

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKETİN 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. Kurumun ayrıca Tuzla Serbest Bölgesi'nde faaliyet gösteren şubesi bulunmaktadır. Şirket'in biri merkezde, biri Çorlu' da, biri de Düzce'de olmak üzere üç fabrikası bulunmakta olup adresleri aşağıdaki gibidir.

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

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

Şirket'in iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir.

Tel : 0090 212 473 18 00

Fax : 0090 212 698 98 12

Web : www.desa.com.tr

Şirket'in hisseleri 29-30 Nisan 2004 tarihleri arasında halka arz edilmiş olup, 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla % 30'u İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 1.537 kişidir. (31 Aralık 2008 – 1.694)

1.2. Sermaye Yapısı

Şirket 2007 yılı içerisinde kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL'dir. 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi ise 49.221.970 TL (31 Aralık 2008: 49.221.970.- TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 4.922.196.986 (31 Aralık 2008: 4.922.196.986) adet hisseye bölünmüştür.

Şirketin %10'dan fazla paya sahip ortaklarının unvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı/ Unvanı	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Çelet Holding A.Ş.	% 54,28	26.717.682	% 54,28	26.717.682
Melih Çelet	% 14,92	7.343.918	% 14,92	7.343.918

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

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

	Faaliyet Alanı	İş Merkezi	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
			İştirak Oranı %	İştirak Oranı %
İştirak				
Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	Tekstil	İstanbul-Türkiye	50%	50%
Samsonite Seyahat Ür. A.Ş	Tekstil	İstanbul	40%	40%
Bağlı Ortaklık				
Leather Fashion Limited	Tekstil	Moskova-Rusya	100%	100%
Sedesa Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	Tekstil	İstanbul-Türkiye	99%	99%
Desa International	Tekstil	Londra-İngiltere	100%	100%

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket'in bağlı ortaklıkları ile iştiraklerinden Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti. faaliyet hacimlerinin düşük olması nedeniyle konsolidasyona tabi tutulmamıştır. Şirket'in iştiraklerinden Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş.'nin 30 Eylül 2009 tarihli finansal tabloları UMS/UFRS standartları çerçevesinde Şirket'in aynı tarihli finansal tabloları ile konsolidasyona tabi tutulmuştur.

1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:

Şirket'e ait finansal tablolar 13 Kasım 2009 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar, finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Esasları ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmakta, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") sunduğu finansal tablolarını ise Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen formatta hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri XI, No 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri XI, No 29 sayılı Tebliğ") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş ve bu Tebliğin yürürlüğe girmesiyle Seri XI, No 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" ("Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ") yürürlükten kalkmıştır. Anılan tebliğ ("Seri XI, No 29 sayılı Tebliğ") gereğince, işletmeler tarafından, finansal tabloların 31.03.2008 tarihinden itibaren Uluslararası Muhasebe Standartları / Finansal Raporlama Standartları'na (UMS/UFRS) uygun olarak hazırlanması gerekmektedir.

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın Seri XI ; No 29 tebliği çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmış ve SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak sunulmuştur. 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerli olan TMS 1'deki değişikliklere uygun olarak bilanço, finansal durum tablosu adıyla ve kar/zarar bölümleri tek bir kapsamlı gelir tablosunda sunulmuştur.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Bu nedenle, ekli finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları Şirket'in mali durumu, performansı ve nakit akımlarındaki eğilimleri belirlemek amacıyla önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihli konsolide finansal durum tabloları ve konsolide finansal durum tablolarına ilişkin dipnotlar ile 30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlere ait konsolide kapsamlı gelir, konsolide nakit akış ve konsolide özkaynak değişim tabloları ve ilgili dipnotlar karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

2.2. Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Bağlı ortaklıklar

Şirket'in bağlı ortaklıkları faaliyet hacimlerinin düşük olması nedeni ile konsolidasyona tabi tutulmamıştır.

İştirakler

Şirket'in iştiraklerinden Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.'nin faaliyet hacmi düşük olması nedeni ile konsolidasyona tabi tutulmamıştır. Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş. ise özkaynak yöntemine göre konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Şirket'in iştirakleri özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Şirket'in genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Şirket'in şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. İştirakler bilançoda, maliyetlerine Şirket'in, iştiraklerin net varlıklarındaki payında alım sonrası oluşan değişikliklerin eklenmesi ve varsa değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle gösterilmektedir. Gelir tablosu Şirket'in iştiraklerinin faaliyet sonuçlarındaki payını yansıtmaktadır.

Şirket ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Şirket'in iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlarda işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir.

2.3. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, önemli sapmaların varlığı durumunda gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket, cari dönemde TMSK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

2009 Yılında Yürürlüğe Giren ve Şirket Finansal Tabloları Üzerinde Etkisi Olan, Değişiklikler ve Yorumlar:

UMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu"- Değişiklik, Doğrudan Özkaynağa Kaydedilen Net Gelir Tablosu Gerekliliğine İlişkin Kapsamlı Değişiklikler

2009 Yılında Yürürlüğe Giren ve Şirket Finansal Tabloları Üzerinde Etkisi Olmadığından Uygulanmayan Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar:

Aşağıda yer alan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 1 Ocak 2009 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için zorunlu olduğu halde Şirket faaliyetleri ile ilgili değildir veya uygulaması tercih edilmemiştir.

- UFRS 1 – "UFRS'nin İlk Defa Uygulanmasına İlişkin İlkeler" (Değişiklik)
- UFRS 2 – "Hisse Bazlı Ödemeler
- UFRS 3 – "İşletme Birleşmeleri" (Değişiklik)
- UFRS 5 – "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" (Değişiklik)
- UFRS 7 - "Finansal Araçlar: Açıklamalar" (Değişiklik)
- UFRS 8 – "Faaliyet Bölümleri"
- UMS 1 - Finansal Tabloların Sunuluşu (Değişiklik)
- UMS 7 - Nakit Akış Tabloları (Değişiklik)
- UMS 16 – "Maddi Duran Varlıklar" (Değişiklik)
- UMS 17 – "Kiralama İşlemleri" (Değişiklik)
- UMS 19 – "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" (Değişiklik)
- UMS 20 – "Devlet Yardımlarının Muhasebeleştirilmesi ve Devlet Yardımlarının Kamuya Açıklanması"
- UMS 23 – Borçlanma Maliyetleri" (Değişiklik)
- UMS 27 – "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar" (Değişiklik)
- UMS 28 – "İştiraklerdeki Yatırımlar" (Değişiklik)
- UMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" (Değişiklik)
- UMS 31 – "Ortak Girişim Paylarının Mali Raporlaması"
- UMS 32 –Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1'de yapılan değişiklikler: "Tasfiyeden Kaynaklanan Satılabilir Finansal Araçlar ve Yükümlülükler" (Değişiklik)
- UMS 36 - "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" (Değişiklik)
- UMS 38 - "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" (Değişiklik)
- UMS 39 –"Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme"
- UMS 40 –"Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller"
- UFRYK 15 – "Gayrimenkul İnşaat Sözleşmeleri"
- UFRYK 17 – "Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı"
- UFRYK 18 – "Müşterilerden Varlık Transferi"

Şirket yönetimi, yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını düşünmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a) Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı; nakit benzeri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan (çekler, B tipi likit fonlar, ters-repo işlemlerinden alacaklar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat, vadesine 3 aydan az kalmış kamu borçlanma araçları, para piyasalarından alacaklar gibi) fonları ve yatırımları ifade etmektedir. (Not 6)

b) Finansal Yatırımlar

Sınıflandırma: Finansal Yatırımlar finansal tablolarda “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar”, “Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar” ve “Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar” olarak sınıflandırılmaktadır. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar, yakın bir tarihte satılmak ve kar elde etmek amacıyla elde tutulan finansal varlıkları; Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar, işletmenin vadeye kadar elde tutma niyet ve imkânının bulunduğu sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeler içeren, sabit bir vadesi bulunan ve işletme tarafından ilk muhasebeleştirme sırasında gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan ya da satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmayan finansal varlıkları; Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar, işletme tarafından satılmaya hazır olarak tanımlanan veya vadeye kadar elde tutulacak ya da gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanmayan finansal varlıkları ifade eder.

