

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Cari Dönem 31 Mart 2010	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2009
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
		83.399.462	86.821.808
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	679.017	598.067
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10	1.334.894	1.514.464
- Diğer Ticari Alacaklar	10	9.216.024	9.653.296
Kısa Vadeli Tüketici Finansman Kredileri			
Diğer Alacaklar	11	17.472	20.162
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	37		
- Diğer Alacaklar			
Stoklar	13	70.407.731	73.569.977
Canlı Varlıklar			
Diğer Dönen Varlıklar	26	1.744.324	1.465.842
Duran Varlıklar			
		23.645.525	22.998.190
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar			
- Diğer Ticari Alacaklar			
Uzun Vadeli Tüketici Finansman Kredileri			
Diğer Alacaklar	11	416.279	373.433
Finansal Yatırımlar	7	728.293	204.553
- Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	7		
- Diğer Finansal Yatırımlar			
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	604.412	432.862
Canlı Varlıklar			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller			
Maddi Duran Varlıklar	18	21.371.222	21.448.206
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	525.320	539.135
Şerefiye			-
Diğer Duran Varlıklar	26	(0)	-
TOPLAM VARLIKLAR			
		107.044.987	109.819.998

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Cari Dönem 31 Mart 2010	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2009
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		42.426.894	45.270.255
Finansal Borçlar	8	17.619.555	17.344.097
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10	2.225.586	3.065.190
- Diğer Ticari Borçlar	10	17.023.517	19.799.063
Diğer Borçlar	11	984.634	1.017.213
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	-	-
Borç Karşılıkları	22	2.300.440	2.362.143
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	2.273.162	1.682.549
Uzun Vadeli Yükümlülükler		8.690.353	7.763.624
Finansal Borçlar	8	6.827.675	6.022.800
Ticari Borçlar	10	39.148	41.289
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	1.062.521	921.807
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	761.009	777.728
ÖZKAYNAKLAR		55.927.740	56.786.118
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	27	49.221.970	49.221.970
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	27	5.500.255	5.500.255
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	735.597	735.597
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	1.328.050	6.756.994
Net Dönem Karı/Zararı		(858.132)	(5.428.698)
TOPLAM KAYNAKLAR		107.044.987	109.819.998

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Cari Dönem 1 Ocak 2010 / 31 Mart 2010	Geçmiş Dönem 1 Ocak 2009 / 31 Mart 2009
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	26.481.492	21.956.635
Satışların Maliyeti (-)	28	(20.033.036)	(13.567.990)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		6.448.456	8.388.645
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar (Zarar)		-	-
BRÜT KAR/ZARAR		6.448.456	8.388.645
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(7.190.728)	(6.963.790)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(1.769.745)	(1.325.949)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	(323.020)	(369.079)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	2.869.014	906.210
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(550.105)	(2.068.199)
FAALİYET KARI/ZARARI		(516.128)	(1.432.162)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	171.550	(76.221)
Finansal Gelirler	32	1.583.238	1.429.440
Finansal Giderler (-)	33	(2.113.510)	(3.737.671)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(874.851)	(3.816.614)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri			
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	16.719	7.754
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(858.132)	(3.808.860)
DÖNEM KARI/ZARARI		(858.132)	(3.808.860)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(858.132)	(3.808.860)
HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR		(0,0001743)	(0,0007738)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Cari Dönem 31 Mart 2010	Önceki Dönem 31 Mart 2009
VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KARI / ZARARI		(874.851)	(3.808.860)
Düzeltilmeler		1.018.418	1.241.162
1-Amortisman ve İtfa Payları (+)	30	939.407	1.351.677
2-Karşılıklardaki Değişiklikler (+ / -)		79.011	(110.515)
VARLIK ve BORÇLARDAKİ DEĞİŞİM ÖNCESİ NET NAKİT		143.567	(2.567.698)
Varlık ve Borçlardaki Değişimler		401.193	(260.325)
1-Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış		437.272	11.463
2-İlişkili Taraflardan Alacaklardaki (Artış) / Azalış		179.570	(523.836)
3-Diğer Alacaklardaki (Artış) / Azalış		(40.155)	(32.287)
4-Stoklardaki (Artış) /Azalış		3.162.246 -	
5-Diğer Varlıklardaki (Artış) / Azalış		(278.482)	(415.329)
6-Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış)		(2.777.688)	(282.366)
7-İlişkili Tarafra Borçlardaki Artış / (Azalış)		(839.604)	562.879
8-Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış)		558.034	419.151
9-Ödenen Vergiler		-	0
ESAS FAALİYETLERDEN SAĞLANAN NET NAKİT		544.759	(2.828.023)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit		(1.544.143)	(246.708)
1-Duran Varlık Yatırımları (-)	18,19	(1.385.902)	(326.622)
2-Duran Varlık Satışı (+)	18,19	13.309	3.693
3-Özkaynak Yöntemiyle Değ. F.V. Dan sağlanan (+) / kullanılan nakit (-)	16	(171.550)	76.221
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit		1.080.334	2.971.549
1- Finansal Borçlardaki Artış / (Azalış)		1.080.334	2.971.549
2-Sermaye Artışından Sağlanan Nakit		-	-
3-Tahsil Edilen Faiz ve Temettüleri (+)		-	-
NAKİT VE BENZERİ DEĞERLERDEKİ ARTIŞ AZALIŞ		80.950	(103.182)
DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE BENZERİ DEĞERLER	6	598.067	260.366
DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE BENZERİ DEĞERLER	6	679.017	157.184

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak ifade edilmiştir)

	Notlar	Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı / Zaranı	Geçmiş Yıllar Karı / Zaranı	Toplam
1 Ocak 2009 itibarıyla		49.221.970	5.500.255	735.597	(3.537.301)	10.294.295	62.214.816
Sermaye Artışı		-	-	-	-	-	-
Geçmiş Yıl Karlarından Transfer		-	-	-	3.537.301	(3.537.301)	-
Yedeklere Transfer		-	-	-	-	-	-
Net Dönem Karı / Zaranı		-	-	-	(3.808.860)	-	(3.808.860)
31 Mart 2009 itibarıyla	27	49.221.970	5.500.255	735.597	(3.808.860)	6.756.994	58.405.956
1 Ocak 2010 itibarıyla		49.221.970	5.500.255	735.597	(5.428.698)	6.756.994	56.786.118
Sermaye Artışı		-	-	-	-	-	-
Geçmiş Yıl Karlarından Transfer		-	-	-	5.428.698	(5.428.698)	-
Düzeltilmeler		-	-	-	-	(246)	(246)
Net Dönem Karı / Zaranı		-	-	-	(858.132)	-	(858.132)
31 Mart 2010 itibarıyla	27	49.221.970	5.500.255	735.597	(858.132)	1.328.050	55.927.740

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 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 saracıye 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, 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla % 30'u İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

Şirket'in 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 1.645 kişidir. (31 Aralık 2009 – 1.613)

1.2. Sermaye Yapısı

Şirket 2007 yılı içerisinde kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL'dir. 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi ise 49.221.970 TL (31 Aralık 2009: 49.221.970.- TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 4.922.196.986 (31 Aralık 2009: 4.922.196.986) adet hisseye bölünmüştür.

