

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2016 ARA DÖNEM
FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
İNCELEME RAPORU

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|--|-------|
| GÖRÜŞ | 1 |
| BİLANÇOLAR | 2-3 |
| GELİR TABLOLARI | 4 |
| NAKİT AKIM TABLOLARI | 5 |
| ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU | 6 |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | 7-65 |
| NOT 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 7-8 |
| NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 9-22 |
| NOT 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ | 22 |
| NOT 4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR | 23-24 |
| NOT 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA | 24 |
| NOT 6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 25-27 |
| NOT 7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR | 28 |
| NOT 8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR | 28 |
| NOT 9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR | 29 |
| NOT 10. STOKLAR | 29 |
| NOT 11. CANLI VARLIKLAR | 30 |
| NOT 12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER | 30 |
| NOT 13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER | 30 |
| NOT 14. MADDİ DURAN VARLIKLAR | 31-32 |
| NOT 15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR | 32 |
| NOT 16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR | 32 |
| NOT 17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 33 |
| NOT 18. ŞEREFİYE | 33 |
| NOT 19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ | 33 |
| NOT 20. KİRALAMA İŞLEMLERİ | 34 |
| NOT 21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI | 34 |
| NOT 22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ | 35 |
| NOT 23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI | 35 |
| NOT 24. BORÇLANMA MALİYETLERİ | 35 |
| NOT 25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR | 35-38 |
| NOT 26. TAAHHÜTLER | 38 |
| NOT 27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR | 38 |
| NOT 28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER | 39 |
| NOT 29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 39 |
| NOT 30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ | 40-42 |
| NOT 31. HASILAT | 42 |
| NOT 32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ | 42 |
| NOT 33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ | 43-44 |
| NOT 34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER | 45 |
| NOT 35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER | 46 |
| NOT 36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER | 46 |
| NOT 37. FİNANSMAN GİDERLERİ | 46 |
| NOT 38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ | 46 |
| NOT 39. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER | 46 |
| NOT 40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) | 47-48 |
| NOT 41. PAY BAŞINA KAZANÇ | 49 |
| NOT 42. PAY BAZLI ÖDEMELER | 49 |
| NOT 43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ | 50 |
| NOT 44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ | 50 |
| NOT 45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA | 50 |
| NOT 46. TÜREV ARAÇLAR | 50 |
| NOT 47. FİNANSAL ARAÇLAR | 51-53 |
| NOT 48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 53-62 |
| NOT 49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) | 62-64 |
| NOT 50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 65 |
| NOT 51. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR | 65 |
| NOT 52. TMS'YE İLK GEÇİŞ | 65 |
| NOT 53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR | 65 |
| NOT 54. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR | 65 |

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 1 OCAK – 31 MART 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT İNCELEME RAPORU

Desa Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na

Desa Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ekte yer alan 31 Mart 2016 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren üç aylık gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, Desa Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, üç aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 10.05.2016

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Celal Pamukçu
Sorumlu Ortak Başdenetçi

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

| DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ | | | |
|--|---------------------|---------------------|-----------------------|
| BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ | | | |
| 31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) | | | |
| (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) | | | |
| | Dipnot | Cari Dönem | Geçmiş Dönem |
| | Referansları | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 147.235.443 | 135.230.119 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | Not 47 | 6.544.988 | 967.959 |
| Ticari Alacaklar | | | |
| İlişkili Tarafardan Ticari Alacaklar | Not 6,7 | 11.896.035 | 6.502.815 |
| İlişkili Olmayan Tarafardan Ticari Alacaklar | Not 7 | 5.302.482 | 3.812.387 |
| Diğer Alacaklar | | | |
| İlişkili Tarafardan Diğer Alacaklar | | - | - |
| İlişkili Olmayan Tarafardan Diğer Alacaklar | Not 9 | 85.466 | 77.050 |
| Stoklar | Not 10 | 118.493.242 | 118.697.148 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | | | |
| İlişkili Tarafalara Ait Peşin Ödenmiş Giderler | Not 6,12 | 1.392 | 1.392 |
| İlişkili Olmayan Tarafalara Ait Peşin Ödenmiş Giderler | Not 12 | 2.528.621 | 2.174.517 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | Not 40 | 242 | 221 |
| Diğer Dönen Varlıklar | Not 29 | 2.382.975 | 2.996.630 |
| Duran Varlıklar | | 40.414.013 | 40.522.178 |
| Diğer Alacaklar | | | |
| İlişkili Tarafardan Diğer Alacaklar | | - | - |
| İlişkili Olmayan Tarafardan Diğer Alacaklar | Not 9 | 188.706 | 185.906 |
| Finansal Yatırımlar | Not 4/a | 7.685.480 | 7.685.480 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | Not 4/b | 5.608.968 | 5.391.450 |
| Maddi Duran Varlıklar | Not 14 | 25.582.641 | 25.950.812 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | Not 17 | 851.429 | 867.767 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | Not 40 | 496.789 | 440.763 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 187.649.456 | 175.752.297 |

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

| DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ | | | |
|---|--------------|--------------------|--------------------|
| BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ | | | |
| 31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) | | | |
| (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.) | | | |
| | Dipnot | Cari Dönem | Geçmiş Dönem |
| | Referansları | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 82.793.132 | 77.525.620 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | Not 47 | 2.683.191 | 13.161.114 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | Not 47 | 22.089.231 | 12.585.756 |
| Ticari Borçlar | | | |
| İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar | Not 6,7 | 10.589.984 | 5.732.917 |
| İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar | Not 7 | 37.269.514 | 34.843.889 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlar | Not 27 | 3.269.774 | 3.111.799 |
| Diğer Borçlar | | | |
| İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar | | - | - |
| İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar | Not 9 | 1.577.824 | 2.373.145 |
| Türev Araçlar | Not 46 | - | - |
| Ertelenmiş Gelirler | | | |
| İlişkili Tarafardan Ertelenmiş Gelirler | Not 6,12 | 2.115.421 | 2.279.535 |
| İlişkili Olmayan Tarafardan Ertelenmiş Gelirler | Not 12 | 616.163 | 584.209 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | Not 40 | - | - |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | | |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | Not 25 | 1.844.161 | 1.833.203 |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | Not 25 | 737.595 | 1.020.053 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | Not 29 | | |
| İlişkili Tarafalara Yükümlülükler | Not 29 | - | - |
| İlişkili Olmayan Tarafalara Yükümlülükler | Not 29 | 274 | - |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 42.973.647 | 34.686.264 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | Not 47 | 40.085.052 | 31.969.182 |
| Ticari Borçlar | | | |
| İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar | | - | - |
| İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar | Not 7 | - | - |
| Diğer Borçlar | Not 9 | - | - |
| İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar | | - | - |
| İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar | Not 9 | - | - |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | | |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | Not 25 | 2.888.595 | 2.717.082 |
| Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar | | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | Not 40 | - | - |
| Özkaynaklar | | 61.882.677 | 63.540.413 |
| Ödenmiş Sermaye | Not 30 | 49.221.970 | 49.221.970 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | Not 30 | 5.500.255 | 5.500.255 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birik. Diğ. Kap. Gelirler veya Giderler | | | |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları | Not 30 | 8.808.939 | 8.851.757 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (K | Not 30 | (880.716) | (730.732) |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Not 30 | 960.423 | 960.423 |
| Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | Not 30 | (263.260) | 3.834.799 |
| Net Dönem Karı/Zararı | Not 30 | (1.464.934) | (4.098.059) |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 187.649.456 | 175.752.297 |

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

| DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ | | | |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|
| BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ | | | |
| 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT | | | |
| KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | | | |
| (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir) | | | |
| | | Cari Dönem | Önceki Dönem |
| | Dipnot Referansları | 31 Mart 2016 | 31 Mart 2015 |
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | |
| Hasılat | Not 31 | 40.250.031 | 51.897.049 |
| Satışların Maliyeti (-) | Not 31 | (23.634.036) | (33.797.551) |
| BRÜT KAR / ZARAR | | 16.615.995 | 18.099.498 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | Not 33 | (2.920.294) | (3.332.584) |
| Pazarlama Giderleri (-) | Not 33 | (16.709.014) | (14.304.965) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | Not 33 | (490.812) | (433.267) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | Not 34 | 3.101.449 | 2.847.194 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | Not 34 | (285.227) | (2.017.266) |
| ESAS FAALİYET KARI / ZARARI | | (687.903) | 858.610 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | Not 35 | 359 | 28.581 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | Not 35 | - | - |
| Ozkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar | Not 4/b | 217.518 | 443.020 |
| FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI | | (470.026) | 1.330.211 |
| Finansman Giderleri (-) | Not 37 | (1.011.184) | (2.326.575) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI | | (1.481.210) | (996.364) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri | | 16.276 | 53.211 |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri | Not 40 | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | Not 40 | 16.276 | 53.211 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI | | (1.464.934) | (943.153) |
| DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI | | - | - |
| DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ SONRASI DÖNEM KARI / ZARARI | | - | (943.153) |
| DÖNEM KARI/ZARARI | | (1.464.934) | (943.153) |
| Dönem Karı/Zararının Dağılımı | | | |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | 0,0000 | 0,0000 |
| Ana Ortaklık Payları | | 0,0000 | 0,0000 |
| Pay Başına Kazanç | Not 41 | (0,0003) | (0,00019) |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç | | (0,0003) | (0,00019) |
| Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç | | 0,0000 | 0,0000 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | | | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | (192.802) | (102.728) |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/ Azalışları | Not 30/d | (42.818) | (42.818) |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal Kazanç/Kayıp | Not 30/e | (149.984) | (59.910) |
| Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar | | - | - |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | | (192.802) | (102.728) |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | | (1.657.736) | (1.045.881) |

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

| DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ | | | |
|--|---------------------|-------------------|---------------------|
| BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ | | | |
| 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU | | | |
| (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir) | | | |
| | | Cari Dönem | Önceki Dönem |
| | Dipnot | 1 Ocak - | 1 Ocak - |
| | Referansları | 31.03.2016 | 31 Mart 2015 |
| A. İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Dönem Karı / Zararı | | (1.464.934) | (943.153) |
| Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler | | 93.677 | 1.136.020 |
| Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | 28 | 1.163.945 | 1.116.320 |
| Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler | | | |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler | | (287.467) | 51.171 |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | | 36.731 | 229.619 |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları İle İlgili Düzeltmeler | | | |
| Pay Bazlı Ödemeler İle İlgili Düzeltmeler | | | |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler | 4 | (217.518) | (443.020) |
| İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler | | 0 | - |
| Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler | 40 | (16.276) | (53.211) |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler | | | |
| Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler | | - | - |
| Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler | | (585.738) | 235.141 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | 668.345 | (1.863.650) |
| Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | 203.906 | (585.279) |
| Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | (6.883.315) | 1.768.053 |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış/Azalış | | - | - |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | (11.216) | 115.932 |