Değerleme: Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ‘gerçeğe uygun değeri’ ile değerlendirilir. İlk muhasebeleştirmedeki gerçeğe uygun değer, finansal varlığın ‘elde etme maliyeti’dir. Finansal varlıklar, izleyen dönemlerde bilanço tarihindeki ‘gerçeğe uygun değeri’ ile (Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar etkin faiz yöntemiyle) değerlendirilir. Aktif bir piyasada (Borsada) işlem gören finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri ‘Borsa Rayıcı’dır.

Gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir biçimde tespit edilememesi nedeniyle gerçeğe uygun değerinden gösterilemeyen borsaya kayıtlı olmayan öz kaynağa dayalı finansal varlıklar, kayıtlı değerleri ile elde etme maliyeti tutarından şayet mevcutsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan bir finansal varlık veya finansal borca ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç ve kayıp, kar/zarar olarak muhasebeleştirilir. Satılmaya hazır finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç ve kayıp (değer düşüklüğü zararları ve kur farkı kazanç ve kayıpları hariç) söz konusu finansal varlık bilanço dışı bırakılıncaya kadar özkaynaklarda muhasebeleştirilir. İlgili finansal varlığın bilanço dışı bırakılması durumunda, daha önceden özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan kazanç ve kayıplar, kar/zarara aktarılır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faizler kar/zararda muhasebeleştirilir. İşletmenin ilgili ödemeyi elde etme hakkının oluşması durumunda, satılmaya hazır öz kaynağa dayalı finansal araçlardan kaynaklanan temettüleri, kar/zararda muhasebeleştirilir. (Not 7)

c) Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, esas faaliyetler çerçevesindeki ticari mal veya hizmet satışları karşılığında müşterilerden olan alacakları ifade etmektedir. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmektedir. Faiz tahakkuk etkisinin büyük olması durumunda, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleştirilebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklar, tahsil edilemeyen alacakların tutarını, bunlara karşılık alınan teminatları, Şirket Yönetimi'nin geçmiş yıllardaki tecrübeleri ve ekonomik koşulları göz önünde bulundurularak ayrılmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilmektedir. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı yılda zarar kaydedilmektedir. Net gerçekleşebilir değerin tespitinde, etkin faiz oranı olarak yurtiçi peşin satışlarda % 15'lik, yurtdışı satışlarda ise libor oranı esas alınmıştır.

d) Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

e) İlişkili Taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ile grup şirketleri, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

f) Hasılat:

Gelirler, alınan veya alınacak olan bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve tahmini müşteri iadeleri, iskontolar ve benzer diğer karşılıklar kadar indirilir.

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

-Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi, Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi, işlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve işlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet sunumu

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Temettü ve faiz geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Kira geliri

Kira geliri: Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre muhasebeleştirilir.

g) Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stoklara dâhil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Maliyet, ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini satış tamamlama maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için gerekli tahmini satış masrafları düşüldükten sonraki değerdir. (Not 13)

h) Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, finansal tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanların düşülmesinden sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlığın faydalı ömrü üzerinden, kıst esası uygulanarak, doğrusal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır.

Amortisman hesabında esas alınan faydalı ömürler ve uygulanan amortisman oranları aşağıdaki gibidir.

Maddi Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı
Binalar	25-50	% 4 - % 2
Makine Tesis	15	% 6,7
Demirbaşlar	5	% 20
Taşıt Araçları	5	% 20

Maddi varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. (Not 18)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

i) Maddi Olmayan Duran 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 19)

j) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar, şirketin bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün varlık ve yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemektedir. Bu tür varlık ve yükümlülükler “şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar” olarak notlarda açıklanmaktadır. (Not 22)

k) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, personelin Türk İş Kanunu uyarınca en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin toplam karşılığının bugünkü tahmini değerini ifade eder. (Not 24)

l) Borçlanma Maliyeti

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, takip eden tarihlerde, etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolarda takip edilirler. Alınan kredi tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, konsolide gelir tablosunda kredi süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile direkt ilişki kurulabilen faiz giderleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetine dahil edilir. Diğer tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde doğrudan gider yazılır.

m) Finansal Kiralamalar

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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

n) Dövizli İşlemler

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevirimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, gelir tablosuna gelir ya da gider olarak yansıtılmıştır.

o) Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Vergi Yükümlülüğü, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerin toplamından oluşur.

Cari Yıl Vergisi: Cari yıl 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. Şirketin cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş Vergi: Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Ertelenmiş 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 finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş 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 şirketin cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi: 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 cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. (Not 35)

p) Hisse Başına Kar/Zarar

Hisse başına kar/zarar, gelir tablosunda yer alan net kar/zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle tespit edilir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Türkiye’deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak (“bedelsiz hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar/zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar/zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Şirketçe yıl içinde dağıtılan bedelsiz hisse yoktur.

r) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara 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.

s) Türev Finansal Araçlar ve Gömülü Türev Araçları

Şirket’in türev finansal araçlarını vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri oluşturmaktadır. Söz konusu türev finansal araçlar ekonomik olarak Şirket için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, risk muhasebesi yönünden UMS 39 “Finansal araçların muhasebeleştirilmesi” standardına ait gerekli koşulları taşıması nedeniyle finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir.

Alım satım amaçlı türev finansal araçlar, finansal tablolara ilk olarak maliyet değerleri ile yansıtılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değerleri üzerinden değerlendirilir. Bu enstrümanların makul değerlerinde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar gelir veya gider olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri piyasa fiyatları veya iskonto edilmiş nakit akımları ile değerlendirilmektedir. Makul değeri pozitif olan türev ürünleri bilançolarda diğer varlıklarda, negatif olanlar ise diğer yükümlülüklerde muhasebeleştirilmektedir. (Not 39)

t) Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; kredi riski, likidite riski ve piyasa (kur ve faiz oranı) riskidir. Şirketin genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Şirketin finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yöneliktir.

Kredi Riski: Bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacaklar ve taahhüt edilmiş işlemleri de kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır.

Likidite riski: Genel olarak şirketin nakit akışındaki dengesizlik sonucunda nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması riskidir. Piyasaya ilişkin olarak veya fonlamaya ilişkin olarak ortaya çıkabilir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Piyasaya ilişkin likidite riski: Şirketin piyasaya gerektiği gibi girememesi, bazı ürünlerdeki sığ piyasa yapısı ve piyasalarda oluşan engeller ve bölünmeler nedeniyle pozisyonlarını uygun bir fiyatta, yeterli tutarlarda ve hızlı olarak kapatamaması veya pozisyonlardan çıkamaması durumunda ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

Fonlamaya İlişkin Likidite Riski: Nakit giriş ve çıkışlarındaki düzensizlikler ve vadeye bağlı nakit akımı uyumsuzlukları nedeniyle fonlama yükümlülüğünü makul bir maliyet ile potansiyel olarak yerine getirememesi ihtimalini ifade eder.

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

Faiz Oranı ve Döviz Kuru Riski: Döviz kuru veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle bir varlık veya finansal aracın değerinin azalması riskidir. Bu risk, faiz ve kur değişimlerinden etkilenen varlıkların genellikle kısa vadeli elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.

u) Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile vadesi 3 ay veya daha kısa olan menkul kıymetleri içermektedir.

v) Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2008 - Yoktur)

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu tek olduğundan ve faaliyetlerini Türkiye'de sürdürdüğünden bölümlere göre raporlama yapılmamıştır. (31 Aralık 2008- Yoktur)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla nakit ve benzeri değerlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kasa	192.201	125.514
- TL	172.897	97.528
- USD	1.544	12.750
- EUR	17.760	15.235
- Diğer	-	1
Bankalar	746.267	134.852
Vadesiz Mevduat	746.267	134.852
- TL	732.650	120.943
- USD	1.743	2.600
- EUR	4.519	2.196
- GBP	7.346	8.633
- Diğer	9	480
Toplam	938.468	260.366

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur)

b) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Tamamı satılmaya hazır finansal varlık olup, borsada işlem görmeyen hisse senetlerinden oluşmaktadır. 30 Eylül 2009 itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerleri ölçülemediğinden finansal varlık değer artış veya azalışı bulunmamaktadır.