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

Adı Soyadı/ Unvanı	31 Mart 2010		31 Aralık 2009	
	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	31 Mart 2009	31 Aralık 2009
			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

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirketin iştirak ve bağıli ortaklıklarının 31 Mart 2010 tarihi itibariyle aktif toplamı ve ciroları aşağıdaki gibidir.

İştirak ve Bağıli Ortaklığın Ünvanı	Aktif Toplamı	Cirosu
Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	6.061	-
Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş.	6.702.700	3.784.340
Leather Fashion Limited	-	-
Sedesa Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	19.898	-
Desa International Ltd.	1.027.179	104.973

Yukarıda tablodan da görüleceği üzere Şirketin iştirak ve bağıli ortaklarından Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş. dışındakilerin 31 Mart 2010 tarihi itibariyle aktif toplamı ve ciroları çok düşüktür. Bu nedenle bu iştirak ve bağıli ortaklıkların finansal tabloları Şirketin aynı dönemli finansal tabloları ile konsolidasyona tabi tutulmamıştır.

Şirketin iştiraklerinden Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş. 31 Mart 2010 tarihli finansal tabloları ise Şirketin aynı dönemli finansal tabloları ile özkaynak yöntemiyle konsolide edilmiştir. (Not 16)

1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:

Şirket'e ait finansal tablolar 14 Mart 2010 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.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları Şirket'in mali durumu, performansı ve nakit akımlarındaki eğilimleri belirlemek amacıyla önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihli konsolide finansal durum tabloları ve konsolide finansal durum tablolarına ilişkin dipnotlar ile 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren 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.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle 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.

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRSYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır. Bu yeni ve güncellenmiş standartların ve yorumların uyarlanması Şirket'in aşağıdaki alanlarla ilgili olarak muhasebe politikalarında değişikliklere yol açmıştır:

- **UMS 1 (Revize) "Finansal Tabloların Sunumu"**

Revize standart, ortakların ortak olmaları nedeniyle ortaya çıkan işlemler dışında, özkaynaklarda dönem içerisinde meydana gelen değişikliklerin (diğer kapsamlı gelir ve giderlerin) özkaynak değişim tablosunda gösterilmesini engellemektedir. Bunun yerine bu tür gelir ve giderlerin özsermaye değişim tablosundan ayrı olarak "Kapsamlı Gelir Tablosu"nda gösterilmesi gerekmektedir. İşletmeler tek bir performans tablosunu (kapsamlı gelir tablosu) seçmekte veya iki tabloyu birlikte (gelir tablosu ve kapsamlı gelir tablosu) seçmekte özgür bırakılmıştır. Şirket Kapsamlı gelir tablosu hazırlamaktadır.

UMS 1 (Revize) ayrıca İşletmelerin yeni dönemde bir önceki döneme ait finansal tablolarını yeniden düzenlediklerinde veya sınıfladıklarında cari dönem ve bir önceki dönemle birlikte karşılaştırılabilir en erken döneme ait bilançonun da verilmesini gerektirmektedir.

UMS 1(revize)'in uygulamasının Şirket'in raporlanan sonuçları veya finansal durumu üzerinde bir etkisi olmamıştır.

2009 tarihinde yürürlüğe giren ancak Şirket'in operasyonları ile ilgili 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 mali dönemler için zorunlu olduğu halde Şirket'in faaliyetleri ile ilgili değildir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

- UFRS 1, "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması" ve UMS 27, "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar" (UFRS'lerin İlk Kez Uygulanmasında Yatırım Maliyetlerine İlişkin Değişiklik)
- UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödemeler" (Hakediş Koşulları ve İptallerine İlişkin Değişiklik)
- UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu" ve UMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" (Geri Satın Alma Opsiyonlu Finansal Araçlar ve Nakde Çevrilmelerinde Doğacak Yükümlülüklerin Açıklanması Hakkında Değişiklik)
- UMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" (Finansal Araçların Sınıflamasında Saklı Türevlerle İlgili Değişiklikler)
- UFRYK 15, "Gayrimenkul İnşaatı İle İlgili Anlaşmalar"
- UFRYK 16, "Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması"
- UMS 23(Değişiklik), "Borçlanma Maliyetleri"
- UFRYK 13, " Müşteri Bağlılık Programları"
- Mayıs 2008 İyileştirmeleri (UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu", UMS 16, "Maddi Duran Varlıklar, UMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", UMS 20, "Devlet Teşvikleri", UMS 23, "Borçlanma Maliyetleri", UMS 27, "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar", UMS 28, "İştiraklerdeki Yatırımlar", UMS 31 "İş Ortaklıklarındaki Paylar", UMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama", UMS 36, "Varlıklarda Değer Düşüklüğü", UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme", UMS 40, "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller", UMS 41, "Tarımsal Faaliyetler"
- UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödemeler"
- UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri"
- UFRS 5, "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"
- UMS 27, "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar"
- UMS 28, "İştiraklerdeki Yatırımlar"
- UMS 31 "İş Ortaklıklarındaki Paylar"
- UMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlere İlgili Değişiklikler
- 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 yaratmayacağı görüşündedir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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 muhasebeleştirme 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 Raycisi'dir.

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.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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 gerçekleştirilebilir değer tespitinde, etkin faiz oranı olarak yurtiçi peşin satışlarda % 12'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

31 MART 2010 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 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.