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

| | | | | |
|---|---|--|-----------|-------------|
| | Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | 7.282.692 | 682.388 |
| | Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış/Azalış | | - | - |
| | Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | (795.321) | (674.679) |
| | İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | 871.599 | (3.170.065) |
| | Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | (702.912) | (1.670.783) |
| | Ödenen Temettüleri | | 0 | - |
| | Alınan Temettüleri | | 0 | - |
| | Ödenen Faiz | | 0 | - |
| | Alınan Faiz | | 0 | - |
| | Vergi Ödemeleri/İadeleri | | (242) | (199.303) |
| | Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları | | 0 | - |
| | İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları | | (703.154) | (1.870.086) |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | | | |
| | Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri | | | |
| | Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları | | - | - |
| | Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri | | | |
| | Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları | | | |
| | Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | | 5.791 | 7.064 |
| | Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | | (830.299) | (513.479) |
| | Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | | | |
| | Diğer Uzun Vadeli Varlık Alımlarından Nakit Çıkışları | | | |
| | Verilen Nakit Avans ve Borçlarlar | | | |
| | Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler | | | |
| | Türev Araçlardan Nakit Çıkışları | | | |
| | Türev Araçlardan Nakit Girişleri | | | |
| | Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri | | | |

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

| | | | | |
|---|--|----------|------------------|------------------|
| | Alınan Temettüleri | | | |
| | Ödenen Faiz | Not 7 | | |
| | Alınan Faiz | Not 7 | | |
| | Vergi Ödemeleri/İadeleri | Not 7 | | |
| | Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları | Not 7 | 0 | - |
| | Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları | | (824.508) | (506.415) |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | | | |
| | Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri | | | |
| | İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları | | | |
| | Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri | | 7.067.960 | 2.278.132 |
| | Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | | | |
| | Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | | | |
| | Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri | | | |
| | Ödenen Temettüleri | | | |
| | Alınan Faiz | | | |
| | Ödenen Faiz | | 36.731 | (197.928) |
| | Vergi Ödemeleri/İadeleri | | | |
| | Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları | | | |
| | Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları | | 7.104.691 | 2.080.204 |
| | NAKİT VE BENZERİ DEĞERLERDEKİ ARTIŞ/ AZALIŞ | | 5.577.029 | (296.297) |
| | DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE BENZERİ DEĞERLER | Not 47/b | 967.959 | 1.441.534 |
| | DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | Not 47/b | 6.544.988 | 1.145.237 |

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

| DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ | | | | | | | | | |
|---|---------------------|-----------------|---------------------------|---|---|--------------------------------------|------------------------------|-----------------------|-------------|
| BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ | | | | | | | | | |
| 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU | | | | | | | | | |
| (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir) | | | | | | | | | |
| | Dipnot Referansları | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltme Farkları | Kar veya Zararda Yeniden | | Kardan Ayrılan Kısıtlanm iş Yedekler | Birikmiş Karlar | | Özkaynaklar |
| | | | | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıplar | Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç | | Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları | Net Dönem Karı Zararı | |
| ÖNCEKİ DÖNEM | | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2015 İtibariyle Bakiyeler | | 49.221.970 | 5.500.255 | 9.023.029 | (437.062) | 952.952 | (918.883) | 4.761.153 | 68.103.414 |
| Transferler | | - | - | - | - | 7.471 | 4.753.682 | (4.761.153) | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir | 30,38 | - | - | (42.818) | (59.910) | - | - | (943.153) | (1.045.881) |
| 31 Mart 2015 İtibariyle Bakiyeler | 30 | 49.221.970 | 5.500.255 | 8.980.211 | (496.972) | 960.423 | 3.834.799 | (943.153) | 67.057.533 |
| CARİ DÖNEM | | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2016 İtibariyle Bakiyeler | | 49.221.970 | 5.500.255 | 8.851.757 | (730.732) | 960.423 | 3.834.799 | (4.098.059) | 63.540.413 |
| Transferler | | - | - | - | - | - | (4.098.059) | 4.098.059 | - |
| MDV Değer Artışının Amortisman Etkisi | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Temettüleri | 42 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Özkaynak Yönt. Değ. Yat. Geçmiş Yıl Düzeltmesi | 4 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2012 Yılı Kurumlar Vergisine İlişkin Geçmiş Yıl Düzeltmesi | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir | 30,38 | - | - | (42.818) | (149.984) | - | - | (1.464.934) | (1.657.736) |
| 31 Mart 2016 İtibariyle Bakiyeler | 30 | 49.221.970 | 5.500.255 | 8.808.939 | (880.716) | 960.423 | (263.260) | (1.464.934) | 61.882.677 |

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN 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. Şirket'in ayrıca Tuzla Serbest Bölgesi'nde faaliyet gösteren şubesi bulunmaktadır. Şirket'in biri merkezde, biri Ergene'de, biri de Düzce'de olmak üzere üç fabrikası bulunmakta olup adresleri aşağıdaki gibidir.

Ergene Fabrika : Sağlık Mahallesi Kuzey Caddesi No: 14-24 Ergene / Tekirdağ
Düzce Fabrika : Organize Sanayi Bölgesi 9. Ada 4-5 Parsel Beyköy / Düzce

Şirket'in iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir.

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 2016 tarihi itibarıyla % 34,92'si Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir.

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 1.507 kişidir. (31 Aralık 2015 – 1.712 kişi)

1.2. Sermaye Yapısı

Şirket 2007 yılı içerisinde kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL'dir. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi ise 49.221.970 TL (31 Aralık 2015: 49.221.970-TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 4.922.196.986 (31 Aralık 2015: 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 2016 | | 31 Aralık 2015 | |
|------------------------|--------------|------------|----------------|------------|
| | Pay Oranı | Pay Tutarı | Pay Oranı | Pay Tutarı |
| Çelet Holding A.Ş. (*) | 54,28% | 26.717.682 | 54,28% | 26.717.682 |
| Melih Çelet (*) | 10,00% | 4.922.197 | 10,00% | 4.922.197 |

(*) Halka açık kısım içerisinde yer alan % 8,39 oranındaki 4.129.566 TL tutarındaki hisse Çelet Holding A.Ş.'ye , % 7,41 oranındaki 3.649.333 TL tutarındaki hisse Melih Çelet'e aittir. (Bkz. Not 30/b)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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 2016 İştirak Oranı % | 31 Aralık 2015 İştirak Oranı % |
|------------------------------------|----------------|--------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| İştirak | | | | |
| Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti. | Tekstil | İstanbul-Türkiye | 50% | 50% |
| Samsonite Seyahat Ür. A.Ş. | Tekstil | İstanbul-Türkiye | 40% | 40% |
| | | | | |
| Bağlı Ortaklık | | | | |
| Leather Fashion Limited | Tekstil | Moskova-Rusya | 100% | 100% |
| Sedesa Deri San. ve Tic. Ltd. Şti. | Tekstil | İstanbul-Türkiye | 99% | 99% |
| Desa International | Tekstil | Londra-İngiltere | 100% | 100% |
| Desa SMS Ltd. | Tekstil | Londra-İngiltere | 100% | 100% |
| Desa International (UK) Ltd. | Tekstil | Londra-İngiltere | 100% | 100% |
| Desa Deutschland GmbH | Tekstil | Düsseldorf-Almanya | 100% | 100% |

Şirketin iştirak ve bağlı ortaklıklarının rapor tarihi itibarıyla elde edilen güncel aktif toplamı, ciroları ve ait olduğu döneme ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

| İştirak ve Bağlı Ortaklığın Ünvanı | Aktif Toplamı | Cirosu |
|---|---------------|-------------|
| Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti. (31.03.2016) | 4.540 | - |
| Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş. (31.03.2016) | 21.792.564 | 11.350.225 |
| Leather Fashion Limited (31.03.2016) | - | - |
| Sedesa Deri San. ve Tic. Ltd. Şti. (31.03.2016) | 23.827 | - |
| Desa International Ltd. (31.03.2016) | 7.209 GBP | - |
| Desa SMS Ltd. (31.03.2016) | 163.963 GBP | - |
| Desa International (UK) Ltd. (31.03.2016) | 50 GBP | - |
| Desa Deutschland GmbH (31.03.2016) | 157.046 EURO | 53.697 EURO |

Yukarıdaki tablodan da görüleceği üzere Şirketin iştirak ve bağlı ortaklarından Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş. dışında kalanların 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla aktif toplamı ve ciroları çok düşüktür. Bu nedenle bu iştirak ve bağlı ortaklıkların finansal tabloları Şirket'in aynı dönemli finansal tabloları ile konsolidasyona tabi tutulmamıştır.

Şirket'in iştiraklerinden Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş. 31 Mart 2016 tarihli finansal tabloları ise Şirket'in aynı dönemli finansal tabloları ile özkaynak yöntemiyle konsolide edilmiştir. (Not 4/b)

1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:

Şirket'e ait finansal tablolar 10 Mayıs 2016 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 Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri 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”), 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete de yayınlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (“Seri: II, No: 14.2 sayılı Tebliğ”) ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Anılan tebliğin 5.2 Maddesine göre Kurul, finansal Raporlama ilke, usul ve esaslarının açık ve anlaşılabilir hale gelmesini veya uygulama birliğini sağlamak amacıyla, gerekli gördüğü durumlarda Kanununun 14. Maddesi kapsamında kararlar alma yetkisine sahiptir. İşletmeler de bu kararlara uymakla yükümlüdürler. Sermaye Piyasası Kurulu 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı Kurul Kararı ile Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören anonim ortaklıklar ile yatırım fonları, konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları hariç sermaye piyasası kurumları için hazırladığı finansal tablo ve dipnot formlarını 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe koymuştur.

İlişikteki finansal tablolar SPK'nın Seri: II, 14.2 no.lu Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlanmış ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

2.2. TMS / TFRS 'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın Seri: II; 14.2 no’lu Tebliği'nin 5.1 maddesine uygun olarak Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”)lere uygun olarak hazırlanmış ve sunulmuştur.

2.3. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.4. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

Hatalar, finansal tablolar onaylanmadan önce saptanırsa, yapılacak bir düzeltme kaydı ile cari dönemde düzeltilir. Hata daha sonradan tespit edilmiş ise, finansal tabloların geçmişe dönük olarak yeniden düzenlenmesi gerekir.