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Bağlı Menkul Kıymet	33	33
GSD Holding A.Ş.	33	33
İştirak	10.000	10.000
Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	40.000	40.000
Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti. (Sermaye Taahhüdü)	(30.000)	(30.000)
Bağlı Ortaklık	194.520	194.520
Leather Fashion Limited	6.871	6.871
Sedesa Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	21.164	21.164
Desa International	690.225	690.225
Desa International (Sermaye Taahhüdü)	(523.740)	(523.740)
Toplam	204.553	204.553

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Finansal Borçların detayı aşağıdaki gibidir,

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Banka Kredileri	19.236.761	8.376.493
Finansal Kiralama Borçları (Net)	21.680	89.985
Dönem Sonu Değeri	19.258.441	8.466.478

aa) Kısa vadeli banka kredilerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	30 Eylül 2009			31 Aralık 2008		
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
USD	727.355	1.077.940	4,85-5,04	586.403	886.818	4,52 - 4,74
EURO	2.112.292	4.563.184	4,75-6,50	773.947	1.656.865	10,60- 11,50
TL		13.595.637	9,00-20,41		5.832.810	16,20- 22
Toplam		19.236.761			8.376.493	

ab) Kısa vadeli finansal kiralama borçlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Fin. Kir. İşlemlerinden Borçlar	22.352	95.551
Ert. Fin. Kir. Borç. Maliyetleri (-)	(672)	(5.566)
Finansal Kiralama Borcu (Net) (*)	21.680	89.985

(*) 21.680 TL'lik tutarın tamamı Euro cinsinden finansal kiralama borcudur. (31 Aralık 2008 – 89.985 TL)

b) Uzun Vadeli Finansal Borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Banka Kredileri	5.335.200	6.261.211
Finansal Kiralama Borçları (Net)	-	2.632
Dönem Sonu Değeri	5.335.200	6.263.843

ba) Uzun vadeli banka kredilerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	30 Eylül 2009			31 Aralık 2008		
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
USD	3.600.000	5.335.200	4,85	4.000.000	6.049.200	8,38
TL		-	-		212.011	16,20 - 23,46
Toplam		5.335.200			6.261.211	

bb) Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Fin. Kir. İşlemlerinden Borçlar	434	3.462
Ert. Fin. Kir. Borç. Maliyetleri (-)	(434)	(830)
Finansal Kiralama Borcu (Net) (*)	-	2.632

(*) (31 Aralık 2008 – 2.632 TL'lik tutarın tamamı Euro cinsinden finansal kiralama borcudur.)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar****aa) İlişkili Taraflardan Alacaklar**

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ortaklar	156.578	90.734
Çelet Holding	156.578	90.734
Grup Şirketleri	1.065.358	1.013.920
Adesa Deri		645.989
Sedesa Deri	7.340	7.340
Desa International	978.249	302.066
Samsonite Seyahat Ürünleri	12.590	12.476
Marfar Deri	20.246	19.692
Leather Fashion	1.359	1.265
Serga Deri	45.574	25.092
Ertelenmiş Fin. Geliri/Gideri (-)	(11.613)	(30.268)
Şüpheli Alacak Karşılığı	(8.699)	(1.265)
Toplam	1.201.624	1.073.121

ab) Diğer Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Alıcılar	9.404.681	5.908.534
Alacak Senetleri	118.920	15.800
Şüpheli Ticari Alacaklar	548.393	484.809
Kredi Kartı Alacakları	3.154.315	3.120.869
Toplam	13.226.309	9.530.012
Şüpheli Ticari Alacaklar karşılığı (-)	(548.393)	(484.809)
Ertelenen Finansman Gideri (-)	(218.603)	(92.952)
Kredi Kartı Alacakları Reeskontu (-)	(57.370)	(123.405)
Kredi Kartı Alacakları Komisyonu (-)	(43.272)	(44.385)
Ticari Alacaklar (Net)	12.358.671	8.784.461

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Dönem Başı	484.809	219.716
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık (+)	145.347	341.804
Dönem İçinde Tahsil Edilen Karşılık (-)	(65.210)	(75.361)
Kayıtlardan Çıkarılan Karşılık (-)	(16.553)	(1.350)
Dönem Sonu	548.393	484.809

Karşılık ayrılan şüpheli ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
90 güne kadar vadesi geçmiş alacaklar	-	29.288
90 gün üstü vadesi geçmiş alacaklar	-	307.150
180 gün üstü vadesi geçmiş alacaklar	548.393	148.371
Dönem Sonu	548.393	484.809

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar**ba) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar**

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ortaklar	-	-
Grup Şirketleri	2.882.755	1.672.935
Samsonite Seyahat Ürünleri	2.777.428	1.608.083
Serga Deri	70.489	64.852
Adesa Deri	34.838	-
Ertelenmiş Fin. Geliri/Gideri (-)	(134.151)	(76.805)
Toplam	2.748.604	1.596.130

bb) Diğer Ticari Borçlar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Satıcılar	15.166.965	15.774.565
Borç Çek ve Senetleri	4.165.005	4.755.630
Toplam	19.331.970	20.530.195
Ertelenen Finansman Geliri (-)	(372.864)	(526.582)
Toplam	18.959.106	20.003.613

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

bc) Uzun vadeli ticari borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Borç Senetleri	57.144	71.880
Ertelenen Finansman Geliri (-)	(1.321)	(4.602)
Toplam	55.823	67.278

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Vergi Dairesinden Alacaklar	1.751	61.404
Verilen Depozito ve Teminatlar	705	927
Personelden Alacaklar	16.102	5.202
Toplam	18.558	67.533

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Verilen Depozito ve Teminatlar	387.097	337.212
Toplam	387.097	337.212

c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ödenecek Vergi Fon	195.366	294.207
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	404.658	441.077
Personele Borçlar	116.958	108.841
Diğer	6.189	6.189
Toplam	723.171	850.314

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETİNDEN ALACAK VEYA BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008 – Yoktur.)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İlk Madde ve Malzeme	28.047.802	26.537.629
Yarı Mamuller	1.627.105	4.730.320
Mamuller	29.905.012	24.185.512
Ticari Mallar	12.311.155	12.857.988
Diğer	744	-
Toplam	71.891.818	68.311.449

Stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 51.116.102 TL (31 Aralık 2008 – 51.205.376 TL)' dir.

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur)

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur)

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Eylül 2009 itibariyle ;

	Yer	Hisse Oranı	Maliyet Değeri	Ana Ortaklık Kar / Zarar Payı	Ana Ortaklık Geçmiş Yıllar Kar / Zarar Payı	Net Değeri
Samsonite Sey. Ürünleri A.Ş.	Türkiye	% 39,99	(*) 1.539.980	(10.771)	(863.767)	665.442

31 Aralık 2008 itibariyle ;

	Yer	Hisse Oranı	Maliyet Değeri	Ana Ortaklık Kar / Zarar Payı	Ana Ortaklık Geçmiş Yıllar Kar / Zarar Payı	Net Değeri
Samsonite Sey. Ürünleri A.Ş.	Türkiye	% 39,99	939.988	(547.789)	(315.978)	76.221

(*) Şirketin finansal tablolarını özkaynak yolu ile konsolidasyona tabi tuttuğu iştiraki Samsonite Seyahat Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş. 'nin sermayesinin 2.350.000 TL 'den 3.850.000 TL'ye tamamı nakit ödenmek üzere çıkarılması yönündeki kararı uyarınca; Şirket Yönetim Kurulunun 21 Temmuz 2009 tarihli toplantısında söz konusu sermaye artırımına Şirket hissesi oranında katılınmasına karar verilmiştir. Söz konusu sermaye artışı 11 Ağustos 2008 tarihinde tescil edilerek 14 Ağustos 2009 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiş olup, sermaye artışı öncesi 939.988 TL olan iştirak hisse değeri, sermaye artışı sonrası 1.539.980 TL olmuştur.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