<u>Maddi Varlık Cinsi</u>	<u>Faydalı Ömür (Yıl)</u>	<u>Amortisman Oranı</u>
Binalar	25-50	% 4 - % 2
Makine Tesis	15	% 6,7
Demirbaşlar	5	% 20
Taşıt Araçları	5	% 20
Özel Maliyetler	5-10	%20 -%10

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 artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğunda gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. (Not 18)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

n) Dövizli İşlemler

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizde dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizde 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 alınmasından 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.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

31 MART 2010 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 getirememeye ihtimalini ifade eder.

Piyasa Riski: Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda tutulan pozisyonlarda, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur farkı ve hisse senedi fiyat değişmelerine 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 2009 - Yoktur)

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2009- Yoktur)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu tek olduğundan ve faaliyetlerini Türkiye'de sürdürdüğünden bölümlere göre raporlama yapılmamıştır. (31 Aralık 2009- Yoktur)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle nakit ve benzeri değerlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kasa	590.757	485.389
- TL	488.519	366.449
- USD	58.767	69.486
- EUR	43.356	49.454
- Diğer	115	
Bankalar	88.260	112.678
Vadesiz Mevduat	88.260	112.678
- TL	67.950	102.863
- USD	7.833	2.030
- EUR	5.624	5.620
- GBP	3.665	2.156
- Diğer	3.188	9
Toplam	679.017	598.067

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Yoktur. (31 Aralık 2009- Yoktur)

b) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Tamamı satılmaya hazır finansal varlık olup, borsada işlem görmeyen hisse senetlerinden oluşmaktadır. 31 Mart 2010 itibariyle satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerleri ölçülemediğinden finansal varlık değer artış veya azalışı bulunmamaktadır.

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
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	718.260	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)
Toplam	728.293	204.553

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 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,

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Banka Kredileri	17.126.106	17.341.442
Finansal Kiralama Borçları (Net)	283	2.655
Diğer Finansal Borçlar	493.167	
Dönem Sonu Değeri	17.619.555	17.344.097

aa) Kısa vadeli banka kredilerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	31 Mart 2010			31 Aralık 2009		
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
USD			5,04	101.599	267.416	5,04
EURO	1.665.690	3.418.495	4	1.669.999	3.607.699	4
TL		13.707.611	7,5 - 20,41		13.466.327	7,5 - 20,41
Toplam		17.126.106			17.341.442	

ab) Kısa vadeli finansal kiralama borçlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Fin. Kir. İşlemlerinden Borçlar	743	3.058
Ert. Fin. Kir. Borç. Maliyetleri (-)	(460)	(403)
Finansal Kiralama Borcu (Net) (*)	283	2.655

(*) Kısa vadeli finansal kiralama borcu 283 TL'dir. (31 Aralık 2009 – 2.655 TL)

ac) Diğer Finansal Borçlar, şirketin kredi kartı borçlarını göstermektedir.

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Diğer Finansal Borçlar	493.167	-

b) Uzun Vadeli Finansal Borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Banka Kredileri	6.827.675	6.022.800
Finansal Kiralama Borçları (Net)	-	-
Dönem Sonu Değeri	6.827.675	6.022.800

ba) Uzun vadeli banka kredilerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	31 Mart 2010			31 Aralık 2009		
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
USD	4.025.335	6.124.547	4.85	4.000.000	6.022.800	4.85
TL		703.128				
Toplam	4.025.335	6.827.675			6.022.800	

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

bb) Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Fin. Kir. İşlemlerinden Borçlar	-	434
Ert. Fin. Kir. Borç. Maliyetleri (-)	-	(434)
Finansal Kiralama Borcu (Net) (*)	-	-

(*) Uzun vadeli finansal kiralama borcu yoktur.. (31 Aralık 2009 – 0)

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2009- Yoktur)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

aa) İlişkili Taraflardan Alacaklar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ortaklar	200.593	178.645
Çelet Holding	200.593	178.645
Grup Şirketleri	1.141.153	1.346.483
Adesa Deri	100.094	
Sedesa Deri	-	
Desa International	951.629	1.259.576
Samsonite Seyahat Ürünleri	5.260	12.590
Marfar Deri	20.718	20.541
Leather Fashion	1.378	1.378
Serga Deri	62.074	52.398
Ertelenmiş Fin. Geliri/Gideri (-)	(6.852)	(9.286)
Şüpheli Alacak Karşılığı	-	(1.378)
Toplam	1.334.894	1.514.464

ab) Diğer Ticari Alacaklar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Alıcılar	6.541.261	7.553.377
Alacak Senetleri	93.553	38.114
Şüpheli Ticari Alacaklar	922.419	921.041
Kredi Kartı Alacakları	2.728.082	2.324.548
Toplam	10.285.315	10.837.080

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Şüpheli Ticari Alacaklar karşılığı (-)	(922.419)	(921.041)
Ertelenen Finansman Gideri (-)	(106.975)	(209.557)
Kredi Kartı Alacakları Reeskontu (-)	(39.898)	(32.090)
Kredi Kartı Alacakları Komisyonu (-)		(21.096)

Ticari Alacaklar (Net)	9.216.024	9.653.296
---------------------------------	------------------	------------------

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Dönem Başı	921.041	484.809
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık/Tashih (+)	1.378	637.110
Dönem İçinde Tahsil Edilen Karşılık (-)	-	(132.203)
Kayıtlardan Çıkarılan Karşılık (-)	-	(68.675)
Dönem Sonu	922.419	921.041

Karşılık ayrılan şüpheli ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
90 güne kadar vadesi geçmiş alacaklar	400.359	398.981
90 gün üstü vadesi geçmiş alacaklar	37.081	37.081
180 gün üstü vadesi geçmiş alacaklar	484.979	484.979
Dönem Sonu	922.419	921.041

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

ba) İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ortaklar	-	-
Grup Şirketleri	2.266.542	3.164.972
Samsonite Seyahat Ürünleri	2.188.885	2.861.772
Serga Deri	77.657	74.503
Adesa Deri	-	228.697
Ertelenmiş Fin. Geliri/Gideri (-)	(40.956)	(99.782)
Toplam	2.225.586	3.065.190

bb) Diğer Ticari Borçlar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Satıcılar	10.886.125	15.041.570
Borç Çek ve Senetleri	6.291.453	5.027.637
Toplam	17.177.578	20.069.207

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenen Finansman Geliri (-)	(154.061)	(270.144)
Toplam	17.023.517	19.799.063

bc) Uzun vadeli ticari borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Borç Senetleri	40.088	42.197
Ertelenen Finansman Geliri (-)	(939)	(908)
Toplam	39.148	41.289

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Vergi Dairesinden Alacaklar	2.885	2.885
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.649	705
Personelden Alacaklar	12.938	16.572
Diğer Alacaklar		
Toplam	17.472	20.162

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Verilen Depozito ve Teminatlar	416.279	373.433
Personelden Alacaklar		
Toplam	416.279	373.433

c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ödenecek Vergi Fon	369.120	467.254
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	479.149	426.536
Personele Borçlar	130.175	117.234
Diğer	6.190	6.189
Toplam	984.634	1.017.213

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETİNDEN ALACAK VEYA BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2009 – Yoktur.)