Cari dönemde işletmenin uygulamış olduğu tahminlerde bir değişiklik olmamıştır.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Kullanılan Para Birimi:

Finansal tablolar, fonksiyonel para birimi ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiş olup tüm finansal bilgiler en yakın TL tutarına yuvarlanarak gösterilmiştir. Finansal tablolarda bulunan döviz cinsinden varlık ve yükümlülükler Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar üzerinden sunum birimi olan TL'ye çevrilmişlerdir. Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar aşağıdaki gibidir.

| Döviz Cinsi | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-------------|--------------|----------------|
| USD | 2,8334 | 2,9076 |
| EUR | 3,2081 | 3,1776 |

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirketin cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmakta ve önemli farklılıklar açıklanmaktadır. Bu çerçevede Şirketin 31 Mart 2016 tarihli finansal tabloları ve ilgili dipnotlar, önceki dönem finansal tablolar ve dipnotlarla karşılaştırmalı olarak hazırlanmış ve sunulmuştur.

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

a) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TMS 16 ve TMS 38 – Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılmayacağını açıkça ifade etmektedir. TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanılabir bir varsayım uygulamaya koymaktadır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

Değişiklikler bir işletme standardın işletme tanımına uygun olan müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardının uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler işletme birleşmesi muhasebeleştirilmesinin bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

Bu standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS'ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu Standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Açıklama insiyatifi (TMS 1'de değişiklik)

Bu dar kapsamlı değişiklik, TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardını önemli ölçüde değiştirmek yerine, TMS 1'de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. Değişiklikler çoğu durumda TMS 1'deki ifadelerin aşırı kuralcı yorumlamalarına yanıt vermektedir. Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: Önemlilik seviyesi, dipnotların sıralaması, alt toplamlar, muhasebe standartları ve açıklamalar. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışı veya katkısı (TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklikler)

Bu değişiklikler yürürlükteki konsolidasyon ve özkaynak muhasebesi uygulamalarının arasındaki çelişkiyi ele almaktadır. Değişiklikler transfer edilen varlıkların TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardındaki "iş" tanımına uyması haline bütün kazancın muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bireysel finansal tablolarda özkaynak yöntemi (TMS 27'de değişiklikler)

Değişiklikler özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir ve bu uygulama sadece iştirak ve iş ortaklıkları için değil bağıli ortaklıklar için de geçerlidir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yatırım işletmeleri: Konsolidasyon muafiyetinin uygulanması (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'e yapılan değişiklikler)

Değişiklikten önce, yatırım ile alakalı servis sağlayan bağıli ortaklıkların nasıl muhasebeleştirileceği açık değildi. Değişikliğin sonucunda, ara seviyedeki yatırım işletmelerin konsolide edilmesine izin verilmemektedir. Buna bağıli olarak bir yatırım işletmesinin iç yapısı ara seviyedeki işletmeleri kullanırsa, finansal tablolar yatırım performansı hakkında daha az ayrıntılı bilgi sağlayacaktır, örneğin temel alınan yatırım portföyünü oluşturan yatırımların gerçeğe uygun değerleri ve yatırımlardan elde edilen nakit akışları hakkında daha az ayrıntı. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda UFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmuştur.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

UFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. UFRS 7 aynı zamanda Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (UFRS 7'de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

UMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

UMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların "ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde" sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve TFRS 9, TFRS 7 ve TMS 39'daki değişiklikler– UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve TMS 39 ve TFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için TMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9'un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)'den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014'de yayımlanan UFRS 9 standardı TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Yeni standart, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri'nde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a) Hasılat

Mal satışları

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

- 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,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet sunumu

Hizmet gelirleri ve diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

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

Faiz gelirleri

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.

b) 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 satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

masrafları düşüldükten sonraki değerdir. Stokların net gerçekleşebilir değer maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değer indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. (Not 10)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c) Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya sermaye kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller ilk kayda alınmalarında işlem maliyetleri de dâhil edilmek üzere maliyetleri ile ölçülürler. Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkulleri ilk kayda alınmalarına müteakip, maddi duran varlıklar için uygulanan maliyet yöntemi ile ölçmektedir. (maliyet eksi birikmiş amortisman, eksi var ise değer düşüklüğü karşılığı) Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağını belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zararlar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir. Faaliyet kiralaması çerçevesinde kiralanmış gayrimenkuller, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmıştır.

d) 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 esaslı uygulanarak, doğrusal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır.

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

| Maddi Varlık Cinsi | Faydalı Ömür (Yıl) | Amortisman Oranı |
|--------------------|--------------------|------------------|
| Binalar | 40 | % 2,5 |
| Makine Tesis | 5 - 20 | %5 - %20 |
| Demirbaşlar | 5 - 15 | %5 - %20 |
| Taşıt Araçları | 5 - 10 | %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. (Not 14)

e) 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 amortisman tabii tutulur. Markalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. (Not 17)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

f) Finansal Araçlar

Finansal varlıklar, nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, finansal yatırımlar, diğer alacaklar, türev finansal varlıklar ve ilişkili taraflardan alacaklardan oluşmaktadır. Finansal borçlar ise ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar, türev finansal borçlar ve diğer borçlardan oluşmaktadır.

Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in söz konusu finansal araçlarla ilgili olarak taraf olması durumunda Şirket'in bilançosunda yer almaktadır. Eğer bir finansal araç Şirket'in bir parçası üzerinde nakit çıkışı, herhangi bir varlık çıkışı veya başka bir finansal araç çıkışına sebebiyet veriyorsa, bu finansal araç finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. Finansal araç ancak aşağıdaki koşulları içeriyorsa, bir sermaye aracı olarak tanımlanabilir:

a) Başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören bir sözleşmeye dayalı yükümlülük taşımıyorsa veya işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülük taşımıyorsa,

b) Finansal aracın, Şirket'in sermaye araçları ile gerçekleşmesi veya gerçekleşecek olması durumunda, Şirket'e çeşitli sayıda sermaye devrini gerektiren türev finansal araç tanımına girmeyen ya da Şirket'in sabit miktardaki nakit değişimini veya sabit tutarda sermaye aracının değişimini içeren türev finansal araç olması durumunda.

Finansal Varlıklar

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 (vadesiz çekler, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat, vadesine 3 aydan az kalmış yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlar gibi fonları ve yatırımları ifade etmektedir. (Not 47/b)

Etkin Faiz Yöntemi

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar / zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar.

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

Vadesine Kadar Elde Tutulan Yatırımlar

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

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık veya kredi ve alacak olarak sınıflandırılmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüleri, Şirket ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar / zarar içinde muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden olan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili yabancı para cinsinden gerçeğe uygun değerinin raporlama

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

tarihinde geçerli olan çevrim kuru kullanarak raporlanan para cinsine çevrilmesiyle bulunur. Varlığın, çevrim kurundan kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar / zarar içinde, diğer değişiklikler ise diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ticari ve Diğer 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.

Net gerçekleştirilebilir değer tespitinde, etkin faiz oranı olarak yurtiçi peşin satışlarda "TRLIBOR", yurtdışı satışlarda ise "LIBOR" oranları esas alınmıştır.

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. 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.

Finansal Yükümlülükler

Faiz içeren finansal borçlar, ilk olarak alınan bedelin gerçeğe uygun değerinden doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri ve geri ödeme sırasındaki indirimler ve primler göz önünde bulundurulduktan sonra muhasebeleştirilir. İlk muhasebeleştirilmesinin ardından, söz konusu borçlar etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülür; itfa işlemi sırasında ortaya çıkan kazanç ve zararlar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

İtfa sürecinde veya yükümlülüklerin kayda alınması sırasında ortaya çıkan gelir veya giderler, kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

Banka kredileri

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Bütün banka kredileri, ilk kayıt anında rayiç değerlerini de yansıttığı düşünülen ve ihraç maliyetini içeren maliyet bedeli ile kaydedilir. İlk kayda alımdan sonra krediler, etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş net değerleri ile gösterilir. İndirgenmiş değer hesaplanırken ilk ihraç anındaki maliyetler ve geri ödeme sırasındaki indirimler ve primler göz önünde bulundurulur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ticari borçlar

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

Türev Finansal Araçlar

Şirket, uzun vadeli borçlanmalardan kaynaklanan yabancı para pozisyon riskini ve faiz riskini azaltmak amacıyla türev finansal araç sözleşmelerine girmektedir. Söz konusu türev finansal araçlar, türev sözleşmesine girildiği tarihte gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınmakta, sonraki raporlama dönemlerinde de gerçeğe uygun değerinden değerlendirilmektedir. Türev finansal araçlar, gerçeğe uygun değer farkının olumlu olması durumunda varlık, olumsuz olması durumunda ise yükümlülük olarak kaydedilmektedir. Korunma muhasebesine göre muhasebeleştirilmeyen türev finansal araçların yıl içinde gerçekleşen gerçeğe uygun değer kayıp ve kazançları kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket'in girmiş olduğu faiz takası sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri, piyasada gözlemlenebilir verilere dayanan değerlendirme yöntemleri kullanılmak suretiyle belirlenmektedir.

Finansal riskten korunma muhasebesi kapsamında, muhasebeleştirilmiş bir varlık veya yükümlülüğe ya da gerçekleşme ihtimali yüksek tahmini bir işleme veya yabancı para riski taşıyan muhasebeleştirilmemiş bir şirket taahhüdüne ilişkin belirli bir riskle ilişkilendirilebilen nakit akışı değişikliklerinden korunmak için gerçekleştirilen türev işlemler nakit akış riskinden korunma amaçlı finansal araç olarak sınıflanır.