İştirake ait özet finansal bilgiler aşağıdadır:

Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Toplam varlıklar	7.624.481	5.477.324
Toplam yükümlülükler	5.587.115	4.819.855
Net varlıklar	2.037.366	657.469
Net kar / zarar	(120.104)	(902.575)
İştirak net kar / zararından alınan pay tutarı	(48.040)	(361.026)
Gerçekleşmemiş kar / zarardan alınan pay tutarı	(149.494)	(186.763)
2008 yılı Gerçekleşmemiş kardan alınan pay tutarının iptali	186.763	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Kar / Zararındaki Pay	(10.771)	(547.789)

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2008 - Yoktur)

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in işletme içi oluşturulan maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

a) 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2009	Giriş	Çıkış	Transfer	30 Eylül 2009
Arazi ve arsalar	1.394.384	-	-	-	1.394.384
Binalar	7.770.965	1.750	-	-	7.772.715
Makine Tesis(*)	3.597.559	58.397	(3.732)	302.687	3.954.911
Demirbaşlar	6.386.401	533.925	(4.025)	-	6.916.301
Taşıtlar	1.118.013	-	(26.756)	-	1.091.257
Yapılmakta Olan Yat.	2.680	-	-	-	2.680
Toplam	20.270.002	594.072	(34.513)	302.687	21.132.248
Birikmiş Amortisman					
Binalar	(489.849)	(139.849)	-	-	(629.698)
Makine Tesis(*)	(1.311.344)	(247.647)	38	(66.760)	(1.625.713)
Demirbaşlar	(3.725.041)	(637.776)	927	-	(4.361.890)
Taşıtlar	(419.655)	(91.578)	14.492	-	(496.741)
Toplam	(5.945.889)	(1.116.850)	15.457	(66.760)	(7.114.042)
Net Değer	14.324.113				14.018.206

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

(*) Söz konusu transferler maddi olmayan duran varlıklar ile maddi duran varlıklar arasında gerçekleşmiştir. Bkz. Not 19

Sabit Kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 63.493.308 TL (31 Aralık 2008: 62.313.751 TL)' dir.

b) Maddi duran varlıkların 1.998.547 TL'lik (31 Aralık 2008 – 1.793.780 TL) kısmı finansal kiralama yolu ile edinilmiş olup ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2009	Giriş	Çıkış	Transfer	30 Eylül 2009
Binalar	1.703.583	-	-	-	1.703.583
Makine, Tesis	328.283	-	-	302.687	630.970
Taşıtlar	174.045	-	-	-	174.045
Toplam	2.205.911	-	-	302.687	2.508.598
Birikmiş Amortisman					
Binalar	(266.896)	(25.554)	-	-	(292.450)
Taşıtlar	(57.549)	(2.734)	-	-	(60.283)
Makine, Tesis	(87.686)	(2.872)	-	(66.760)	(157.318)
Toplam	(412.131)	(31.160)	-	(66.760)	(510.051)
Net Değer	1.793.780				1.998.547

c) 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2008	Giriş	Çıkış	Transfer	31 Aralık 2008
Arazi ve arsalar	141.020	1.253.364	-	-	1.394.384
Binalar	4.795.867	2.871.131	-	103.967	7.770.965
Makine Tesis	2.432.590	896.766	(9.912)	278.115	3.597.559
Demirbaşlar	5.038.151	1.374.726	(26.476)	-	6.386.401
Taşıtlar	781.450	198.983	-	137.580	1.118.013
Yapılmakta Olan Yat.	-	951.056	-	(948.376)	2.680
Toplam	13.189.078	7.546.026	(36.388)	(428.714)	20.270.002
Birikmiş Amortisman					
Binalar	(312.388)	(177.461)	-	-	(489.849)
Makine Tesis	(960.351)	(292.712)	-	(58.281)	(1.311.344)
Demirbaşlar	(2.995.031)	(756.269)	26.259	-	(3.725.041)
Taşıtlar	(271.873)	(117.973)	-	(29.809)	(419.655)
Toplam	(4.539.643)	(1.344.415)	26.259	(88.090)	(5.945.889)
Net Değer	8.649.435				14.324.113

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in işletme içi oluşturulan maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

a) 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2009	Giriş	Çıkış	Transfer	30 Eylül 2009
Haklar (*)	904.913	35.775	-	(302.687)	638.001
Özel Maliyetler	12.177.265	703.718	(704.233)	-	12.176.750
Toplam	13.082.178	739.493	(704.233)	(302.687)	12.814.751
Birikmiş Amortisman					
Haklar	(111.769)	(40.048)	-	66.760	(85.057)
Özel Maliyetler	(3.787.783)	(1.858.883)	704.233	-	(4.942.433)
Toplam	(3.899.552)	(1.898.931)	704.233	66.760	(5.027.490)
Net Değer	9.182.626				7.787.261

(*) 183.200 TL' lik tutar, Leasing yolu ile edinilip VUK Mevzuatına göre kayıtlara alınan kıymetlerdir.

b) 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2008	Giriş	Çıkış	Transfer	31 Aralık 2008
Haklar (*)	908.774	404.563	-	(408.424)	904.913
Özel Maliyetler	7.624.776	3.715.351	-	837.138	12.177.265
Toplam	8.533.550	4.119.914	-	428.714	13.082.178
Birikmiş Amortisman					
Haklar	(137.448)	(61.684)	-	87.363	(111.769)
Özel Maliyetler	(2.405.381)	(1.383.129)	-	727	(3.787.783)
Toplam	(2.542.829)	(1.444.813)	-	88.090	(3.899.552)
Net Değer	5.990.721				9.182.626

(*) 519.779 TL lik tutar, Leasing yolu ile edinilip VUK mevzuatına göre kayıtlara alınan kıymetlerdir.

NOT 20 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

- a) Şirket İthal Edilen Makine ve Ekipmanlara Uygulanan Gümrük Vergisinden %100 Muafiyet teşvikinden yararlanmaktadır.
- b) Şirket Dâhilde İşletme İzin belgelerine sahiptir. Bu belgeler kapsamında Şirket 30 Eylül 2009 itibariyle 8.045.376 USD tutarında teşvikten yararlanmıştır. (31 Aralık 2008- 16.166.987 USD)
- c) Şirket Araştırma Geliştirme Harcamaları Karşılığı Turquality' den nakit destek teşvikinden yararlanmaktadır. Şirket ayrıca yurt dışı fuar katılım desteği almaktadır. Bu destekler kapsamında Şirket 30 Eylül 2009 itibariyle 276.129 TL tutarında teşvikten yararlanmıştır. (30 Eylül 2008- 339.882 TL) (Bkz. Not 31/A)
- d) Vergi, resim ve harç istisnası, Organize Sanayi Bölgesinde bulunan Düzce fabrikasında çalışan asgari ücretli işçilerin gelir vergilerinin ödenmesi konusunda muafiyet sağlamaktadır. Şirket 30 Eylül 2009 itibariyle 1.208.543 TL tutarında teşvikten yararlanmıştır. (30 Eylül 2008- 870.521 TL) (Bkz. Not 31/B)

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

- a) Şüpheli alacak karşılığı Not 10'da; kıdem tazminatı karşılığı Not 24'te açıklanmıştır.
- b) Kısa vadeli borç karşılıklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ücret Tahakkukları	1.023.314	1.066.656
Dava Karşılığı	798.453	658.344
Ödenecek Kıdem İhbar Tazminatları	24.368	-
Diğer Gider Tahakkukları	21.817	30.691
Borç Karşılıkları	1.867.952	1.755.691

- c) Şirketçe alınan ipotek, teminat ve kefaletlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Teminat Mektupları	622.145	623.937
TL	534.500	534.500
USD	87.645	89.437
Teminat Çekleri	53.055	54.140
USD	53.055	54.140
Teminat Senetleri	10.000	10.000
TL	10.000	10.000
Toplam	685.200	688.077