NOT 13 – STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
İlk Madde ve Malzeme	27.486.285	26.502.480
Yarı Mamuller	2.604.343	4.460.402
Mamuller	29.224.324	31.685.336.
Ticari Mallar	11.092.779	10.921.759
Toplam	70.407.731	73.569.977

Stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı **51.922.524,50 TL** (31 Aralık 2009 - 51.852.887 TL)' dir.

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2009- Yoktur)

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2009- Yoktur)

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Mart 2010 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	171.550	(1.107.118)	604.412

31 Aralık 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	(243.351)	(863.767)	432.862

(*) 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 katılmasına karar verilmiştir. Söz konusu sermaye artışı 11 Ağustos 2009 tarihinde tescil edilerek 14 Ağustos 2009 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde 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

31 MART 2010 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	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Toplam varlıklar	6.803.653	6.913.959
Toplam yükümlülükler	4.915.691	5.272.083
Net varlıklar	1.887.962	1.641.876
Net kar / zarar	246.046	(515.593)
İştirak net kar / zararından alınan pay tutarı	98.433	(206.234)
Gerçekleşmemiş kardan alınan pay tutarı	(150.763)	(223.880)
2008 yılı Gerçekleşmemiş kardan alınan pay tutarının iptali	223.880	186.763
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Kar / Zararındaki Pay	171.550	(243.351)

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2009 – Yoktur.)

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in işletme içi oluşturulan maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

a) 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2010	Giriş	Çıkış	Transfer	31 Mart 2010
Arazi ve arsalar	1.394.384	--	--	--	1.394.384
Binalar	7.772.715	--	--	--	7.772.715
Makine Tesis(*)	4.079.234	88.176	--	--	4.167.410
Demirbaşlar	7.224.709	229.007	--	--	7.453.716
Taşıtlar	1.155.880	102.194	(21.800)	--	1.236.274
Özel Maliyetler	12.612.304	362.147	--	--	12.974.451
Yapılmakta Olan Yat.	86.955	80.638	--	--	167.593
Toplam	34.326.181	862.162	(21.800)		35.166.543
Birikmiş Amortisman					
Binalar	(676.315)	(72.170)	--	--	-748.485
Makine Tesis	(1.684.647)	(92.342)	--	--	-1.776.989
Demirbaşlar	(4.584.156)	(236.402)	--	--	-4.820.558
Taşıtlar	(528.070)	(38.899)	8.248	--	-558.721
Özel Maliyetler	(5.404.787)	(485.781)	--	--	-5.890.568
Toplam	(12.877.975)	(925.594)	8.248		(13.795.321)
Net Değer	21.448.206	(63.432)	(13.552)	--	21.371.222

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Sabit Kıymetler üzerindeki toplam sigorta **63.788.934,84 TL** (31 Aralık 2009: 63.520.427 TL)' dir.

b) Maddi duran varlıkların 1.998.160 TL'lik (31 Aralık 2009 – 1.998.160 TL) kısmı finansal kiralama yolu ile edinilmiş olup ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2010	Giriş	Çıkış	Transfer	31 Mart 2010
Binalar	1.703.583	-	-	-	1.703.583
Makine, Tesis	630.970	-	-	-	630.970
Taşıtlar	174.045	-	-	-	174.045
Toplam	2.508.598	-	-	-	2.508.598
Birikmiş Amortisman					
Binalar	(300.966)	(34.072)	-	-	(335.038)
Taşıtlar	(61.379)	(3.829)	-	-	(65.208)
Makine, Tesis	(158.093)	(3.646)	-	-	(161.739)
Toplam	(520.438)	(41.547)	-	-	(561.985)
Net Değer	1.988.160	(41.547)			1.946.613

c) 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2009	Giriş	Çıkış	Transfer	31 Aralık 2009
Arazi ve arsalar	1.394.384	-	-	-	1.394.384
Binalar	7.770.965	1.750	-	-	7.772.715
Makine Tesis(*)	3.597.559	273.786	(94.798)	302.687	4.079.234
Demirbaşlar	6.386.401	842.333	(4.025)	-	7.224.709
Taşıtlar	1.118.013	64.623	(26.756)	-	1.155.880
Özel Maliyetler	12.177.265	1.139.272	-	(704.233)	12.612.304
Yapılmakta Olan Yat.	2.680	84.275	-	-	86.955
Toplam	32.447.267	2.406.039	(125.579)	(401.546)	34.326.181
Birikmiş Amortisman					
Binalar	(489.849)	(186.465)	-	-	(676.314)
Makine Tesis	(1.311.344)	(324.614)	18.070	(66.760)	(1.684.648)
Demirbaşlar	(3.725.041)	(860.042)	927	-	(4.584.156)
Taşıtlar	(419.655)	(122.908)	14.493	-	(528.070)
Özel Maliyetler	(3.787.783)	(2.321.237)	-	704.233	(5.404.787)
Toplam	(9.733.672)	(3.815.266)	33.490	637.473	(12.877.975)
Net Değer	22.713.595				21.448.206

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 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) 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2010	Giriş	Çıkış	Transfer	31 Mart 2010
Haklar	420.910	-	-	-	420.910
Diğer MOD Varlıklar	217.092	-	-	-	217.092
Toplam	638.002	-	-	-	638.002
Birikmiş Amortisman					
Haklar	(58.193)	(7.029)	-	-	(65.221)
Diğer MOD Varlıklar	(40.677)	(6.784)	-	-	(47.461)
Toplam	(98.870)	(13.813)	-	-	(112.682)
Net Değer	539.132	(13.813)			525.320

b) 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	01.01.2009	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2009
Haklar	904.913	35.776	-	(302.687)	638.002
Toplam	904.913	35.776	-	(302.687)	638.002
Birikmiş Amortisman					
Haklar	(111.769)	(53.858)	-	66.760	(98.867)
Toplam	(111.769)	(53.858)	-	66.760	(98.867)
Net Değer	793.144				539.135