Finansal riskten korunma işleminin başlangıcında, işletme finansal riskten korunma işleminde bulunmasına neden olan risk yönetimi hedef ve stratejisini tanımlar ve finansal riskten korunma ilişkisini belgeler. Anılan belgelendirme, finansal riskten korunma aracının belirlenmesi, finansal riskten korunma konusu varlık ya da işlemi, korunulan finansal riskin yapısını ve işletmenin ilgili finansal riskten korunma aracının varlığın gerçeğe uygun değerinde veya nakit akışlarında meydana gelen ve korunulan finansal riskle ilişkilendirilebilen değişiklikleri dengelemedeki etkinliğini nasıl değerlendireceğini içerir. Finansal riskten korunma işleminin, korunulan risk ile ilişkilendirilebilen gerçeğe uygun değerdeki veya nakit akışlarındaki değişiklikleri dengelemede oldukça etkin olması beklenir. Finansal riskten korunma işlemi tanımlandığı tüm finansal raporlama dönemleri boyunca sürekli olarak gerçekten etkin olduğunun tespiti için değerlendirilir ve belgelendirilmiş risk yönetim stratejisi ile tutarlı olması beklenir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Nakit Akış Riskinden Korunma

Korunma muhasebesinin kurallarına uyan nakit akış riskinden korunma işlemleri aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilmektedir. Finansal riskten korunma aracının etkin olan kısmından elde edilen kayıp ve kazançlar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılırken, etkin olmayan kısım ise kar veya zarar tablosunda finansal gelirler ve finansal giderler hesaplarına dahil edilmektedir. Kapsamlı gelir tablosuna sınıflandırılan korunma işlemine ait tutar, korunan finansal gelirin veya giderin kayıtlara alınması veya öngörülen satışın gerçekleşmesi durumunda kar veya zarar tablosuna intikal ettirilir. Tahmini işlemin veya kesin taahhüdün gerçekleşmesinin öngörülmediği durumlarda, daha önce diğer kapsamlı gelir tablosunda kayıtlara alınan tutar, kar veya zarar tablosuna intikal ettirilmektedir. Finansal riskten korunma araçlarının süresinin bitmesi, satılması, durdurulması, yenisi ile değiştirmeden veya başka bir firmaya aktarılmadan uygulanması ya da feshedilmesi durumlarında, öngörülen işlem ya da şirket taahhüdü kar ya da zararı etkileyene kadar daha önceden diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen toplam gelir ya da giderin, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmesi sürdürülür.

Sermaye Araçları

Şirket tarafından ihraç edilen sermaye araçları direkt ihraç giderleri düşüldükten sonra kaydedilmektedir.

g) 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.

h) 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 25)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

i) 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 25/c)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

j) Kiralamalar

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.

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

k) Dövizli İşlemler

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

l) 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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi: Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. (Not 40)

m) Pay 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.

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.

n) 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.

o) 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.

p) 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.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Finansal Yatırımlar

Finansal yatırımların tamamı satılmaya hazır finansal varlık olup, borsada işlem görmeyen hisse senetlerinden oluşmaktadır. 31 Mart 2016 itibarıyla bağlı ortaklık niteliğinde olan ve cirosunun düşük olması nedeniyle konsolide edilmeyen Desa International Limited ve Leather Fashion Limited şirketlerinin özsermayelerini yitirmiş olması nedeniyle aktifte yer alan tutarı kadar değer düşüklüğü hesaplanarak Finansal Yatırımlar hesabı içinde gösterilmiştir.

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|------------------|------------------|
| Bağlı Menkul Kıymet | 38 | 38 |
| GSD Holding A.Ş. | 38 | 38 |
| İştirak | 10.000 | 10.000 |
| Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti. | 40.000 | 40.000 |
| İştirakler Sermaye Taahhüdü(-) | (30.000) | (30.000) |
| Bağlı Ortaklık | 7.675.442 | 7.675.442 |
| Leather Fashion Limited | 6.871 | 6.871 |
| Leather Fashion Limited Değer Düşüklüğü Karşılığı(-) | (6.871) | (6.871) |
| Sedesa Deri San. ve Tic. Ltd. Şti. | 21.164 | 21.164 |
| Desa International Ltd. | 3.100.203 | 3.100.203 |
| Desa International Ltd. Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) | (3.100.203) | (3.100.203) |
| Desa SMS Ltd. | 4.689.823 | 4.689.823 |
| Desa International (UK) Ltd. | 2.891.695 | 2.891.695 |
| Desa Deutschland GMBH | 72.760 | 72.760 |
| Toplam | 7.685.480 | 7.685.480 |

b) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2016 itibarıyla;

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

| | Yer | Hisse Oranı | Maliyet Değeri | Ana Ortaklık Kar / Zarar Payı | Ana Ortaklık Devreden Geçmiş Yıllar Kar / Zarar Payı | Net Değeri |
|------------------------------|---------|-------------|----------------|-------------------------------|--|------------|
| Samsonite Sey. Ürünleri A.Ş. | Türkiye | % 39,99 | 1.539.980 | 217.518 | 3.851.470 | 5.608.968 |

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

Şirketin finansal tablolarını özkaynak yolu ile konsolidasyona tabi tuttuğu iştiraki Samsonite Seyahat Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş. 'nin sermayesi 3.850.000 TL, şirketin iştirak bedeli ise 1.539.980 TL'dir. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirakin bilanço değeri ise 5.608.968 TL olmaktadır.

31 Aralık 2015 itibariyle;

| | Yer | Hisse Oranı | Maliyet Değeri | Ana Ortaklık Kar / Zarar Payı | Ana Ortaklık Devreden Geçmiş Yıllar Kar / Zarar Payı | Net Değeri |
|------------------------------|---------|-------------|----------------|-------------------------------|--|------------|
| Samsonite Sey. Ürünleri A.Ş. | Türkiye | % 39,99 | 1.539.980 | 1.706.141 | 2.145.329 | 5.391.450 |

Şirketin finansal tablolarını özkaynak yolu ile konsolidasyona tabi tuttuğu iştiraki Samsonite Seyahat Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş. 'nin sermayesi 3.850.000 TL, şirketin iştirak bedeli ise 1.539.980 TL'dir. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirakin bilanço değeri ise 5.391.450 TL olmaktadır.

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

| Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş. | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---------------------|-----------------------|
| Toplam varlıklar | 21.792.564 | 22.303.128 |
| Toplam yükümlülükler | (7.769.962) | (8.824.328) |
| Net varlıklar | 14.022.602 | 13.478.800 |
| Net kar / zarar | 543.931 | 4.265.409 |
| İştirak net kar / zararından alınan pay tutarı (%39,99) | 217.518 | 1.706.141 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Kar / Zararındaki Pay | 217.518 | 1.706.141 |

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu tek olduğundan ve faaliyetlerini Türkiye'de sürdürdüğünden bölümlere göre raporlama yapılmamıştır. (31 Aralık 2015 - Yoktur)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraplardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-----------------------|-------------------|------------------|
| Ticari Alacaklar | 11.896.035 | 6.502.815 |
| Peşin Ödenen Giderler | 1.392 | 1.392 |
| Toplam | 11.897.427 | 6.504.207 |

İlişkili taraflardan olan "ticari alacakların" ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------------------------|-------------------|------------------|
| Grup Şirketleri ve Ortaklar | | |
| Adesa Deri | 9.947.060 | 4.675.357 |
| Desa Deutschland Gmbh | 1.088.721 | 1.002.170 |
| Desa SMS | 428.397 | 429.944 |
| Çelet Holding | 211.184 | 189.236 |
| Serga Deri | 141.211 | 126.016 |
| Desa International UK | - | 34.928 |
| Londra Hampstead | 33.509 | - |
| Marfar Deri | 32.987 | 32.593 |
| Yapı Çimento | 12.966 | 12.571 |
| Gerçek Kişi Ortaklar | - | - |
| Toplam | 11.896.035 | 6.502.815 |

İlişkili taraflardan ticari alacaklar, Şirketin mal alış satışlarından kaynaklanmaktadır ve vadeleri yaklaşık olarak 30 - 90 gün arasındadır. (31 Aralık 2015: Ortalama vade 30-90 gündür.)

İlişkili taraflardan olan "peşin ödenen giderlerin" ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| Grup Şirketleri ve Ortaklar | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------------------------|---------------------|-----------------------|
|------------------------------------|---------------------|-----------------------|

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

| | | |
|---------------|--------------|--------------|
| Adesa Deri | 85 | 85 |
| Sedesa Deri | 1.307 | 1.307 |
| Toplam | 1.392 | 1.392 |

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|-------------------|------------------|
| Ticari Borçlar | 10.589.984 | 5.732.917 |
| İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler | 2.115.421 | 2.279.535 |
| Toplam | 12.705.405 | 8.012.452 |

İlişkili taraflara olan "ticari borçların" ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|-------------------|------------------|
| Ticari Borçlar | 10.589.984 | 5.732.917 |
| Samsonite Seyahat Ürünleri | 6.169.623 | 5.262.176 |
| Adesa Deri | 4.418.307 | 468.491 |
| Sedesa Deri | 1.188 | 1.384 |
| Gerçek Kişi Ortaklar | 866 | 866 |
| İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler | 2.115.421 | 2.279.535 |
| Adesa | 2.115.421 | 2.279.535 |
| Toplam | 12.705.405 | 8.012.452 |

c) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler:

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2016 | 31 Mart 2015 |
|--|--------------|--------------|
|--|--------------|--------------|

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

| Grup Şirketi | Alışlar | Satışlar | Alışlar | Satışlar |
|----------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Adesa Deri | - | 11.632.874 | - | 26.352.116 |
| Samsonite Seyahat Ürünleri | 3.166.719 | - | 2.555.710 | - |
| Desa SMS Ltd | - | 16.767 | - | 46.398 |
| Desa Deutschland | - | 80.154 | - | 15.644 |
| Toplam | 3.166.719 | 11.729.795 | 2.555.710 | 26.414.158 |

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

| | 31 Mart 2016 | 31 Mart 2015 |
|--|------------------|----------------|
| Grup şirketlerine ödenen kiralar | 5.786 | 3.815 |
| Ortaklara Ödenen Kiralar | 253.792 | 210.945 |
| Grup şirketlerine ödenen hizmet bedelleri | 124.218 | 182.075 |
| Toplam Ödenen | 383.796 | 396.835 |
| Ortaktan alınan işyeri kirası | - | 3.600 |
| Ortağa fatura edilen hizmet bedelleri | 15.000 | 15.000 |
| Ortaktan alına faiz geliri | 3.600 | - |
| Grup şirketlerinden alınan faiz geliri | 17.071 | 4.734 |
| İştirakten alınan işyeri kirası | 453.183 | 192.937 |
| İştiraklere fatura edilen hizmet bedelleri | 827.143 | 600.817 |
| Grup Şirketlerinden Alınan İşyeri Kirası | - | 2.250 |
| Toplam Tahsil Edilen | 1.315.997 | 819.338 |

e) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar:

31 Mart 2016 yılı itibarıyla üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 438.836 TL'dir. (31 Mart 2015 – 431.262 TL)

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

31 Mart 2016 31 Aralık 2015

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 11.896.035 | 6.502.815 |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 6) | 11.896.035 | 6.502.815 |
| Diğer Ticari Alacaklar | 5.302.482 | 3.812.387 |
| Alıcılar | 3.424.898 | 1.060.891 |
| Alacak Senetleri | - | 36.229 |
| Kredi Kartı Alacakları | 1.889.132 | 2.736.043 |
| Şüpheli Ticari Alacaklar | 2.850.579 | 2.850.579 |
| Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-) | (2.850.579) | (2.850.579) |
| Kredi Kartı Alacakları Reeskontu (-) | (11.548) | (20.776) |
| | 17.198.517 | 10.315.202 |

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| Dönem Başı | (2.850.579) | (2.855.876) |
| Dönem İçinde Ayrılan Karşılık/Tashih (+) | - | - |
| Dönem İçinde Tahsil Edilen Karşılık (-) | - | 5.297 |
| Dönem Sonu | (2.850.579) | (2.850.579) |

Karşılık ayrılan şüpheli ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir.

