
Dava Karşılık Giderleri	-	224.897
	8.736.823	14.510.337

23.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

23.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

Yoktur.(31.12.2020: Yoktur)

23.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)

Yoktur.(31.12.2020: Yoktur)

24.FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

24.1 Finansman Giderler (-)

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 dönemlerine ait finansman giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Kur Farkı Giderleri	10.925.280	4.147.468
Kiralama İşlemlerinden Faiz	1.716.071	3.505.611
Kredi Faiz Gideri	1.751.969	956.573
Banka Teminat Mektubu Komisyonu	129.346	80.669
Kredi Kartı Komisyonu	95.829	152.931
Diğer Finansman Giderleri	118.421	69.874
	14.736.916	8.913.126

24.2 Finansman Gelirleri

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 dönemlerine ait finansman gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Kur Farkı Gelirleri	9.477.205	1.642.814
Faiz Gelirleri	513.786	-
	9.990.991	1.642.814

25. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

	31.03.2021	31.12.2020
Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar	2.722.277	2.772.277
	2.722.277	2.772.277

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

	31.03.2021	31.12.2020
Cari Vergi Yükümlülüğü		
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	(204.974)	(1.166.500)
Dönem İçinde Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	349.484	572.394
Cari Dönem Net Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	144.510	(594.106)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.12.2020
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(204.974)	(1.166.500)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	123.647	29.225
Toplam Vergi Geliri / (Gideri)	(81.327)	(1.137.275)

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

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

Türkiye’deki kurumlar vergisi vergi oranı %20’dir (2020 %22).Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2021 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2020: %22).

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 hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.12.2020
Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(321.111)	(514.152)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	123.647	29.225
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp	73.146	77.804
MDV değer artış fonuna ait ertelenen vergi	19.548	86.012
Dönem Sonu	(104.770)	(321.111)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	31.03.2021		31.12.2020	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelen. Vergi Varlık/Yük.	Toplam Geçici Farklar	Ertelen. Vergi Varlık/Yük.
Ticari Alacaklarda Değer Düşüklüğü	205.264	41.053	273.267	60.119
Gider Tahakkukları	2.525.552	552.006	2.516.944	553.728
Şüpheli Alacak Karşılığı	136.240	29.973	136.240	29.973
Kur Değerleme Farkları	576.319	115.323	2.950	649
İzin Karşılığı	3.486.447	768.847	3.577.862	787.130
Kıdem Tazminatı Karşılığı	8.562.487	1.805.845	7.429.218	1.634.428
Borç/Gider Karşılıkları	469.022	103.403	479.917	105.582
Finansal Yatırımlar Değer Düşüklüğü	3.107.074	170.889	3.107.074	170.889
Faaliyet Kiralaması İşlemleri	4.904.898	982.490	17.985.982	3.956.916
Dava Karşılıkları	1.426.259	316.031	1.538.940	338.567
Ertelenen Vergi Varlığı	25.351.659	4.885.860	37.048.394	7.637.981
Ticari Borçlarda Değer Düşüklüğü	(2.491.876)	(534.125)	(2.463.294)	(541.925)
Faaliyet Kiralaması İşlemleri	(7.618.112)	(1.522.111)	(20.366.324)	(4.480.591)
Sabit Kıymetler Amortismanları	200.255	39.018	(51.659)	(11.365)
Sabit Kıymetler Değer Artışı	(20.236.347)	(2.227.953)	(20.431.828)	(2.247.501)
Finansal Yatırımlar Değer Artışları	(8.848.527)	(483.543)	(8.223.420)	(452.288)
Gelir Tahakkukları	(1.202.120)	(260.817)	(1.019.651)	(224.323)
Diğer	(4.995)	(1.099)	(4.995)	(1.099)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(40.201.722)	(4.990.630)	(52.561.171)	(7.959.092)
Ertelenen Vergi Varlığı (Net)		(104.770)		(321.111)

27. 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 artırılabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kar hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

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

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

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Dönem net karı / (zararı)	(73.884)	1.034.560
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (1 kuruş değerli hisseye isabet eden)	4.922.197.000	4.922.197.000
Nominal değeri 1 kuruş olan pay başına kar / (zarar)	(0,0000)	0,0002

28.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlardan kaynaklanan başlıca riskler kredi riski, likidite riski, piyasa riski ve faiz oranı ve döviz kuru riskidir.