NOT 20 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2009- Yoktur)

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

- Şirket İthal Edilen Makine ve Ekipmanlara Uygulanan Gümrük Vergisinden %100 Muafiyet teşvikinden yararlanmaktadır.
- Şirket Dâhilde İşletme İzin belgelerine sahiptir. Bu belgeler kapsamında Şirket 31 Mart 2010 itibarıyla 3.526.376 USD tutarında teşvikten yararlanmıştır. (31 Aralık 2009- 14.962.163 USD)
- Şirket Araştırma Geliştirme Harcamaları Karşılığı Turquality' den nakit destek teşvikinden yararlanmaktadır. Şirket ayrıca yurt dışı fuar katılım desteği almaktadır. Bu destekler kapsamında Şirket 31 Mart 2010 itibarıyla

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

144.137 TL tutarında teşvikten yararlanmıştır. (31 Aralık 2009 - 226.139 TL)
(Bkz. Not 31/A)

- d) Vergi, resim ve harç istisnası, Organize Sanayi Bölgesinde bulunan Düzce fabrikasında çalışan asgari ücretli işçilerin gelir vergileri, SSK primlerinin ödenmesi ve Elektrik giderleri konusunda muafiyet sağlamaktadır. Şirket 31 Mart 2010 itibariyle 283.457 TL tutarında teşvikten yararlanmıştır. (31 Aralık 2009- 1.691.229 TL) (Bkz. Not 31/A)

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:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ücret Tahakkukları	1.262.261	1.047.980
Dava Karşılığı	945.995	1.256.772
Diğer Gider Tahakkukları	92.184	57.391
Borç Karşılıkları	2.300.440	2.362.143

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

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Teminat Mektupları	624.481	623.545
TL	534.500	534.500
USD	89.981	89.045
Teminat Çekleri	404.679	103.904
TL	350.000	50.000
USD	54.679	53.904
Teminat Senetleri	10.000	10.000
TL	10.000	10.000
Toplam	1.039.160	737.449

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

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Verilen Teminat Mektupları	4.869.782	3.296.060
TL	2.879.573	1.859.971
USD	751.413	727.892
EURO	1.238.796	708.197
Verilen Senetler	918.600	912.280
TL	310.000	310.000
USD	608.600	602.280

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Verilen Kefaletler		71.250		71.250
TL	71.250		71.250	
İpotek Senedi (*)		9.129.000		9.034.200
USD	9.129.000		9.034.200	
Verilen Emanetler		30		30
TL	30		30	
Toplam		14.988.662		13.313.820

(*) Şirket kullandığı kredilere teminat olarak Çorlu'da yer alan fabrika üzerinden 9.129.000 TL (6.000.000 USD) ipotek senedi vermiştir.

e) 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirketin teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Şirket Tarafından Verilenler TRİ'ler	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam	13.998.782	12.330.260
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	989.850	983.530
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	30	30
1) Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
2) B ve C maddesi Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
3) C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	30	30
Toplam	14.988.662	13.313.820

Şirketin vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla %0,00'dir. (31 Aralık 2009: %0,00)

f) Vadeli döviz alımı ve opsiyon sözleşmeleri;

Şirketin 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla vadeli döviz alımı ve opsiyon sözleşmesi bulunmamaktadır.

(31 Aralık 2009- Şirketin 31 Aralık 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 2008 yılı gelir tablosuna yansıtmıştır.)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2009- 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 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla 2.427,03 TL (31 Aralık 2009: 2.365,16 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık %4,8 (31 Aralık 2009: %5,40) enflasyon ve %11,00 (31 Aralık 2009: %12,00) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %5,92 (31 Aralık 2009: %6,26) 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:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Dönem Başı	921.807	950.677
Dönem İçerisindeki Artış	288.806	622.725
Dönem İçerisindeki Ödemeler (-)	(148.092)	(651.595)
Dönem Sonu	1.062.521	921.807

NOT 25– EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2009- Yoktur)

NOT 26– DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Sipariş Avansları	1.347.096	1.116.950
Gelecek Aylara Ait Giderler	235.040	276.847

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	-	-
İş Avansları	99.642	63.164
Devreden KDV	-	-
Diğer KDV	-	-
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	62.546	8.881
Toplam	1.744.324	1.465.842

- b) Diğer kısa vadeli yükümlülüklerde yer alan 2.273.162 TL'lik tutarın 2.263.121 TL'lik kısmı alınan sipariş avanslarından 10.041 TL'lik kısmı ise diğer avanslardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2009 – Diğer kısa vadeli yükümlülüklerde yer alan 1.682.549 TL'lik tutarın 1.670.670 TL'lik kısmı alınan sipariş avanslarından 11.879 TL'lik kısmı ise diğer avanslardan oluşmaktadır.)

NOT 27– ÖZKAYNAKLAR

a) Özkaynakların Ayrıntısı

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla şirketin öz sermayesi 55.927.740 TL (31 Aralık 2009 – 56.786.118 TL) olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
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	1.328.050	6.756.994
Dönem Net Karı/Zararı	(858.132)	(5.428.698)
Özsermaye	55.927.740	56.786.118

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 2009: 49.221.970 TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 4.922.196.986 (31 Aralık 2009: 4.922.196.986) adet hisseye bölünmüştür.

Yönetim Kurulu üyelerinin 4 (Dört) 'ü ve denetçiler, (A) grubu hisse sahiplerinin göstereceği adaylar arasında 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.