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 90 güne kadar vadesi geçmiş alacaklar | - | - |
| 90 gün üstü vadesi geçmiş alacaklar | - | - |
| 180 gün üstü vadesi geçmiş alacaklar | (2.850.579) | (2.850.579) |
| Dönem Sonu | (2.850.579) | (2.850.579) |

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 10.589.984 | 5.732.917 |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6) | 10.589.984 | 5.732.917 |
| Diğer Ticari Borçlar | 37.269.514 | 34.843.889 |
| Satıcılar | 21.464.912 | 21.695.296 |
| Verilen Çek ve Senetler | 16.327.174 | 13.578.511 |

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

| | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ertelenen Finansman Geliri (-) | (522.572) | (429.918) |
| Toplam | 47.859.498 | 40.576.806 |

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---------------|----------------|
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 85.466 | 77.050 |
| Vergi Dairesinden Alacaklar | 82.216 | 73.800 |
| Verilen Depozito ve Teminatlar | - | - |
| İcra Dairesinden Alacaklar | 3.250 | 3.250 |
| Toplam | 85.466 | 77.050 |

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|----------------|----------------|
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 188.706 | 185.906 |
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 188.706 | 185.906 |
| Toplam | 188.706 | 185.906 |

c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|------------------|------------------|
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | 1.577.824 | 2.373.145 |
| Ödenecek Vergi ve Fonlar | 487.316 | 984.743 |
| Ödenecek SGK | 1.084.319 | 1.382.213 |
| Vadesi Geçmiş Ert. Veya Tak. Vergi ve D. Yük. | 6.189 | 6.189 |
| Toplam | 1.577.824 | 2.373.145 |

d) Uzun Vadeli Diğer Borçlar

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli diğer borç bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 - Yoktur.)

NOT 10 – STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| İlk Madde ve Malzeme | 25.846.907 | 30.080.951 |
| Yarı Mamuller | 34.934.822 | 34.510.574 |
| Mamuller | 37.417.280 | 36.431.398 |
| Ticari Mallar | 17.715.886 | 15.209.919 |
| Diğer Stoklar | 2.578.347 | 2.464.306 |
| Toplam | 118.493.242 | 118.697.148 |

Stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 111.304.173 TL'dir. (31 Aralık 2015 – 112.690.866 TL)

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur)

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|------------------|------------------|
| İlişkili Taraflara Ait Peşin Ödenmiş Giderler (Not 6) | 1.392 | 1.392 |
| İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları | 1.392 | 1.392 |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ait Peşin Ödenmiş Giderler | 2.528.621 | 2.174.517 |
| Sipariş Avansları | 1.872.600 | 1.548.615 |
| İş Avansları | 497.941 | 470.101 |
| Gelecek Aylara Ait Giderler | 538.630 | 654.699 |
| İş Avansları Şüpheli Alacak Karşılığı | (303.446) | (303.446) |
| Sipariş Avansları Şüpheli Alacak Karşılığı | (81.887) | (215.818) |
| Personel Avansları | 4.783 | 20.366 |
| Toplam | 2.530.013 | 2.175.909 |

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri yoktur. (31.12.2015: Yoktur)

c) Kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|------------------|------------------|
| İlişkili Taraflardan Alınan Sip. Avansları (Not 6) | 2.115.421 | 2.279.535 |
| Adesa Deri | 2.115.421 | 2.279.535 |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | 616.163 | 584.209 |

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

| | | |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Alınan Sipariş Avansları | 616.163 | 584.209 |
| Toplam | 2.731.584 | 2.863.744 |

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in işletme içi oluşturulan maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

a) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

| Maliyet | 01.01.2016 | Giriş | Çıkış | Değerleme | 31.03.2016 |
|----------------------------|---------------------|--------------------|----------------|-----------------|---------------------|
| Arazi ve Arsalar | 4.910.000 | | | | 4.910.000 |
| Yer altı Yerüstü Düzenleri | 12.703 | | | | 12.703 |
| Binalar | 14.319.152 | | | | 14.319.152 |
| Makine, Tesis | 5.130.963 | | | | 5.130.963 |
| Taşıtlar | 1.481.961 | | | | 1.481.961 |
| Demirbaşlar | 14.981.606 | 613.058 | (6.150) | | 15.588.514 |
| Özel Maliyetler | 22.838.499 | 204.898 | | | 23.043.397 |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar | 99.199 | | | | 99.199 |
| Toplam | 63.774.083 | 817.956 | (6.150) | | 64.585.889 |
| Birikmiş Amortisman | | | | | |
| Yer altı Yerüstü Düzenleri | (7.373) | (159) | | | (7.532) |
| Binalar | (2.350.067) | (47.731) | | (45.071) | (2.442.869) |
| Makine, Tesis | (4.078.466) | (74.429) | | | (4.152.895) |
| Taşıtlar | (1.015.203) | (31.057) | | | (1.046.260) |
| Demirbaşlar | (11.773.253) | (298.164) | 359 | | (12.071.058) |
| Özel Maliyetler | (18.598.909) | (683.725) | | | (19.282.634) |
| Toplam | (37.823.271) | (1.135.265) | 359 | (45.071) | (39.003.248) |
| Net Değer | 25.950.812 | | | | 25.582.641 |

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 169.257.672 TL'dir.

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

b) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

| Maliyet | 01.01.2015 | Giriş | Çıkış | Değerleme | 31.12.2015 |
|----------------------------|---------------------|--------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Arazi ve Arsalar | 4.910.000 | - | - | - | 4.910.000 |
| Yer altı Yerüstü Düzenleri | 12.703 | - | - | - | 12.703 |
| Binalar | 14.319.152 | - | - | - | 14.319.152 |
| Makine, Tesis | 5.054.470 | 76.493 | - | - | 5.130.963 |
| Taşıtlar | 1.423.383 | 212.460 | (153.882) | - | 1.481.961 |
| Demirbaşlar | 14.163.590 | 820.950 | (2.934) | - | 14.981.606 |
| Özel Maliyetler | 20.957.514 | 1.880.985 | - | - | 22.838.499 |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar | | 99.199 | - | - | 99.199 |
| Toplam | 60.840.812 | 3.090.087 | (156.816) | - | 63.774.083 |
| Birikmiş Amortisman | | | | | |
| Yer altı Yerüstü Düzenleri | (6.736) | (637) | - | - | (7.373) |
| Binalar | (1.978.854) | (190.927) | - | (180.286) | (2.350.067) |
| Makine, Tesis | (3.692.429) | (386.037) | - | - | (4.078.466) |
| Taşıtlar | (1.026.551) | (131.771) | 143.119 | - | (1.015.203) |
| Demirbaşlar | (10.518.544) | (1.255.243) | 534 | - | (11.773.253) |
| Özel Maliyetler | (16.557.919) | (2.040.990) | - | - | (18.598.909) |
| Toplam | (33.781.033) | (4.005.605) | 143.653 | (180.286) | (37.823.271) |
| Net Değer | 27.059.779 | | | | 25.950.812 |

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 164.374.610 TL'dir

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

a) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

| Maliyet | 01.01.2016 | Giriş | Çıkış | 31.03.2016 |
|----------------------------|-------------------|-----------------|--------------|-------------------|
| Haklar | 1.410.969 | 12.342 | - | 1.423.311 |
| Toplam | 1.410.969 | 12.342 | | 1.423.311 |
| Birikmiş Amortisman | | | | |
| Haklar | (543.202) | (28.680) | - | (571.882) |
| Toplam | (543.202) | (28.680) | | (571.882) |
| Net Değer | 867.767 | | | 851.429 |

b) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

| Maliyet | 01.01.2015 | Giriş | Çıkış | 31.12.2015 |
|----------------------------|-------------------|------------------|--------------|-------------------|
| Haklar | 1.254.248 | 156.721 | - | 1.410.969 |
| Toplam | 1.254.248 | 156.721 | | 1.410.969 |
| Birikmiş Amortisman | | | | |
| Haklar | (436.831) | (106.371) | - | (543.202) |
| Toplam | (436.831) | (106.371) | | (543.202) |

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

| | | |
|------------------|----------------|----------------|
| Net Değer | 817.417 | 867.767 |
|------------------|----------------|----------------|

NOT 18 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

a) Finansal Kiralama İşlemleri

aa) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal kiralama borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

bb) Şirketin uzun vadeli finansal kiralama borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

b) Operasyonel Kiralama İşlemleri

ba) Şirketin Kiracı Sıfatıyla Yaptığı Kiralamalar

Şirket'in yıl içerisinde gelir tablosuna kayıt ettiği kira giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2016 | 31 Mart 2015 |
|--|---------------------|---------------------|
| Araç Kiralama Giderleri | 81.974 | 71.059 |
| Mağaza Kira Giderleri | 6.590.120 | 5.557.370 |
| İdari Binalar ve Depolar Kira Giderleri(*) | 293.950 | 257.114 |
| Toplam | 6.966.044 | 5.885.543 |

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

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

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------------------|---------------------|-----------------------|
| 1 Yıdan Az | 20.886.387 | 20.867.679 |
| 1 Yıdan Fazla – 5 Yıdan Az | 28.004.866 | 24.491.905 |
| 5 Yıdan Fazla | 7.016.428 | 8.868.099 |
| Toplam | 55.907.681 | 54.227.683 |

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 1 Yıdan Az | 271.087 | 246.459 |
| 1 Yıdan Fazla – 5 Yıdan Az | 279.459 | 214.806 |
| Toplam | 550.546 | 461.265 |

bb) Şirketin Kiralayan Sıfatıyla Yaptığı Kiralamalar

Şirket kiralayan sıfatıyla yaptığı operasyonel kiralamalar nedeniyle cari dönemde tahsil edip gelir tablosuna yansıttığı toplam kira geliri 541.970 TL'dir. (31 Mart 2015: 198.787 TL). Yapılan kiralamaların sözleşmeleri bir yıl ve altındadır.