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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31.03.2021	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzeri		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki Mevduat	Repo ve Fonlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	13.879.984	6.215.395	4.458.027	560.306	100.057.886	-	236.292
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.879.984	6.215.395	4.458.027	560.306	100.057.886	-	236.292
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	266.031	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	(266.031)	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

31.12.2020	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzeri		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki Mevduat	Repo ve Fonlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	20.163.497	5.830.422	3.911.796	712.685	61.357.693	-	238.472
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	20.163.497	5.830.422	3.911.796	712.685	61.357.693	-	238.472
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	266.031	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	(266.031)	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket’in finansal varlıklarından ve yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

31.03.2021

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	276.899.812	279.827.876	45.686.160	104.278.675	129.863.041	-
Finansal Borçlar	197.385.221	197.591.523	30.125.067	37.603.415	129.863.041	-
Ticari Borçlar	71.106.225	73.598.101	6.922.841	66.675.260	-	-
Diğer Borçlar	8.408.366	8.408.366	8.408.366	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Türev Araçlar	-	-	-	-	-	-

31.12.2020

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	232.363.122	234.826.416	40.915.674	105.251.168	88.659.574	-
Finansal Borçlar	155.478.796	155.478.796	23.457.588	43.361.634	88.659.574	-
Ticari Borçlar	68.828.820	71.292.114	9.402.580	61.889.534	-	-
Diğer Borçlar	8.055.506	8.055.506	8.055.506	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Türev Araçlar	-	-	-	-	-	-

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Şirket’in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021								
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	CHF	JPY	GBP	BGN	CNY
1. Ticari Alacaklar	19.424.145	65.948	1.876.125	26	-	49.024	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	100.339.933	2.799.619	7.875.357	2.239	22	12.769	439	8
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	119.764.078	2.865.567	9.751.482	2.265	22	61.793	439	8
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	119.764.078	2.865.567	9.751.482	2.265	22	61.793	439	8
10. Ticari Borçlar	15.436.678	182.927	1.375.108	340	2.650	37.144	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	33.240.431	-	3.391.500	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	9.189.073	157.877	220.150	-	-	495.968	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Türev Araçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	57.866.182	340.804	4.986.758	340	2.650	533.112	-	-
15. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
16. Finansal Yükümlülükler	115.092.455	-	11.742.810	-	-	-	-	-
17a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	115.092.455	-	11.742.810	-	-	-	-	-
19. Toplam yükümlülükler	172.958.637	340.804	16.729.568	340	2.650	533.112	-	-
20. Bilanco dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
20a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
21. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(53.194.559)	2.524.763	(6.978.086)	1.925	(2.628)	(471.319)	439	8
22. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(53.194.559)	2.524.763	(6.978.086)	1.925	(2.628)	(471.319)	439	8
23. İthalat*	7.563.587	5.346	768.114	-	-	1.002	-	-
24. İhracat*	10.396.265	9.508	964.887	-	-	77.517	-	-

(*) İlgili ihracat ve ithalat tutarlarının Türk Lirası karşılıkları 31 Mart 2021 TCMB döviz alış kurundan ifade edilmiştir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2020									
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	CHF	JPY	GBP	BGN	CNY	
1. Ticari Alacaklar	25.081.994	62.355	2.644.599	26	-	80.631	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	54.807.974	2.796.612	3.796.466	1.813	22	6.458	439	8	
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	79.889.968	2.858.967	6.441.065	1.839	22	87.089	439	8	
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	
9. Toplam Varlıklar (4+8)	79.889.968	2.858.967	6.441.065	1.839	22	87.089	439	8	
10. Ticari Borçlar	14.967.797	404.161	1.251.727	681	2.650	72.386	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	26.562.512	-	2.948.802	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	8.282.664	212.029	188.899	-	-	505.308	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Türev Araçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	49.812.973	616.190	4.389.428	681	2.650	577.694	-	-	
15. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16. Finansal Yükümlülükler	75.368.559	-	8.366.940	-	-	-	-	-	-
17a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	75.368.559	-	8.366.940	-	-	-	-	-	
19. Toplam yükümlülükler	125.181.532	616.190	12.756.368	681	2.650	577.694	-	-	
20. Bilanco dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	
20a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	
20b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	
21. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(45.291.564)	2242.777	(6.315.303)	1.158	(2.628)	(490.605)	439	8	
22. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(45.291.564)	2.242.777	(6.315.303)	1.158	(2.628)	(490.605)	439	8	
23. İthalat*	38.059.847	377.104	3.883.712	22.243	-	12.406			
24. İhracat*	109.119.639	339.863	10.664.459	-	-	1.062.018			

(*) İlgili ihracat ve ithalat tutarlarının Türk Lirası karşılıkları 31 Aralık 2020 TCMB döviz alış kurundan ifade edilmiştir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında % 20 değişmesi halinde gelir tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
31 Mart 2021 tarihi itibarıyla