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Mart 2010		31 Aralık 2009	
	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.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Birinci Tertip Yasal Yedekler	735.597	735.597
Toplam	735.597	735.597

d) Geçmiş Yıl Kar/Zararı

Geçmiş yıl kar/zararının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
2009 Yılı Kar/Zararı	(5.428.698)	
2008 Yılı Kar/Zararı	(3.537.301)	(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	1.328.050	6.756.994

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak 2010 - 31 Mart 2010	1 Ocak 2009- 31 Mart 2009
Yurtiçi Satışlar	16.378.108	16.566.347
Yurtdışı Satışlar	11.358.003	7.217.254
Diğer Gelirler	83.416	28.223
Brüt Satışlar	27.819.527	23.811.824
İadeler (-)	(1.161.692)	(1.630.935)
İndirimler (-)	(176.342)	(224.254)
Net Satışlar	26.481.492	21.956.635
Satışların Maliyeti (-)	(20.033.036)	(13.567.990)
Esas Faaliyet Geliri (Net)	6.448.456	8.388.645

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak 2010 - 31 Mart 2010	1 Ocak 2009- 31 Mart 2009
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(7.190.728)	(6.963.790)
Genel Yönetim Giderleri	(1.769.745)	(1.325.949)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(323.020)	(369.079)
Toplam	(9.283.493)	(8.658.818)

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

	1 Ocak 2010- 31 Mart 2010	1 Ocak 2009- 31 Mart 2009
Personel Giderleri	(1.846.742)	(1.573.790)
Gayrimenkul Kira Giderleri	(2.762.416)	(2.552.515)
Elektrik, Su ve Yakıt Giderleri	(238.439)	(214.457)
Reklam İlan Giderleri	(641.077)	(324.136)
Nakliye Giderleri	(73.137)	(89.864)
Kargo Giderleri	(217.332)	(207.840)
Seyahat Giderleri	(115.951)	(25.216)
Amortisman Giderleri	(562.552)	(1.092.535)
Banka Komisyon Giderleri	(281.357)	(225.032)
Promosyon Giderleri	(53.236)	(2.931)
Telefon, fax, data hattı	(44.368)	(81.688)
Bakım Onarım Giderleri	(65.407)	-
Sigorta Giderleri	(26.351)	-
Vergi Resim Harç Giderleri	(136.171)	-
Yurt Dışı Fuar Katılım	(22.706)	-
Temsil Ağırlama Giderleri	(9.784)	-
Diğer	(93.702)	(573.786)
Toplam	(7.190.728)	(6.963.790)

b) Genel yönetim giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2010- 31 Mart 2010	1 Ocak 2009- 31 Mart 2009
Personel Giderleri	(840.330)	(631.250)
Amortisman Giderleri	(193.378)	(108.668)
Kira Giderleri	(133.309)	(188.006)
KKEG	(34.083)	(29.982)
Danışmanlık Giderleri	(81.308)	(37.883)
Banka Masraf ve Komisyonları	(56.750)	(52.820)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Seyahat ve Yol Giderleri	(106.855)	(80.900)
Vergi Resim Harçlar	(39.134)	(41.847)
Gümrükleme Giderleri	-	(18.036)
Sigorta Giderleri	(7.295)	-
Bakım Onarım Giderleri	(29.110)	-
Haberleşme Giderleri	(44.664)	-
Elektrik-Su-Yakıt Giderleri	(56.401)	-
Kırtasiye Gideri	(33.278)	-
Reklam İlan Gideri	(32.351)	-
Diğer	(81.499)	(136.557)

Toplam (1.769.745) (1.325.949)

c) Araştırma geliştirme giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2010- 31 Mart 2010	1 Ocak 2009- 31 Mart 2009
Personel Giderleri	(289.567)	(223.338)
Tasarım giderleri	-	(100.253)
Vergi Resim ve Harç	-	(25.063)
Elektrik, Su ve Yakıt Giderleri	(5.313)	(6.407)
Seyahat Giderleri	(7.192)	(5.667)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(9.579)	(3.833)
Bağış Ve Yardımlar	(4.116)	(3.051)
Bakım Onarım Giderleri	(2.772)	-
Diğer	(4.480)	(1.467)
Toplam	(323.019)	(369.079)

NOT 30-NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Önemli gider kalemlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2010- 31 Mart 2010	1 Ocak 2009- 31 Mart 2009
Ücret Giderleri	(6.941.562)	(5.540.244)
Üretim Maliyetine Giden	(3.964.831)	(3.111.866)
Genel Yönetime Giden	(840.330)	(631.250)
Pazarlama Satış Dağıtımına Giden	(1.846.742)	(1.573.790)
Araştırma Geliştirmeye Giden	(289.658)	(223.338)
Amortisman Giderleri	(939.407)	(1.351.677)
Üretim Maliyetine Giden	(183.477)	(150.474)
Genel Yönetime Giden	(193.378)	(108.668)
Pazarlama Satış Dağıtımına Giden	(562.552)	(1.092.535)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Çalışmayan Kısım Zararlarına Giden	-	-
Toplam	(7.880.969)	(6.891.921)

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/GİDERLER

a) Diğer faaliyetlerden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2010- 31 Mart 2010	1 Ocak 2009- 31 Mart 2009
Sübvansiyon (SSK ve Stopaj)	440.871	409.861
Sübvansiyon (Turquality ve İTKİB)	144.137	206.938
Konusu Kalmayan Karşılıklar	310.776	50.968
Kira Gelirleri	50.515	61.314
Reklamasyon Geliri	4.114	414
Fiyat Farkları	108.116	2.233
Sabit Kıymet Satış Geliri	-	490
İthalat Terkinleri	1.272.159	-
Hasar Tazmin Geliri	16.184	36.339
Hizmet Gelirleri	-	83.368
Elektrik Teşviki	-	-
Numune Gelirleri	2.560	-
Mutabakat Farkları	244.743	-
Diğer	274.842	54.285
Toplam	2.869.014	906.210

b) Diğer faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2010- 31 Mart 2010	1 Ocak 2009- 31 Mart 2009
Çalışmayan Kısım Zararları	-	(1.878.572)
Karşılık Giderleri	(140.714)	(101.985)
Satış Primi Komisyonu	(36.558)	-
Önceki Dönem Gideri	(10.758)	(79.452)
Sabit Kıymet Satış Zararı	(21.800)	-
Vazgeçilen Alacaklar	(196.535)	-
Diğer	(143.740)	(8.190)
Toplam	(550.105)	(2.068.199)

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak 2010- 31 Mart 2010	1 Ocak 2009- 31 Mart 2009
Faiz Geliri	-	29.942
Kambiyo Karı	1.136.349	604.882
Ertelenen Finansman Geliri	446.889	794.616
Toplam	1.583.238	1.429.440