NOT 21 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 22 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

31 Mart 2016 itibariyle bağlı ortaklık niteliğinde olan ve cirosunun düşük olması nedeniyle konsolide edilmeyen Desa International Limited ile Leather Fashion'ın özsermayesini yitirmiş olması nedeniyle aktifte yer alan tutarları kadar (3.107.074 TL) değer düşüklüğü hesaplanarak Finansal Yatırımlar hesabı içinde gösterilmiştir. (Bkz. Not 4)

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

a) Şirket, Dâhilde İşleme İzin belgelerine sahiptir. Bu belgeler kapsamında 31 Mart 2016 itibariyle 846.525 USD tutarında ithalat yapmış olup, bu alımlarla ilgili KDV teşvikinden yararlanmıştır. (31 Aralık 2015: 15.486.586 USD)

b) 2006/4 Sayılı Türk Ürünlerinin Yurt Dışında Markalaşması Türk Malı İmajının Yerleştirilmesi Ve Turquality'nin desteklenmesi hakkında tebliğ kapsamında üç aylık dönem içinde 138.509 TL tutarında teşvikten yararlanma hakkı elde edilmiştir. (31 Aralık 2015 itibariyle 1.634.800 TL tutarında teşvikten yararlanma hakkı elde edilmiştir.)

c) 5084 Sayılı Yatırımların ve İstihdamın Teşviki ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun kapsamında Organize Sanayi Bölgesinde bulunan Düzce fabrikasında çalışan asgari ücretli işçilerin gelir vergileri, SSK primlerinin ödenmesi konusunda %5 muafiyet sağlamaktadır. Ayrıca Şirket Bakanlar Kurulu 2013/4966 sayılı kararına istinaden 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren ek olarak % 6 teşvikten yararlanmaya hak kazanmıştır. Şirket 31 Mart 2016 itibariyle 167.892 TL teşvikten yararlanma hakkı elde etmiş ve gelir kaydetmiştir. (31 Aralık 2015: 375.073 TL)

d) 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununun 81 inci maddesinin birinci fıkrasına eklenen (ı) bendi kapsamında, sigortalı olarak çalışanların malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin beş puanlık kısmına isabet eden tutarı ve yine aynı kanunun Geçici 68'nci maddesi kapsamında asgari ücretle çalışanların sigorta primlerinin günlük 3,33 TL'si Hazinece karşılanmaktadır. Şirketin, bu kapsamda 31 Mart 2016 itibariyle gelir kaydettiği işveren hissesinin beş puanlık kısmının tutarı 523.004 TL'dir. (31 Aralık 2015: 2.060.618 TL)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

31 Mart 2016 itibariyle katlanılan toplam borçlanma maliyeti 1.011.184 TL olup tamamı doğrudan gider yazılmıştır. (31 Mart 2015 : 2.326.575 TL doğrudan gider yazılmıştır). Bkz: Not 37

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-------------------|------------------|------------------|
| İzin Karşılıkları | 1.844.161 | 1.833.203 |
| Toplam | 1.844.161 | 1.833.203 |

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Dönem içindeki izin ücreti karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Dönem Başı | 1.833.203 | 1.844.095 |
| Dönem İçerisindeki Artış (+) | 10.958 | - |
| Dönem İçerisindeki İptal Edilen Karşılık (-) | | (10.892) |
| Dönem Sonu | 1.844.161 | 1.833.203 |

b) Kısa vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--------------------------|----------------|------------------|
| Dava Karşılığı | 733.539 | 987.802 |
| Diğer Gider Karşılıkları | 4.056 | 32.251 |
| Toplam | 737.595 | 1.020.053 |

c) Uzun vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Kıdem Tazminatı Karşılıkları | 2.888.595 | 2.717.082 |
| Toplam | 2.888.595 | 2.717.082 |

Kıdem Tazminatı Karşılıkları:

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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 2016 tarihi itibarıyla 4.092,53 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 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:

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

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 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık % 6,50 (31 Aralık 2015: %6,50) enflasyon ve % 10,88 (31 Aralık 2015: % 10,88) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 4,11 (31 Aralık 2015: % 4,11) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Dönem Başı | 2.717.082 | 2.496.143 |
| Hizmet Maliyeti | 561.201 | 2.474.027 |
| Faiz Maliyeti | 27.468 | 65.166 |
| Ödenen Tazminatlar | (604.636) | (2.685.342) |
| Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp (Not 30/e) | 187.480 | 367.088 |
| Dönem Sonu | 2.888.595 | 2.717.082 |

d) Alınan ve Verilen Teminatlar

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

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--------------------|--------------|----------------|
| Teminat Mektupları | 400.000 | 400.000 |
| Teminat Senetleri | 945.000 | 945.000 |

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

| | | |
|---------------|------------------|------------------|
| Toplam | 1.345.000 | 1.345.000 |
|---------------|------------------|------------------|

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

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---------------------------|---------------------|-----------------------|
| Teminat Mektupları | 27.409.655 | 18.724.948 |
| TL | 4.436.926 | 4.347.748 |
| USD | 1.586.970 | 1.364.414 |
| EURO (*) | 21.385.759 | 13.012.786 |
| Teminat Senetler | 10.185.718 | 10.088.880 |
| EURO(*) | 10.185.718 | 10.088.880 |
| Toplam | 37.595.373 | 28.813.828 |

(*) Eximbank'tan kullanılan 3.175.000 Euro (10.185.718 TL) tutarında kredi için aynı tutarda teminat mektubu ve senet verilmiştir. Yukarıdaki tabloda her iki yükümlülükte ayrı ayrı yer almaktadır.

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

dc) 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirketin teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

| Şirket Tarafından Verilenler TRİ'ler | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|---------------------|-----------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | 37.595.373 | 28.813.828 |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - |
| 1) Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - |
| 2) B ve C maddesi Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - |
| 3) C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - |
| Toplam | 37.595.373 | 28.813.828 |

dd) Vadeli döviz alımı ve opsiyon sözleşmeleri :

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 26 – TAAHHÜTLER

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Çalışanların Ücret Tahakkukları | 3.269.774 | 3.111.799 |
| Toplam | 3.269.774 | 3.111.799 |

NOT 28– NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Önemli gider kalemlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

| | 31 Mart 2016 | 31 Mart 2015 |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ücret Giderleri | (14.910.316) | (15.706.820) |
| Üretim Maliyetine Giden | (7.688.833) | (8.984.757) |
| Genel Yönetime Giden | (1.840.556) | (1.891.920) |
| Pazarlama Satış Dağıtımına Giden | (5.178.774) | (4.656.543) |
| Araştırma Geliştirmeye Giden | (202.153) | (173.600) |
| Amortisman Giderleri | (1.163.945) | (1.116.320) |
| Üretim Maliyetine Giden | (147.660) | (166.177) |
| Genel Yönetime Giden | (203.991) | (237.479) |
| Pazarlama Satış Dağıtımına Giden | (809.862) | (710.232) |
| Araştırma Geliştirmeye Giden | (2.432) | (2.432) |
| Toplam | (16.074.261) | (16.823.140) |

NOT 29– DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---------------------------------------|--------------|----------------|
| Turquality Teşviki Gelir Tahakkukları | 1.973.999 | 2.559.964 |
| Diğer KDV | 315.139 | 354.285 |

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

| | | |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Diğer Dönen Varlıklar | 93.837 | 82.381 |
| Toplam | 2.382.975 | 2.996.630 |

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Özkaynakların Ayrıntısı

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla şirketin öz sermayesi 61.882.677 TL (31 Aralık 2015 – 63.540.413 TL) olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ödenmiş Sermaye | 49.221.970 | 49.221.970 |
| Sermaye Düzeltme Farkı | 5.500.255 | 5.500.255 |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları | 8.808.939 | 8.851.757 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç | (880.716) | (730.732) |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 960.423 | 960.423 |
| Geçmiş Yıl Kar/Zararı | (263.260) | 3.834.799 |
| Dönem Net Karı/Zararı | (1.464.934) | (4.098.059) |
| Özsermaye | 61.882.677 | 63.540.413 |

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 2015: 49.221.970 TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 4.922.196.986 (31 Aralık 2015: 4.922.196.986) adet hisseye bölünmüştür.

Yönetim Kurulu üyelerinin 4 (Dört) 'ü ve denetçiler, (A) grubu hisse sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında (A) grubu hissedarların 1 hisse karşılığı 50 oy , (A) grubu hisse dışı hissedarların ise 1 hisse karşılığı 1 oy hakkı vardır. Mali açıdan imtiyazlı hisse senedi yoktur.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

| | 31 Mart 2016 | | 31 Aralık 2015 | |
|----------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Melih Çelet | 10,00% | 4.922.197 | 10,00% | 4.922.197 |
| Çelet Holding A.Ş. | 54,28% | 26.717.682 | 54,28% | 26.717.682 |
| Halka Açık Kısım (*) | 34,92% | 17.188.312 | 34,92% | 17.188.312 |
| Diğer | 0,80% | 393.779 | 0,80% | 393.779 |
| Toplam | 100,00% | 49.221.970 | 100,00% | 49.221.970 |

(*) Halka açık kısım içerisinde yer alan % 8,39 oranındaki 4.129.566 TL tutarındaki hisse Çelet Holding A.Ş.'ye , % 7,41 oranındaki 3.649.333 TL tutarındaki hisse Melih Çelet'e aittir.