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	4.198.929	(4.198.929)	4.198.929	(4.198.929)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	4.198.929	(4.198.929)	4.198.929	(4.198.929)
Euro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(13.754.840)	13.754.840	(13.754.840)	13.754.840
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(13.754.840)	13.754.840	(13.754.840)	13.754.840
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(1.086.780)	1.086.780	(1.086.780)	1.086.780
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	(1.086.780)	1.086.780	(1.086.780)	1.086.780
Bulgar Levası'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
10- Bulgar Levası net varlık/yükümlülüğü	436	(436)	436	(436)
11- Bulgar Levası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- Bulgar Levası Net Etki (10+11)	436	(436)	436	(436)
Çin Yuanı'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
13- Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
14- Çin Yuanı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15- Çin Yuanı Net Etki (13+14)	-	-	-	-
İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
16- İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	3.381	(3.381)	3.381	(3.381)
17- İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
18- İsviçre Frangı Net Etki (16+17)	3.381	(3.381)	3.381	(3.381)
Japon Yeni'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
19- Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü	(38)	38	(38)	38
20- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
21- İsviçre Frangı Net Etki (19+20)	(38)	38	(38)	38
TOPLAM (3+6+9+12+15+18+21)	(10.638.912)	10.638.912	(10.638.912)	10.638.912

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	3.292.621	(3.292.621)	3.292.621	(3.292.621)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	3.292.621	(3.292.621)	3.292.621	(3.292.621)
Euro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;	-	-	-	-
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(11.377.524)	11.377.524	(11.377.524)	11.377.524
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(11.377.524)	11.377.524	(11.377.524)	11.377.524
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(975.696)	975.696	(975.696)	975.696
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	(975.696)	975.696	(975.696)	975.696
Bulgar Levası'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
10- Bulgar Levası net varlık/yükümlülüğü	402	(402)	402	(402)
11- Bulgar Levası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- Bulgar Levası Net Etki (10+11)	402	(402)	402	(402)
Çin Yuanı'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
13- Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	2	(2)	2	(2)
14- Çin Yuanı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15- Çin Yuanı Net Etki (13+14)	2	(2)	2	(2)
İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
16- İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	1.919	(1.919)	1.919	(1.919)
17- İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
18- İsviçre Frangı Net Etki (16+17)	1.919	(1.919)	1.919	(1.919)
Japon Yeni'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
19- Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü	(37)	37	(37)	37
20- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
21- İsviçre Frangı Net Etki (19+20)	(37)	37	(37)	37
TOPLAM (3+6+9+12+15+18+21)	(9.058.313)	9.058.313	(9.058.313)	9.058.313

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

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

Faiz Pozisyon Tablosu

Sabit Faizli Finansal Araçlar		31.03.2021	31.12.2020
Finansal Yükümlülükler	Banka Kredileri	51.394.815	53.390.433
Finansal Yükümlülükler	Kredi Kartları	37.065	21.500
Bankalar	Vadeli Mevduatlar	85.439.807	57.396.911
Değişken Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Yükümlülükler	Banka Kredileri	114.164.286	76.099.726

Sermaye riski yönetimi

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

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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla konsolide net borç/özkaynak oranları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Toplam borçlar	301.111.637	259.282.454
Eksi: Hazır değerler	(100.439.564)	(61.657.966)
Net borç	200.672.073	197.624.488
Toplam özkaynaklar	94.041.864	94.584.265
Özkaynaklar + Net Borç	294.713.937	292.208.753
Net Borç / (Özkaynaklar + Net Borç)	68%	68%

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

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

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

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

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

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

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

Rayiç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

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

Şirket’in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	-	-	18.112.719	18.112.719
Toplam Varlıklar	-	-	18.112.719	18.112.719

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

31 Aralık 2020

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	-	-	17.487.612	17.487.612
Toplam Varlıklar	-	-	17.487.612	17.487.612

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

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

Yoktur. (31 Aralık 2020: Yoktur.)

31.BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketimizin kayıtlı sermaye sistemi içerisinde bulunan mevcut 150.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanının 200.000.000 TL' na yükseltilmesine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği uyarınca; şirketimizin mevcut kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin de bu kapsamda 2021-2025 yıllarını kapsayacak şekilde güncellenmesine ve bu amaçla, şirket esas sözleşmesinin Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye ve Hisseler" başlıklı 6.maddesine ilişkin tadil tasarısı Sermaye Piyasası Kurulu'nun E-29833736-110.03.03-13731 sayılı yazısına istinaden, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 333 üncü maddesi hükmü gereğince T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından 22.01.2021 tarihinde onaylanmış ve 13 Nisan 2021 tarihinde tescil edilmiştir.