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 33– FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak 2010- 31 Mart 2010	1 Ocak 2009- 31 Mart 2009
Kambiyo Zararları	(317.269)	(1.279.635)
Kredi Faiz Gideri	(1.028.449)	(456.790)
Kredi Kur Farkları	(6.650)	-
Ertelenen Finansman Gideri	(524.558)	(923.598)
K.Kartı Komisyon Giderleri	(236.584)	(634.364)
Diğer Finansal Giderler	-	(443.284)
Toplam	(2.113.510)	(3.737.671)

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

Yoktur. (31 Aralık 2009- Yoktur)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari Vergi Yükümlülüğü	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Cari Kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	(176.578)
	-	(176.578)

Gelir tablosundaki vergi gideri	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	16.719	7.754
Toplam vergi geliri / (gideri)	16.719	7.754
Devam eden faaliyetlere ilişkin vergi geliri / (gideri)	16.719	7.754
Durdurulan faaliyetlere ilişkin vergi geliri / (gideri)	-	-
	16.719	7.754

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir. (2009: % 20) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim 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.

Kurumlar Vergisi mükellefleri, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere üçer aylık dönemler itibarıyla mali karları üzerinden %20 (2009 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.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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 dağıtımını sayılmaz.

Şirket'in cari dönemde 761.009 TL (31 Aralık 2009: 778.728 TL) ertelenen vergi yükümlülüğü bulunmakta olup, detayı aşağıdaki gibidir;

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	
	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2010	31.12.2009
Alıcı Reeskontu	106.690	209.313	21.338	41.863
Kredi Kartları Reeskontu ve Komisyonu	39.897	53.186	7.979	10.637
Alacak Senetleri Reeskontu	285	244	57	49
İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu	6.852	9.286	1.370	1.857
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.062.521	921.807	212.504	184.361
Özkaynak Yöntemine Göre Değ. Yat.				
Gerçekleşmeyen Kar	171.550	223.880	34.310	44.776
Borç Karşılıkları	812.400	967.358	162.480	193.472
Türev Araçlar Değerleme Farkı	-	-	-	-
Ertelenen Vergi Varlığı	2.200.195	2.385.074	440.039	477.015
Satıcılar Reeskontu	(71.930)	(192.725)	(14.386)	(38.545)
Borç Senetleri Reeskontu	(83.071)	(78.327)	(16.614)	(15.665)
Sabit Kıymetler	(5.809.283)	(5.902.883)	(1.161.857)	(1.180.577)
İlişkili Taraflara Borçlar Rees	(40.956)	(99.782)	(8.191)	(19.956)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(6.005.240)	(6.273.717)	(1.201.048)	(1.254.743)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü (Net)	(3.805.045)	(3.888.643)	(761.009)	(777.728)

Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü Hareketleri	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(777.728)	(897.789)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	16.719	120.061
Finansal varlık değer artış fonundan mahsup edilen	-	-
Ertelenmiş vergi aktifli karşılığı	-	-
Dönem sonu itibariyle kapanış bakiyesi	(761.009)	(777.728)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Vergilendirilebilir kar	(874.851)	(3.816.614)
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)	16.719	7.754
Vergi geliri / (gideri)	16.719	7.754

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

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

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

Hisse başına kar	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Net dönem karı / (zararı)	(858.132)	(3.808.860)
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)	(0,0001743)	(0,0007738)
Net dönem karı / (zararı)	(858.132)	(3.808.860)
Eksi: Durdurulan faaliyetlerden yıl içinde elde edilen kar		-
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başı karın Hesaplanması için net dönem karı	(858.132)	(3.808.860)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	(0,0001743)	(0,0007738)
Durdurulan faaliyetlerden dönem içinde elde edilen kar		-
Seyreltilmiş hisse başına kar /(zarar)	(0,0001743)	(0,0007738)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	(0,0001743)	(0,0007738)
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar		-

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler:

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Grup Şirketi	31 Mart 2010		31 Mart 2009	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Adesa Deri	123.682	151.830	205.604	61.560
Samsonite Seyahat Ürünleri	967.923	-	733.393	280.190
Çelet Holding	-	-	-	17.700
Desa International	-	184.865	-	250.461
Toplam	1.091.605	336.695	938.997	609.911

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

	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Ortaklara ödenen işyeri kirası	50.303	56.717
Ortaklara ödenen taşıt kirası	2.925	2.280
Grup Şirketlerine Ödenen Ücret Giderleri	173.292	-
Grup şirketlerine ödenen diğer giderler	-	-
Toplam Ödenen	226.520	58.997
Grup şirketlerinden alınan işyeri kirası	71.399	72.173
Grup şirketlerinden tahsil edilen faiz gelirler	-	50.233
Grup Şirketlerine Fatura Edilen Giderler	430.997	-
Toplam Tahsil Edilen	502.396	122.406

c) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar:

31 Mart 2010 yılı itibariyle üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı **119.804 TL'dir.** (31 Mart 2009 – 111.630 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.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2010 itibariyle

Cari Dönem	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	1.334.894	9.216.024	-	20.162	112.678
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	1.334.894	9.216.024	-	20.162	112.678
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)	-	922.419	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(922.419)	-	-	-
- 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.

31 Aralık 2009 itibariyle

Önceki Dönem	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	1.514.464	9.653.296	-	20.162	112.678
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	34.040	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	1.514.464	9.653.296	-	20.162	112.678
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)	1.378	921.041	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(1.378)	(921.041)	-	-	-
- 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.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Şirketin 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla alacakları için almış olduğu teminatların toplam tutarı 220.000 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 2009- Yoktur)

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 2009- Yoktur)

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

Yoktur. (31 Aralık 2009- 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 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla 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.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 120 gündür.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

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	24.446.947	24.447.230	13.621.303	4.803.127	6.022.800	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	743	743	743	-	-	-
Ticari Borçlar	19.288.250	19.484.206	10.886.124	8.557.994	40.088	-
Diğer Borçlar	984.634	984.634	984.634	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	2.273.162	2.273.162	2.273.162	-	-	-

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	23.363.404	23.363.404	13.484.768	4.458.116	5.420.520	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	3.493	3.493	3.059	434	-	-
Ticari Borçlar	22.905.542	23.276.376	3.014.695	20.219.484	42.197	-
Diğer Borçlar	1.017.213	1.017.213	1.017.213	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	1.682.549	1.682.549	1.682.549	-	-	-