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Verilen Teminat Mektupları	3.749.526	3.433.292
TL	2.235.107	1.572.760
USD	769.404	928.690
EURO	745.015	931.842
Verilen Senetler	902.800	914.920
TL	310.000	310.000
USD	592.800	604.920
Verilen Kefaletler	71.250	71.250
TL	71.250	71.250
İpotek Senedi (*)	8.892.000	9.073.800
USD	8.892.000	9.073.800
Verilen Emanetler	30	-
TL	30	-
Toplam	13.615.606	13.493.262

(*) Şirket kullandığı kredilere teminat olarak Çorlu'da yer alan fabrika üzerinden 8.892.000 TL (6.000.000 USD) ipotek senedi vermiştir.

d) Vadeli döviz alımı ve opsiyon sözleşmeleri;

Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla vadeli döviz alımı ve opsiyon sözleşmesi bulunmamaktadır. 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla açık olan 99.559 ABD Doları karşılığında 56.575 İngiliz Sterlini satın alma taahhüdüne dayanan iki adet vadeli döviz alımı sözleşmesi bulunmaktadır. 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla döviz kurlarının vadeli döviz alımı sözleşmelerinde belirlenmiş olan paritelerden daha düşük gerçekleşmesi neticesinde Şirket, söz konusu sözleşmelerin piyasa değeriyle değerlendirilmesi ile oluşan 30.691 TL'lik olumsuz rayiç değer farkını cari dönem gelir tablosuna yansıtmıştır.

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur)

NOT 24– ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla, 2.365,16 TL (31 Aralık 2008: 2.173,19 TL) ile sınırlandırılmıştır.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24– ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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, 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık %5,4 (31 Aralık 2008: %5,00) enflasyon ve %12,00 (31 Aralık 2008: %11,00) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %6,26 (31 Aralık 2008: %5,71) 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.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Dönem Başı	950.677	505.617
Dönem İçerisindeki Artış	487.186	690.392
Dönem İçerisindeki Ödemeler (-)	(535.911)	(245.332)
Dönem Sonu	901.952	950.677

NOT 25– EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur)

NOT 26– DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Sipariş Avansları	1.584.937	1.049.794
Gelecek Aylara Ait Giderler	107.076	272.022
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	1.301	176.578
İş Avansları	65.824	43.269
Devreden KDV	124.027	309.023
Diğer KDV	-	53.925
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	4.660	3.547
Toplam	1.887.825	1.908.158

b) Diğer kısa vadeli yükümlülüklerde yer alan 2.295.878 TL'lik tutarın 2.290.690 TL'lik kısmı alınan sipariş avanslarından 5.188 TL'lik kısmı ise diğer avanslardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2008 – Alınan sipariş avansları 1.463.184 TL)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27– ÖZKAYNAKLAR

a) Özkaynakların Ayrıntısı

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla şirketin öz sermayesi 58.345.646 TL (31 Aralık 2008 – 62.214.816 TL) olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ödenmiş Sermaye	49.221.970	49.221.970
Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	5.500.255	5.500.255
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	735.597	735.597
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	6.756.994	10.294.295
Dönem Net Karı/Zararı	(3.869.170)	(3.537.301)
Özsermaye	58.345.646	62.214.816

b) Ödenmiş Sermaye

Şirket 2007 yılı içerisinde kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL'dir. Ödenmiş sermayesi ise 49.221.970 TL (31 Aralık 2008: 49.221.970 TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 4.922.196.986 (31 Aralık 2008: 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 50 oy , (A) grubu hisse dışı hissedarların ise 1 hisse karşılığı 1 oy hakkı vardır. Mali açıdan imtiyazlı hisse senedi yoktur.

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Melih Çelet	% 14,92	7.343.918	% 14,92	7.343.918
Çelet Holding A.Ş.	% 54,28	26.717.682	% 54,28	26.717.682
Halka Açık Kısım (*)	% 30,00	14.766.591	% 30,00	14.766.591
Diğer	% 0,80	393.779	% 0,80	393.779
Toplam	% 100	49.221.970	% 100	49.221.970

(*) Halka açık kısım içerisinde yer alan % 1,64 oranındaki 808.399 TL tutarındaki hisse Çelet Holding A.Ş.'ye aittir.

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Birinci Tertip Yasal Yedekler	735.597	735.597
Toplam	735.597	735.597

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27– ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**d) Geçmiş Yıl Kar/Zararı**

Geçmiş yıl kar/zararının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
2008 Yılı Kar/Zararı	(3.537.301)	-
2007 Yılı Karından Yasal Yedeklere Transfer	(76.001)	(76.001)
2007 Yılı Karı	6.142.057	6.142.057
2006 Yılı Karından Yasal Yedeklere Transfer	(259.051)	(259.051)
2006 Yılı Vergi Karşılığı Düzeltmesi	(6.511.000)	(6.511.000)
2007 Yılı Vergi Karşılığı Düzeltmesi	(541.655)	(541.655)
Sermayeye Transfer	(4.921.970)	(4.921.970)
2006 Yılı Karı	3.455.472	3.455.472
2006 ve Öncesi Geçmiş Yıl Kar/Zararı	13.006.443	13.006.443
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	6.756.994	10.294.295

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak 2009 - 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008 - 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008
Yurtiçi Satışlar	48.073.612	15.366.110	50.769.713	17.683.737
Yurtdışı Satışlar	24.483.726	9.026.038	30.111.346	14.769.798
Diğer Gelirler	62.950	18.126	15.823	6.465
Brüt Satışlar	72.620.288	24.410.274	80.896.882	32.460.000
İadeler (-)	(3.444.275)	(830.463)	(3.105.831)	(844.890)
İndirimler (-)	(664.721)	(227.540)	(895.460)	(403.348)
Net Satışlar	68.511.292	23.352.271	76.895.591	31.211.762
Satışların Maliyeti (-)	(45.039.392)	(15.063.335)	(52.755.380)	(22.722.979)
Esas Faaliyet Geliri (Net)	23.471.900	8.288.936	24.140.211	8.488.783

NOT 29 – FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008- 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(19.623.411)	(6.406.719)	(18.181.472)	(6.034.552)
Genel Yönetim Giderleri	(4.121.854)	(1.450.172)	(4.818.270)	(1.651.123)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(1.011.533)	(329.926)	(1.095.759)	(410.725)
Toplam	(24.756.798)	(8.186.817)	(24.095.501)	(8.096.400)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

a) Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri'nin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008- 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008
Personel Giderleri	(4.788.716)	(1.610.275)	(4.646.917)	(1.640.899)
Gayrimenkul Kira Giderleri	(7.142.934)	(2.278.787)	(6.787.188)	(2.271.953)
Elektrik, Su ve Yakıt Giderleri	(672.654)	(247.556)	(513.311)	(207.606)
Reklam İlan Giderleri	(1.171.581)	(387.695)	(994.178)	(59.772)
Nakliye Giderleri	(258.490)	(96.596)	(195.746)	(111.280)
Kargo Giderleri	(710.512)	(207.765)	(1.042.357)	(362.350)
Seyahat Giderleri	(93.511)	(28.809)	(226.563)	(22.644)
Amortisman Giderleri	(2.202.156)	(549.903)	(1.183.284)	(425.645)
Banka Komisyon Giderleri	(612.920)	(188.990)	(644.338)	(199.886)
Telefon, fax, data hattı	(229.049)	(66.967)	(250.021)	(86.063)
Diğer	(1.740.888)	(743.376)	(1.697.569)	(646.454)
Toplam	(19.623.411)	(6.406.719)	(18.181.472)	(6.034.552)

b) Genel yönetim giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008- 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008
Personel Giderleri	(1.861.095)	(596.724)	(2.557.683)	(829.078)
Amortisman Giderleri	(351.801)	(130.206)	(304.908)	(13.249)
Kira Giderleri	(416.354)	(133.292)	(407.894)	(112.917)
KKEG	(131.573)	(79.172)	(159.760)	(58.464)
Danışmanlık Giderleri	(206.028)	(74.061)	(190.298)	(80.158)
Banka Masraf ve Komisyonları	(202.522)	(75.184)	(223.203)	(77.974)
Seyahat ve Yol Giderleri	(295.308)	(122.447)	(285.522)	(119.708)
Vergi Resim Harçlar	(118.329)	(69.489)	(77.272)	(22.336)
Gümrükleme Giderleri	(19.042)	(800)	(109.603)	(49.887)
Diğer	(519.802)	(168.797)	(502.127)	(287.352)
Toplam	(4.121.854)	(1.450.172)	(4.818.270)	(1.651.123)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

c) Araştırma geliştirme giderlerinin ayrıştırması aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008- 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008
Personel Giderleri	(773.083)	(299.633)	(582.452)	(241.986)
Tasarım giderleri	(135.034)	-	(331.613)	(118.038)
Vergi Resim ve Harç	(33.759)	-	(77.051)	(23.657)
Elektrik, Su ve Yakıt Giderleri	(15.508)	(4.614)	(18.362)	(6.827)
Seyahat Giderleri	(28.503)	(17.759)	(22.558)	(5.772)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(12.823)	(3.214)	(27.725)	(3.973)
Bağış Ve Yardımlar	(4.917)	(1.072)	(19.778)	(8.502)
Diğer	(7.906)	(3.634)	(16.220)	(1.970)
Toplam	(1.011.533)	(329.926)	(1.095.759)	(410.725)