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

c) Sermaye Düzeltme Farkı

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sermaye enflasyon düzeltme farkı 5.500.255 TL'dir. (31 Aralık 2015: 5.500.255 TL)

d) Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları

8.808.939 TL'lik maddi duran varlık değer artış fonu (31 Aralık 2015: 8.851.757 TL) fabrika ve ofis binalarının 31 Aralık 2012 tarihinde yeniden değerlemeye tabi tutulmasından kaynaklanmış olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir. (Not 14)

| | Toplam Değer Artışı | Ertelenmiş Vergi Etkisi | Değer Artış Fonu (Net) |
|--|---------------------|-------------------------|------------------------|
| Fabrika Arsası | 3.515.615 | (175.781) | 3.339.834 |
| Fabrika ve Ofis Binası | 6.342.883 | (317.145) | 6.025.738 |
| 01 Ocak 2016 İtibarıyla Birikmiş Amortisman Etkisi | (540.858) | 27.043 | (513.815) |
| 31 Mart 2016 İtibarıyla Dönem Amortismanı Etkisi | (45.072) | 2.254 | (42.818) |
| Toplam | 9.272.568 | (463.629) | 8.808.939 |

31 Aralık 2015 itibarıyla:

| | Toplam Değer Artışı | Ertelenmiş Vergi Etkisi | Değer Artış Fonu (Net) |
|--|---------------------|-------------------------|------------------------|
| Fabrika Arsası | 3.515.615 | (175.781) | 3.339.834 |
| Fabrika ve Ofis Binası | 6.342.883 | (317.145) | 6.025.738 |
| 01 Ocak 2015 İtibarıyla Birikmiş Amortisman Etkisi | (360.572) | 18.029 | (342.543) |

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

| | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| 31 Aralık 2015 İtibarıyla Dönem Amortismanı Etkisi | (180.286) | 9.014 | (171.272) |
| Toplam | 9.317.640 | (465.883) | 8.851.757 |

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

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 | 31 Mart 2015 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Açılış Bakiyesi (Net) | (730.732) | (437.062) | (437.062) |
| Cari Dönem Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları (Net) | (149.984) | (293.670) | (59.910) |
| Cari Dönem Aktüeryal Farkı | (187.480) | (367.088) | (74.887) |
| Cari Dönem Aktüeryal Fark Ertelenmiş Vergisi | 37.496 | 73.418 | 14.977 |
| Toplam | (880.716) | (730.732) | (496.972) |

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

f) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Birinci Tertip Yasal Yedekler | 960.423 | 960.423 |
| Toplam | 960.423 | 960.423 |

g) Geçmiş Yıl Kar/Zararı

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Birikmiş Kar / Zarar Açılışı | 3.834.799 | (918.883) |
| Önceki Dönem Net Kar / Zararından transfer | (4.098.059) | 4.753.682 |
| Geçmiş Yıl Kar/Zararı | (263.260) | 3.834.799 |

NOT 31 – HASILAT

| | 31 Mart 2016 | 31 Mart 2015 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Yurtiçi Satışlar | 49.873.659 | 45.412.773 |
| Yurtdışı Satışlar | 14.246.706 | 28.210.519 |
| Diğer Gelirler | 93.088 | 25.660 |
| Brüt Satışlar | 64.213.453 | 73.648.952 |

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

| | | |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| İadeler (-) | (2.483.883) | (2.066.481) |
| Satış İskontoları (-) | (21.369.307) | (19.161.805) |
| İndirimler (-) | (110.232) | (523.617) |
| Net Satışlar | 40.250.031 | 51.897.049 |
| Satışların Maliyeti (-) | (23.634.036) | (33.797.551) |
| Esas Faaliyet Geliri (Net) | 16.615.995 | 18.099.498 |

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

| | 1 Ocak 2016 31 Mart 2016 | 1 Ocak 2015 31 Mart 2015 |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Genel Yönetim Giderleri | (2.920.294) | (3.332.584) |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri | (16.709.014) | (14.304.965) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri | (490.812) | (433.267) |
| Toplam | (20.120.120) | (18.070.816) |

a) Genel yönetim giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

| | 31 Mart 2016 | 31 Mart 2015 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Personel Giderleri | (1.840.556) | (1.891.920) |
| Kira Giderleri | (282.986) | (249.157) |
| Amortisman Giderleri | (203.991) | (237.479) |
| Danışmanlık Giderleri | (136.139) | (232.437) |
| Seyahat ve Yol Giderleri | (106.138) | (159.815) |
| Elektr-Su-Yakıt,OtoYakıt Gid. | (61.718) | (79.393) |
| Sigorta ve Bakım Onarım Gid | (47.222) | (53.633) |
| Haberleşme Giderleri | (45.488) | (81.363) |
| Vergi Resim Harçlar | (36.353) | (61.944) |
| Kırtasiye Reklam İlan Gid. | (9.979) | (12.507) |
| Bağış ve Yardımlar | (6.645) | (145.800) |

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

| | | |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| Temsil ve Ağırılama Giderleri | (6.101) | (12.269) |
| KKEG | - | (5.852) |
| Marka Tescil Giderleri | - | (36.766) |
| Diğer | (136.978) | (72.249) |
| Toplam | (2.920.294) | (3.332.584) |

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

b) Pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

| | 1 Ocak 2016 | 1 Ocak 2015 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| | 31 Mart 2016 | 31 Mart 2015 |
| Gayrimenkul Kira Giderleri | (7.076.259) | (5.557.370) |
| Personel Giderleri | (5.178.774) | (4.656.543) |
| Amortisman Giderleri | (809.862) | (710.232) |
| Banka Komisyon Giderleri | (747.715) | (517.937) |
| Reklam ve İlan Giderleri | (550.480) | (634.247) |
| Kargo Giderleri | (496.672) | (335.333) |
| Elektrik, Su ve Yakıt Giderleri | (384.263) | (370.684) |
| Bakım Onarım | (298.954) | (497.836) |
| Nakliye Giderleri | (200.415) | (104.740) |
| Vergi Resim Harç Giderleri | (180.480) | (165.904) |
| Seyahat Giderleri | (141.442) | (126.933) |
| Raf, Tabela, Matbuat Giderleri | (118.311) | (145.838) |
| Ürün, Tamir ve İhrac. Gümr. Giderleri | (91.698) | (159.546) |
| Yurtdışı Fuar Katılım Giderleri | (76.899) | (117.213) |
| Sigorta Giderleri | (59.979) | (69.159) |
| Telefon, Faks, Data Hattı | (35.453) | (33.618) |
| Temsil Ağırılama Giderleri | (5.991) | (6.532) |
| Diğer | (255.367) | (95.300) |
| Toplam | (16.709.014) | (14.304.965) |

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

c) Araştırma geliştirme giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

| | 1 Ocak 2016 31 Mart 2016 | 1 Ocak 2015 31 Mart 2015 |
|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Tasarım ve Modelleme Giderleri | (226.846) | (209.155) |
| Personel Giderleri | (202.153) | (173.600) |
| Seyahat Giderleri | (37.255) | (27.139) |
| Bakım Onarım Giderleri | (9.427) | (3.499) |
| Temsil ve Ağırılama Giderleri | (8.149) | (5.663) |
| Amortisman Giderleri | (2.432) | (2.432) |
| Elektrik, Su ve Yakıt Giderleri | (914) | (3.587) |
| Diğer | (3.636) | (8.192) |
| Toplam | (490.812) | (433.267) |

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

| | 1 Ocak 2016 31 Mart 2016 | 1 Ocak 2015 31 Mart 2015 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Sübvansiyon (SSK ve Stopaj) | 690.896 | 501.496 |
| Davalara İlişkin Konusu Kalmayan Karşılık Geliri | 254.263 | - |
| Kira Gelirleri | 530.746 | 198.787 |
| Kargo Lojistik Hizmet Gelirleri | 516.763 | 442.523 |
| Masraf Katılım Gelirleri | 283.688 | 127.821 |
| Hasar Tazmin Geliri | 165.958 | 61.114 |
| Sübvansiyon (Turquality ve İTKİB) | 138.509 | 522.207 |
| Diğer Konusu Kalmayan Karşılıklar | 133.930 | - |
| Reeskont Geliri | 113.721 | 445.639 |
| İthalat Terkinleri | 97.618 | 58.228 |
| Kambiyo Karları | 71.784 | 420.196 |
| Faiz Gelirleri | 17.214 | 6.193 |
| Diğer | 86.360 | 62.990 |
| Toplam | 3.101.449 | 2.847.194 |

b) Esas faaliyetlerden diğer giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

1 Ocak 2016 1 Ocak 2015

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

| | 31 Mart 2016 | 31 Mart 2015 |
|-------------------------|------------------|--------------------|
| Reeskont Gideri | (201.434) | (487.934) |
| Kambiyo Zararları | (80.464) | (1.520.589) |
| Önceki Dönem Gideri | - | (1.393) |
| Dava Karşılık Giderleri | - | (5.252) |
| Diğer | (3.329) | (2.098) |
| Toplam | (285.227) | (2.017.266) |

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

| | 1 Ocak 2016 31 Mart 2016 | 1 Ocak 2015 31 Mart 2015 |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Sabit Kıymet Satış Geliri | 359 | 28.581 |
| Toplam | 359 | 28.581 |

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Bkz. Not 33

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ

| | 1 Ocak 2016 31 Mart 2016 | 1 Ocak 2015 31 Mart 2015 |
|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kredi Faiz Gideri | (486.450) | (427.547) |
| Kredi Kur Farkı Giderleri | (195.586) | (1.585.732) |
| Kredi Kartı Komisyonu | (84.172) | (97.095) |
| Banka Masrafları | (150.372) | (74.234) |
| Banka Teminat Mektubu Komisyonu | (28.419) | (24.667) |
| Factoring Faiz Giderleri | (66.185) | - |
| İthalat / İhracat Masrafları | - | (114.610) |
| Diğer | - | (2.690) |

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

| | | |
|---------------|--------------------|--------------------|
| Toplam | (1.011.184) | (2.326.575) |
|---------------|--------------------|--------------------|

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bkz: Dipnot 30/d-e

NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

| Cari Vergi Yükümlülüğü | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|---------------------|-----------------------|
| Cari kurumlar vergisi karşılığı | - | - |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | 242 | 221 |
| Toplam Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü) | 242 | 221 |

| Gelir tablosundaki vergi gideri | 31 Mart 2016 | 31 Mart 2015 |
|---|---------------------|---------------------|
| Cari kurumlar vergisi karşılığı | - | - |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | 16.276 | 53.211 |
| Toplam vergi geliri / (gideri) | 16.276 | 53.211 |
| Devam eden faaliyetlere ilişkin vergi geliri / (gideri) | 16.276 | 53.211 |
| Durdurulan faaliyetlere ilişkin vergi geliri / (gideri) | - | - |
| Toplam vergi geliri / (gideri) | 16.276 | 53.211 |

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. (2015: % 20) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (Ar-Ge ve Bağış ve Yardımlar gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Kurumlar Vergisi mükellefleri, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere üçer aylık dönemler itibarıyla mali karları üzerinden %20 (2015 mali yılı için %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler.