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

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

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 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 (CHF)	Diğer (NOK)
1. Ticari Alacaklar	2.430.771	128.465	227.235	771.662		
2.a) Parasal Finansal Varlıklar	173.347	57.292	40.185	1.650		
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
3. Diğer	157.944	46.624	34.131	7.397		
4. Dönen Varlıklar Toplamı	2.762.062	232.381	301.552	780.710		
5. Ticari Alacaklar						
6.a) Parasal Finansal Varlıklar						
6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
7. Diğer	74.662	48.823		165		
8. Duran Varlıklar Toplamı	74.662	48.823	-	165		
9. Toplam Varlıklar	2.836.724	281.204	301.552	780.875		
10. Ticari Borçlar	(7.989.617)	(636.204)	(2.433.787)	(385.515)	(867.696)	(4.110.068)
11. Finansal Yükümlülükler	(3.406.689)	-	(1.659.937)	-		
12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(2.001.428)	(35.268)	(361.207)	(526.288)		

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler						
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	(13.397.733)	(671.472)	(4.454.931)	(911.803)	(67.696)	(4.110.068)
14. Ticari Borçlar	(68.908)	-	(33.576)			
15. Finansal Yükümlülükler	(6.086.328)	(4.000.000)	(160)			
16.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler						
16.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler						
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	(6.155.236)	(4.000.000)	(33.736)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	(19.552.970)	(4.671.472)	(4.488.667)	(911.803)	(67.696)	(4.110.068)
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	(16.716.246)	(4.390.268)	(4.187.115)	(130.928)	(67.696)	(4.110.068)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	(16.716.246)	(4.390.268)	(4.187.115)	(130.928)	(67.696)	(4.110.068)
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	1.212.693	9.036	4.274.465	1.058.480	-	-
26. İthalat	7.708.561	897.900	2.806.945	137.067	27.311	1.435

(*) İlgili ihracat ve ithalat tutarlarının Türk Lirası karşılıkları 31 Mart 2010 TCMB döviz alış kurundan ifade edilmiştir.

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

Önceki Dönem	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)				
	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	
1. Ticari Alacaklar	2.813.964	12.408	225.680	965.906	-
2.a) Parasal Finansal Varlıklar	143.812	57.513	25.511	903	6
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	182.272	45.748	49.654	2.563	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı	3.140.048	115.669	300.845	969.372	6
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a) Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	73.907	48.823	-	165	-
8. Duran Varlıklar Toplamı	73.907	48.823	-	-	-
9. Toplam Varlıklar	3.213.955	164.492	300.846	969.537	6
10. Ticari Borçlar	(10.151.874)	(844.661)	(3.018.537)	(689.690)	-
11. Finansal Yükümlülükler	(3.747.468)	(100.000)	(1.666.601)	-	-
12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(1.214.450)	(6.503)	(315.522)	(218.917)	-
12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler					
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	(15.113.792)	(951.164)	(5.000.660)	(908.607)	-
14. Ticari Borçlar	(42.197)	-	(19.533)	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(6.022.800)	(4.000.000)	-	-	-
16.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	(6.064.997)	(4.000.000)	(19.533)	-	-

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

18. Toplam Yükümlülükler	(21.178.789)	(4.951.164)	(5.020.193)	(908.607)	-
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	(17.964.834)	(4.786.672)	(4.719.347)	60.930	6
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	(17.964.834)	(4.786.673)	(4.719.347)	60.930	6
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	(*)54.930.478	141.847	16.074.588	8.367.222	-
26. İthalat	(*)31.238.611	3.159.930	10.841.728	959.727	2.423.642

(*) İlgili ihracat ve ithalat tutarlarının Türk Lirası karşılıkları 31 Aralık 2009 TCMB döviz alış kurundan ifade edilmiştir.

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

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZİ TABLOSU		Özkaynaklar	
	Kar /Zarar			
	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	(667.979)	667.979	-	-
2.ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3. ABD Doları Net Etki	(667.979)	667.979	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4.Avro net varlık / yükümlülüğü	(859.321)	859.321	-	-
5.Avro riskinden korunan kısım (-)			-	-
6. Avro Net Etki	(859.321)	859.321	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7.Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(144.323)	144.323	-	-
8.Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)			-	-
9. Diğer Döviz Kurları Net Etki	(144.323)	144.323	-	-
TOPLAM	(1.671.623)	1.671.623		

Önceki Dönem	DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZİ TABLOSU		Özkaynaklar	
	Kar /Zarar			
	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	(720.729)	720.729	-	-

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

2.ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları Net Etki	(720.729)	720.729	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4.Avro net varlık / yükümlülüğü	(1.019.520)	1.019.520	-	-
5.Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro Net Etki	(1.019.520)	1.019.520	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7.Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	14.558	(14.558)	-	-
8.Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9. Diğer Döviz Kurları Net Etki	14.558	(14.558)	-	-
TOPLAM	(1.725.691)	1.725.691	-	-

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.

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		10.875.997	10.884.880
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		13.571.233	12.482.017

38.4 Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

Yoktur. (31 Aralık 2009: 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 yüküml.ler	Kayıtlı değer	Rayiç değer	Not
31 Mart 20010								
Finansal Varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	679.017					598.097	598.097	6
Ticari alacaklar		10.550.918				11.167.760	11.167.760	10
Finansal yatırımlar			728.293	-	-	728.293	728.293	7,16
Finansal Yükümlülükler								

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Borçlar	24.447.230	24.447.230	24.447.230
Ticari Borçlar	19.288.250	19.288.250	19.288.250
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-

31 Aralık 2009

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri	598.067	-	-	-	598.067	598.067	6
Ticari alacaklar	-	11.167.760	-	-	11.167.760	11.167.760	10
Finansal yatırımlar	-	-	204.553	-	204.553	204.553	7,16

Finansal Yükümlülükler

Finansal Borçlar	-	-	-	23.366.897	23.366.897	23.366.897	8
Ticari Borçlar	-	-	-	22.905.542	22.905.542	22.905.542	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 verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılması gerekmektedir. Buna göre, sunulan tahminler, şirketin güncel piyasa işleminde elde edebileceği gerçek tutarları göstermeyebilir.

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

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

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

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

b) Riskten Korunma Muhasebesi

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Üç tür korunma ilişkisi mevcuttur:

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

NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31.Mart 2010- Yoktur.

(31 Aralık 2009- 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.