NOT 30-NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Önemli gider kalemlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008- 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008
Ücret Giderleri	(19.131.077)	(6.734.710)	(22.247.293)	(8.675.049)
Üretim Maliyetine Giden	(11.708.183)	(4.228.079)	(14.460.241)	(5.963.086)
Genel Yönetime Giden	(1.861.095)	(596.724)	(2.557.683)	(829.078)
Pazarlama Satış Dağıtıma Giden	(4.788.716)	(1.610.275)	(4.646.917)	(1.640.899)
Araştırma Geliştirmeye Giden	(773.083)	(299.632)	(582.452)	(241.986)
Amortisman Giderleri	(3.015.781)	(839.955)	(1.950.949)	(719.966)
Üretim Maliyetine Giden	(388.054)	(159.846)	(462.757)	(281.072)
Genel Yönetime Giden	(351.801)	(130.206)	(304.908)	(13.249)
Pazarlama Satış Dağıtıma Giden	(2.202.156)	(549.903)	(1.183.284)	(425.645)
Çalışmayan Kısım Zararlarına Giden	(73.770)	-	-	-
Toplam	(22.146.857)	(7.574.664)	(24.198.242)	(9.395.015)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/GİDERLER

a) Diğer faaliyetlerden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008- 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008
Sübvansiyon (SSK ve Stopaj)	1.208.544	402.939	870.521	249.320
Sübvansiyon (Turquality ve İTKİB)	276.129	19.201	339.882	80.780
Konusu Kalmayan Karşılıklar	150.911	43.681	90.981	72.620
Kira Gelirleri	179.054	57.571	204.772	55.342
Reklamasyon Geliri	608	194	83.681	34.973
Fiyat Farkları	153.241	113.929	42.232	1.003
Sabit Kıymet Satış Geliri	16.705	16.215	9.127	-
İthalat Terkinleri	2.981	-	364.331	-
Hasar Tazmin Geliri	298.754	243.186	105.381	16.004
Hizmet Gelirleri	127.683	31.427	-	-
Diğer	219.395	103.975	323.366	142.603
Toplam	2.634.005	1.032.318	2.434.274	652.645

b) Diğer faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008- 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008
Çalışmayan Kısım Zararları	(1.878.572)	-	-	-
Karşılık Giderleri	(323.915)	(14.887)	(279.441)	(212.476)
Önceki Dönem Gideri	(80.058)	(511)	(38.758)	(229)
Satış Primi Komisyonu	(34.997)	(17.318)	(46.344)	(6.637)
Diğer	(18.519)	(17.484)	(58.598)	(17.645)
Toplam	(2.336.061)	(50.200)	(423.141)	(236.987)

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008- 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008
Faiz Geliri	58.138	-	365.530	122.855
Kambiyo Karı	2.687.633	792.613	4.931.151	1.688.099
Ertelenen Finansman Geliri	1.831.203	324.124	2.722.912	914.485
Toplam	4.576.974	1.116.737	8.019.593	2.725.439

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33– FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008- 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008
Kambiyo Zararları	(2.608.568)	(738.705)	(4.767.985)	(1.514.850)
Kredi Faiz Gideri	(1.445.275)	(545.406)	(1.828.266)	(774.758)
Ertelenen Finansman Gideri	(1.970.694)	(145.520)	(2.503.109)	(926.324)
K.Kartı Komisyon Giderleri	(1.237.787)	(272.910)	(760.347)	(255.211)
Kapanan Akreditif Giderleri	(127.858)	52.432	(245.679)	(245.679)
Diğer Finansal Giderler	(88.276)	(36.166)	(170.450)	(9.864)
Toplam	(7.478.458)	(1.686.275)	(10.275.836)	(3.726.686)

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari Vergi Yükümlülüğü	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Cari Kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(1.301)	(176.578)
	(1.301)	(176.578)

Gelir tablosundaki vergi gideri	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	(145.944)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	30.039	86.811
Toplam vergi geliri / (gideri)	30.039	(59.133)
Devam eden faaliyetlere ilişkin vergi geliri / (gideri)	30.039	(59.133)
Durdurulan faaliyetlere ilişkin vergi geliri / (gideri)	-	-
	30.039	(59.133)

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir. (2008: % 20) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (Ar-Ge ve Bağış ve Yardımlar gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmi beşinci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Beyan edilen vergi, beyannamenin verildiği ayın sonuna kadar tek taksitte ödenir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi mükellefleri, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere üçer aylık dönemler itibarıyla mali karları üzerinden %20 (2008 mali yılı için %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

50 Seri Numaralı Kurumlar Vergisi Genel Tebliği uyarınca Türkiye'ye döviz olarak getirildiğinin tevsik edilmesi kaydıyla serbest bölgelerdeki faaliyetlerden elde edilen kazançlar Gelir Vergisi Kanunu'nun 75/4 maddesi kapsamında menkul sermaye iradı sayılmadığından Kurumlar Vergisi ve kurum stopajı matrahı dışında tutulmaktadır.

Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 75'inci maddesinin 2'nci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde sayılan kar payları üzerinden %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmaz.

Şirket'in cari dönemde 867.750 TL (31 Aralık 2008: 897.789 TL) ertelenen vergi yükümlülüğü bulunmakta olup, detayı aşağıdaki gibidir;

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
Alıcı Reeskontu	218.829	215.892	43.766	43.178
Kredi Kartları Reeskontu ve Komisyonu	100.642	167.790	20.128	33.558
Alacak Senetleri Reeskontu	167	750	33	150
İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu	11.613	31.533	2.323	6.307
Kıdem Tazminatı Karşılığı	901.952	950.677	180.390	190.135
Özkaynak Yöntemine Göre Değ. Yat.				
Gerçekleşmeyen Kar	149.494	186.763	29.899	37.353
Borç Karşılıkları	559.986	422.340	111.997	84.468
Türev Araçlar Değerleme Farkı	-	30.691	-	6.138
Ertelenen Vergi Varlığı	1.942.683	2.006.436	388.536	401.287
Satıcılar Reeskontu	(310.169)	(413.344)	(62.034)	(82.669)
Borç Senetleri Reeskontu	(64.016)	(117.840)	(12.803)	(23.568)
Sabit Kıymetler	(5.773.096)	(5.877.390)	(1.154.619)	(1.177.478)
İlişkili Taraflara Borçlar Rees	(134.151)	(76.805)	(26.830)	(15.361)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(6.281.432)	(6.495.379)	(1.256.286)	(1.299.076)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü (Net)	(4.338.749)	(4.488.943)	(867.750)	(897.789)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü Hareketleri	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(897.789)	(914.843)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	30.039	17.054
Finansal varlık değer artış fonundan mahsup edilen	-	-
Ertelenmiş vergi aktifi karşılığı	-	-
Dönem sonu itibariyle kapanış bakiyesi	(867.750)	(897.789)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı	30 Eylül 2009
Vergilendirilebilir kar	(3.544.914)
Hesaplanan vergi (2009: % 20, 2008: %20)	-
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	-
Serbest bölge istisnası	-
Özkaynak yönt. göre kons. edilen iştiraklerden gelen dönem zararı etkisi	-
Düzeltilme kayıtlarının etkisi	-
Ertelenmiş vergi avantajı / (gideri)	30.039
Vergi geliri / (gideri)	30.039

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ (Devamı)

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

Hisse başına kar	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
Net dönem karı / (zararı)	(3.869.170)	(383.149)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (Her biri 1 Kr)	4.922.196.986	4.922.196.986
Devam eden ve durdurulan faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	(0,000786)	(0,0000778)
Net dönem karı / (zararı)	(3.869.170)	(383.149)
Eksi: Durdurulan faaliyetlerden yıl içinde elde edilen kar	-	-
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başı karın Hesaplanması için net dönem karı	(3.869.170)	(383.149)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	(0,000786)	(0,0000778)
Durdurulan faaliyetlerden dönem içinde elde edilen kar	-	-
Seyreltilmiş hisse başına kar /(zarar)	(0,000786)	(0,0000778)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	(0,000786)	(0,0000778)
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar	-	-

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**a) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler:**

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Grup Şirketi	30 Eylül 2009		30 Eylül 2008	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Adesa Deri	654.289	61.560	316.575	-
Samsonite Seyahat Ürünleri	4.077.831	1.068.597	3.328.507	970.450
Çelet Holding	-	53.100	-	35.400
Desa International	-	565.567	-	-
Toplam	4.732.120	1.748.824	3.645.082	1.005.850

b) İlişkili Taraplardan alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri:

	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
Ortaklara ödenen işyeri kirası	149.386	124.145
Ortaklara ödenen taşıt kirası	7.476	6.840
Grup şirketlerine ödenen diğer giderler	-	580
Toplam Ödenen	156.862	131.565
Grup şirketlerinden alınan işyeri kirası	209.927	155.534
Grup şirketlerinden tahsil edilen faiz gelirler	68.602	26.485
Grup şirketlerinden tahsil edilen diğer gelirler	172.339	177.861
Toplam Tahsil Edilen	450.868	359.880

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar:

30 Eylül 2009 yılı itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 335.213 TL'dir.(30 Eylül 2008 – 339.418 TL)

NOT 38 – 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.

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

38.1.1. Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2009 itibarıyla

Cari Dönem	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.201.624	12.358.671	-	18.558	746.267
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	175.000	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	1.201.624	12.358.671	-	18.558	746.267
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak fin. var.ın defter değerleri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	8.697	539.696	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(8.697)	(539.696)	-	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2008 itibariyle

Önceki Dönem	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	1.073.121	8.784.461	-	67.533	134.852
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	82.853	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	1.073.121	8.784.461	-	67.533	134.852
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak fin. var.ın defter değerleri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.265	484.809	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(1.265)	(484.809)	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

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

Şirketin 30 Eylül 2009 tarihi itibariyle alacakları için almış olduğu teminatların toplam tutarı 175.000 TL'dir.

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

Şirketin koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlığı bulunmamaktadır. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların tahsilatlarında herhangi bir sıkıntı yaşanmamakta olup ticari alacakların ortalama tahsilat süreleri 30-120 gün arasında değişmektedir. (31 Aralık 2008- Yoktur)

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

Bkz dipnot 2.6/d

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

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

- Niteliği ve defter değeri;

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur)

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

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur)

38.2.Likidite riski: Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla ciddi likidite riskine maruz kalmıştır. Şirket ticari borçlarının vadelerini uzatmak, yeni hammadde alımı yerine hammadde stoklarına ağırlık vermek suretiyle likidite yönetimi gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

38.2.1.Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2009	Vadesiz	3 aya kadar	3-12 ay	1 yıl ve üzeri	Dağıtılmayan	Toplam
Nakit ve Nakit Benzerleri	938.468	-	-	-	-	938.468
Ticari Alacaklar (net)	-	2.116.719	11.443.576	-	-	13.560.295
Stoklar	-	-	-	-	71.891.818	71.891.818
Diğer Dönen Varlıklar	-	1.655.421	-	-	232.404	1.887.825
Diğer Alacaklar	-	-	16.807	387.097	1.751	405.655
Finansal Yatırımlar (net)	-	-	-	-	204.553	204.553
Özkaynak Yönt. Değ. Yat.	-	-	-	-	665.442	665.442
Maddi Duran Varlıklar (net)	-	-	-	-	14.018.206	14.018.206
Maddi Olmayan D. V. (net)	-	-	-	-	7.787.261	7.787.261
Toplam varlıklar	938.468	3.772.140	11.460.383	387.097	94.801.435	111.359.523

Finansal Borçlar (net)	-	(11.561.505)	(7.696.936)	(5.335.200)	-	(24.593.642)
Ticari Borçlar (net)	(7.107)	(3.001.151)	(18.699.452)	(55.823)	-	(21.763.532)
Borç Karşılıkları	-	(1.069.499)	-	-	(798.453)	(1.867.952)
Diğer Borçlar	-	(723.171)	-	-	-	(723.171)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	-	-	(901.952)	(901.952)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-	-	-	-	(867.750)	(867.750)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	-	(2.295.878)	-	-	-	(2.295.878)
Özkaynaklar	-	-	-	-	(58.345.646)	(58.345.646)
Toplam yükümlülükler	(7.107)	(18.651.204)	(26.396.388)	(5.391.023)	(60.913.801)	(111.359.523)

Net Likidite Fazlası / Açığı	931.361	(14.879.064)	(14.936.005)	(5.003.926)	33.887.634	-
-------------------------------------	----------------	---------------------	---------------------	--------------------	-------------------	----------

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2008	Vadesiz	3 aya kadar	3-12 ay	1 yıl ve üzeri	Dağıtılmayan	Toplam
Nakit ve Nakit Benzerleri	260.366	-	-	-	-	260.366
Ticari Alacaklar (net)	-	4.062.076	5.753.996	-	41.510	9.857.582
Stoklar	-	-	-	-	68.311.449	68.311.449
Diğer Dönen Varlıklar	-	1.096.610	272.022	-	539.526	1.908.158
Diğer Alacaklar	-	6.129	-	337.212	61.404	404.745
Finansal Yatırımlar (net)	-	-	-	-	204.553	204.553
Özkaynak Yönt. Değ. Yat.	-	-	-	-	76.221	76.221
Maddi Duran Varlıklar (net)	-	-	-	-	14.324.113	14.324.113
Maddi Olmayan D. V. (net)	-	-	-	-	9.182.626	9.182.626
Toplam varlıklar	260.366	5.164.815	6.026.018	337.212	92.741.402	104.529.813
Finansal Borçlar (net)	-	(6.621.721)	(1.844.757)	(6.263.843)	-	(14.730.321)
Ticari Borçlar (net)	(4.345)	(4.079.513)	(17.515.885)	(67.278)	-	(21.667.021)
Borç Karşılıkları	-	(1.066.656)	-	-	(689.035)	(1.755.691)
Diğer Borçlar	-	(850.314)	-	-	-	(850.314)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	-	-	(950.677)	(950.677)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-	-	-	-	(897.789)	(897.789)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	-	(1.463.184)	-	-	-	(1.463.184)
Özkaynaklar	-	-	-	-	(62.214.816)	(62.214.816)
Toplam yükümlülükler	(4.345)	(14.081.388)	(19.360.642)	(6.331.121)	(64.752.317)	(104.529.813)
Net Likidite Fazlası / Açığı	256.021	(8.916.573)	(13.334.624)	(5.993.909)	27.989.085	-

38.2.2. Türev ve türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Aşağıdaki tabloda Şirket'in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Ticari borçların ortalama vadesi 90 gündür.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Cari Dönem:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 Aydan kısa	3 ay -1 yıl	1-5 yıl	5 yıldan uzun
Banka Kredileri	24.245.874	24.158.992	11.164.582	7.659.210	5.335.200	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	22.786	21.682	18.982	2.700	-	-
Ticari Borçlar	21.763.533	22.271.885	3.034.460	19.180.280	57.144	-
Diğer Borçlar	723.171	723.171	723.171	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	2.295.878	2.295.878	2.295.878	-	-	-

Önceki Dönem:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 Aydan kısa	3 ay -1 yıl	1-5 yıl	5 yıldan uzun
Banka Kredileri	14.637.704	14.637.704	6.598.541	1.777.952	212.011	6.049.200
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	92.617	92.617	23.180	66.805	2.632	-
Ticari Borçlar	21.667.021	22.275.009	4.165.308	18.037.821	71.880	-
Diğer Borçlar	850.314	850.314	850.314	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	1.463.184	1.463.184	1.463.184	-	-	-

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

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

Cari Dönem	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	6.466.321	185.194	1.135.080	1.588.072	-
2.a) Parasal Finansal Varlıklar	32.921	2.218	10.313	3.119	6
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	263.396	98.581	45.842	7.757	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı	6.762.638	285.993	1.191.235	1.598.948	6
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a) Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	72.744	48.823	-	165	-
8. Duran Varlıklar Toplamı	72.744	48.823	-	165	-
9. Toplam Varlıklar	6.835.382	334.816	1.191.235	1.599.113	6
10. Ticari Borçlar	(11.440.833)	(823.541)	(3.639.891)	(954.004)	(77.428)
11. Finansal Yükümlülükler	(5.662.805)	(727.355)	(2.122.328)	-	-
12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(2.097.399)	(37.388)	(315.821)	(577.401)	-
12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	(19.201.037)	(1.588.284)	(6.078.040)	(1.531.405)	(77.428)
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(5.335.200)	(3.600.000)	-	-	-
16.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	(5.335.200)	(3.600.000)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	(24.536.237)	(5.188.284)	(6.078.040)	(1.531.405)	(77.428)
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-
19.a) Aktif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19.b) Pasif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	(17.700.855)	(4.853.468)	(4.886.805)	67.708	(77.422)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	(17.700.855)	(4.853.468)	(4.886.805)	67.708	(77.422)
22. Döviz Hedge'i için Kul. Fin. Araçların Top. Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	(*) 24.410.213	133.896	7.290.135	3.593.741	-
26. İthalat	(*) 20.431.680	2.422.248	7.132.416	564.055	73.890

(*) İlgili ihracat ve ithalat tutarlarının Türk Lirası karşılıkları 30 Eylül 2009 TCMB döviz alış kurundan ifade edilmiştir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU**

Önceki Dönem	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	4.810.410	1.540	1.489.470	738.652	-
2.a) Parasal Finansal Varlıklar	41.895	10.157	8.148	3.940	481
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	119.342	55.869	11.929	4.249	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı	4.971.647	67.566	1.509.547	746.841	481
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a) Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	74.197	48.823	-	165	-
8. Duran Varlıklar Toplamı	74.197	48.823	-	165	-
9. Toplam Varlıklar	5.045.844	116.389	1.509.547	747.006	481
10. Ticari Borçlar	(8.753.481)	(585.495)	(2.408.503)	(1.163.202)	(161.694)
11. Finansal Yükümlülükler	(2.633.668)	(586.403)	(815.980)	-	-
12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(1.245.567)	(20.670)	(237.202)	(322.251)	-
12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	(12.632.716)	(1.192.568)	(3.461.685)	(1.485.453)	(161.694)
14. Ticari Borçlar	(169.055)	(46.577)	(46.066)	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(6.051.832)	(4.000.000)	(1.229)	-	-
16.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	(6.220.887)	(4.046.577)	(47.295)	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	(18.853.603)	(5.239.145)	(3.508.980)	(1.485.453)	(161.694)
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(26.728)	(99.691)	-	56.575	-
19.a) Aktif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	124.035	-	-	56.575	-
19.b) Pasif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	(150.763)	(99.691)	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	(13.834.487)	(5.222.447)	(1.999.433)	(681.872)	(161.213)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	(13.834.487)	(5.222.447)	(1.999.433)	(681.872)	(161.213)
22.Döviz Hedge'i için Kul. Fin. Araçların Top. Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	(*)68.777.041	135.983	15.843.672	15.764.435	91.314
26. İthalat	(*)36.370.306	4.816.223	11.343.163	1.991.085	410.215

(*) İlgili ihracat ve ithalat tutarlarının Türk Lirası karşılıkları 31 Aralık 2008 TCMB döviz alış kurundan ifade edilmiştir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZİ TABLOSU				
Cari Dönem	Kar /Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1.ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(719.284)	719.284	-	-
2.ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları Net Etki	(719.284)	719.284	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4.Avro net varlık / yükümlülüğü	(1.055.696)	1.055.696	-	-
5.Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro Net Etki	(1.055.696)	1.055.696	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7.Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	4.895	(4.895)	-	-
8.Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9. Diğer Döviz Kurları Net Etki	4.895	(4.895)	-	-
TOPLAM	(1.770.085)	1.770.085		

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZİ TABLOSU				
Önceki Dönem	Kar /Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1.ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(789.791)	789.791	-	-
2.ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları Net Etki	(789.791)	789.791	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4.Avro net varlık / yükümlülüğü	(428.039)	428.039	-	-
5.Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro Net Etki	(428.039)	428.039	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7.Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(165.615)	165.615	-	-
8.Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9. Diğer Döviz Kurları Net Etki	(165.615)	165.615	-	-
TOPLAM	(1.383.445)	1.383.445	-	-

38.3.1. 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.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Faiz Pozisyonu Tablosu**

Sabit faizli finansal araçlar		Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlık	-	-
Finansal yükümlülükler		7.567.529	4.768.178
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		17.026.112	9.962.143

Raporlama tarihinde faiz oranlarının %1 oranında daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda Şirket'in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 37.204 TL artmaktadır.

38.4 Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur.)

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**39.1. Finansal Araç Kategorileri**

	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Kredi ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uyg. değ. fark. gelir tablosuna yans. fin. var.lar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümler	Kayıtlı değer	Rayiç değer	Not
30 Eylül 2009								
Finansal Varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	938.468	-	-	-	-	938.468	938.468	6
Ticari alacaklar	-	13.560.295	-	-	-	13.560.295	13.560.295	10
Finansal yatırımlar	-	-	204.553	-	-	204.553	204.553	7,16
Finansal Yükümlülükler								
Finansal Borçlar	-	-	-	-	24.593.641	24.593.641	24.593.641	8
Ticari Borçlar	-	-	-	-	21.763.533	21.763.533	21.763.533	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2008								
Finansal Varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	260.366	-	-	-	-	260.366	260.366	6
Ticari alacaklar	-	9.857.582	-	-	-	9.857.582	9.857.582	10
Finansal yatırımlar	-	-	204.553	-	-	204.553	204.553	7,16
Finansal Yükümlülükler								
Finansal Borçlar	-	-	-	-	14.730.321	14.730.321	14.730.321	8
Ticari Borçlar	-	-	-	-	21.667.021	21.667.021	21.667.021	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

a) Gerçeğe Uygun Değer

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

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

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

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

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

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

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

b) Riskten Korunma Muhasebesi

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

Üç tür korunma ilişkisi mevcuttur:

- Gerçeğe uygun değer koruması
- Nakit akışı koruması
- Net yatırım koruması (Yurt dışındaki iştiraklerde bulunan)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Samsonite Europe N.V. nin %60 oranında, Desa Deri San. ve Tic. A.Ş. nin ise %39,99 oranında hissedar olarak bulunduğu Samsonite Seyahat Ürünleri Sanayi ve Tic. A.Ş. 'ndeki Samsonite Europe N.V. ' ye ait hisselerin bir kısmının veya tamamının, belirli koşulların gerçekleşmesi halinde Desa Deri San. ve Tic. A.Ş. tarafından satın alınmasına dair olasılıkların araştırılmasına, bu hususla ilgili olarak ön görüşmelerin başlatılmasına, bu konularda Şirket adına Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Melih Çelet' in yetkili kılınmasına, bu hususla ilgili somut gelişme olması halinde kamuya duyurulmasına oybirliği ile karar verilmiştir.”

NOT 41 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Şirketin finansal tabloları, Tuzla’ da faaliyet gösteren şubesinin gelir ve giderlerini de içerecek şekilde hazırlanmıştır.