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

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

Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

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

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

(Devamı)

Şirket'in cari dönemde 496.789 TL ertelenmiş vergi varlığı, (31 Aralık 2015: 440.763 TL ertelenen vergi yükümlülüğü) bulunmakta olup, detayı aşağıdaki gibidir;

| | Toplam Geçici Farklar 31 Mart 2016 | Ertelen.Vergi Varlık/Yük. 31 Mart 2016 | Toplam Geçici Farklar 31 Aralık 2015 | Ertelen.Vergi Varlık/Yük. 31 Aralık 2015 |
|---|--|--|--|--|
| Ticari Alacaklar Reeskontu | 11.548 | 2.310 | 21.067 | 4.213 |
| Finansal Borçlar İndigeme Farkları | - | - | 5.519 | 1.104 |
| Gider Tahakkukları | 567.409 | 113.482 | 70.045 | 14.009 |
| Şüpheli Alacak Karşılığı | 951.245 | 190.249 | 1.085.175 | 217.035 |
| Kur Değerleme Farkları | 169.209 | 33.842 | 261.422 | 52.284 |
| İzin Karşılığı | 1.844.161 | 368.832 | 1.833.203 | 366.641 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 2.888.595 | 577.719 | 2.717.082 | 543.416 |
| Borç/Gider Karşılıkları | 733.539 | 146.708 | 987.802 | 197.560 |
| Finansal Yatırımlar Değer Düşük.Karşılığı | 3.107.074 | 621.415 | 3.107.074 | 621.415 |
| Diğer | 1.900 | 380 | - | - |
| Ertelenen Vergi Varlığı | 10.274.680 | 2.054.937 | 10.088.389 | 2.017.677 |
| Ticari Borçlar Reeskontu | (522.572) | (104.514) | (429.918) | (85.984) |
| Sabit Kıymetler Amortismanları | (2.918.970) | (583.794) | (3.292.754) | (658.551) |
| Sabit Kıymetler Değer Artışı | (9.272.568) | (463.628) | (9.317.640) | (465.883) |
| Finansal Borçlar İndigeme Farkları | (60.054) | (12.012) | - | - |
| Gelir Tahakkukları | (1.970.999) | (394.200) | (1.832.491) | (366.496) |

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

| | | | | |
|--------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü | (14.745.163) | (1.558.148) | (14.872.803) | (1.576.914) |
| Ertelenen Vergi Varlığı (Net) | | 496.789 | | 440.763 |

| Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü Hareketleri | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|---------------------|-----------------------|
| 1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi | 440.763 | (177.036) |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | 16.276 | 535.367 |
| Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp | 37.496 | 73.418 |
| MDV değer artış fonuna ait ertelenen vergi (Not 30/e) | 2.254 | 9.014 |
| Dönem sonu kapanış bakiyesi | 496.789 | 440.763 |

NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

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

| Hisse başına kar | 1 Ocak 2016 | 1 Ocak 2015 |
|---|----------------------|----------------------|
| | 31 Mart 2016 | 31 Mart 2015 |
| Net dönem karı / (zararı) | (1.464.934) | (943.153) |
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 4.922.196.986 | 4.922.196.986 |
| (Her biri 1 Kr) | | |
| Devam eden ve durdurulan faaliyetlerden | | |
| elde edilen hisse başına kar / (zarar) | (0,0003) | (0,00019) |
| Net dönem karı / (zararı) | (1.464.934) | (943.153) |
| Eksi: Durdurulan faaliyetlerden yıl içinde elde edilen kar | | |
| Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse | (1.464.934) | (943.153) |

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

| | | |
|---|-----------------|------------------|
| başı karın Hesaplanması için net dönem karı | | |
| Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar) | (0,0003) | (0,00019) |
| Durdurulan faaliyetlerden dönem içinde elde edilen kar | | |
| Seyreltilmiş hisse başına kar /(zarar) | (0,0003) | (0,00019) |
| Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar) | (0,0003) | (0,00019) |
| Durdurulan faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar | | |
| Hisse başına kar | | |

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2015:Yoktur.)

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Kullanılan para birimi için bakınız not 2.5.

Dönem içinde kar zararda muhasebeleştirilen kur farkları aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2016 | 1 Ocak 2015 |
|--|---------------------|---------------------|
| | 31 Mart 2016 | 31 Mart 2015 |
| Finansman Giderleri | (195.586) | (1.585.732) |
| Kredi Kur Farkı Gelirleri (Not 37) | - | - |
| Kredi Kur Farkı Giderleri (Not 37) | (195.586) | (1.585.732) |
| Esas Faaliyetlerden Gelir Gider | (8.680) | (1.100.393) |
| Kambiyo Karları (Not 34/a) | 71.784 | 420.196 |
| Kambiyo Zararları (Not 34/b) | (80.464) | (1.520.589) |

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR

a) Alacaklar ve Borçlar

Alacak ve borçlara ilişkin açıklamalar için bkz. Not. 7 ve Not 9

b) Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle nakit ve benzeri değerlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-----------------------------|------------------|----------------|
| Kasa | 562.854 | 315.911 |
| - TL | 554.227 | 313.296 |
| - USD | 3.838 | 2.615 |
| - EUR | 2.234 | - |
| - GBP | 2.555 | - |
| Bankalar | 5.179.404 | 472.451 |
| Vadeli Mevduat | - | - |
| - TL | - | - |
| Vadesiz Mevduat | 5.179.404 | 472.451 |
| - TL | 5.166.603 | 442.461 |
| - USD | 1.311 | 7.029 |
| - EUR | 2.483 | 1.459 |
| - GBP | 8.996 | 21.490 |
| - CHF | 11 | 12 |
| Diğer Hazır Değerler | 802.730 | 179.597 |

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

| | | |
|----------------|------------------|----------------|
| Barter Çekleri | 802.730 | 179.597 |
| Toplam | 6.544.988 | 967.959 |

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla şirketin banka mevduatlarında 9.250 TL bloke hesap bulunmaktadır.(31 Aralık 2015: 9.250 TL)

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla şirketin vadeli mevduatı yoktur.(31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

c) Finansal Borçlanmalar

| | 31 Mart 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 2.683.191 | 13.161.114 |
| - Banka Kredileri | 2.648.630 | 13.113.546 |
| - Kredi Kartı Borçları | 34.561 | 47.568 |
| -Finansal Kiralama Borçları (Net) | | - |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 22.089.231 | 12.585.756 |
| - Banka Kredileri | 22.089.231 | 12.585.756 |
| Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar | 24.772.422 | 25.746.870 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 40.085.052 | 31.969.182 |
| - Banka Kredileri | 40.085.052 | 31.969.182 |
| Toplam Borçlanmalar | 64.857.474 | 57.716.052 |

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

| 31 Mart 2016 | | | | 31 Aralık 2015 | | |
|--------------|--------------|-----------|--------------|----------------|-----------|--------------|
| Para Birimi | Döviz Tutarı | TL Tutarı | Etkin Faiz % | Döviz Tutarı | TL Tutarı | Etkin Faiz % |

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

| | | | | | | |
|---------------|---------|------------------|----------|-----------|-------------------|-------------|
| EURO | 501.077 | 1.607.506 | %3-%4 | 3.188.527 | 10.131.862 | - |
| TL | | 1.041.124 | 10,56-15 | | 2.981.684 | 10,56 -13,5 |
| Toplam | | 2.648.630 | | | 13.113.546 | |

cb) Kısa vadeli finansal kiralama borçlarına ilişkin açıklamalar için bkz. Not 20

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

| Para Birimi | 31 Mat 2016 | | | 31 Aralık 2015 | | |
|---------------|--------------|-------------------|--------------|----------------|-------------------|--------------|
| | Döviz Tutarı | TL Tutarı | Etkin Faiz % | Döviz Tutarı | TL Tutarı | Etkin Faiz % |
| USD | 733.101 | 2.077.169 | %4,44 | 728.757 | 2.118.933 | 4,44 |
| EURO | 6.237.979 | 20.012.062 | 1,3-4,03 | 3.293.940 | 10.466.823 | 0,86 - 4,03% |
| Toplam | | 22.089.231 | | | 12.585.756 | |

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

cd) Uzun vadeli borçlanmaların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| Para Birimi | 31 Mart 2016 | | | 31 Aralık 2015 | | |
|---------------|--------------|-------------------|--------------|----------------|-------------------|--------------|
| | Döviz Tutarı | TL Tutarı | Etkin Faiz % | Döviz Tutarı | TL Tutarı | Etkin Faiz % |
| USD | 1.933.488 | 5.478.344 | %4,44 | 2.607.459 | 7.581.447 | 4,44 |
| EURO | 10.787.291 | 34.606.708 | 1,3-4,03 | 7.674.891 | 24.387.735 | 0,86 - 4,03% |
| Toplam | | 40.085.052 | | | 31.969.182 | |

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

31 Mart 2016 itibariyle

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

| 31.12.2015 | Alacaklar | | | | Bankalardaki Mevduat |
|---|-------------------|------------------|-----------------|----------------|----------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1) | 11.896.035 | 5.302.482 | - | 274.172 | 5.179.404 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | | 14.146 | | | |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 11.896.035 | 5.302.482 | - | 274.172 | 5.179.404 |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 14.146 | - | - | - |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (2) | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3) | - | - | - | - | - |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 2.850.579 | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (2.850.579) | - | - | - |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - |

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

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**31 Aralık 2015 itibarıyla**

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

| 31.12.2015 | Alacaklar | | | | Bankalardaki Mevduat |
|---|------------------|------------------|-----------------|----------------|----------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1) | 6.502.815 | 3.812.387 | - | 262.956 | 472.451 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | | 14.146 | | | |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 6.502.815 | 3.812.387 | - | 262.956 | 47.2451 |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 14.146 | - | - | - |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (2) | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3) | - | - | - | - | - |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 2.850.579 | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (2.850.579) | - | - | - |
| - 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.

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

Şirketin 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla alacakları için almış olduğu teminatların toplam tutarı 600.000 TL'dir. (31 Aralık 2015: 600.000 TL)

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

Şirketin koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlığı bulunmamaktadır. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların tahsilatlarında herhangi bir sıkıntı yaşanmamakta olup ticari alacakların ortalama tahsilat süreleri 30-365 gün arasında değişmektedir. (31 Aralık 2015: 30-365 gündür)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

Yoktur. (31 Aralık 2015- Yoktur)

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

- Niteliği ve defter değeri;

Yoktur. (31 Aralık 2015- Yoktur)

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

Yoktur. (31 Aralık 2015- Yoktur)

48.2.Likidite riski: Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla likidite riskine maruz kalmıştır. Şirket ticari borçlarının vadelerini uzatmak, yeni hammadde alımı yerine hammadde stoklarına ağırlık vermek suretiyle likidite yönetimi gerçekleştirilmeyi planlamaktadır.

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

Aşağıdaki tabloda Şirket'in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Ticari borçların ortalama vadesi 109 gündür. (31 Aralık 2015- 109 Gün)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Cari Dönem:

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

31 Mart 2016

| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|--------------------------------------|---------------|---|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 114.294.796 | 117.437.910 | 30.718.705 | 43.668.441 | 43.050.764 | - |
| Finansal Borçlar | 64.857.474 | 68.452.360 | 1.040.659 | 24.360.935 | 43.050.764 | - |
| Ticari Borçlar | 47.859.498 | 48.382.070 | 29.074.564 | 19.307.506 | - | - |
| Diğer Borçlar | 1.577.824 | 1.577.824 | 1.577.824 | - | - | - |

Önceki Dönem:**31 Aralık 2015**

| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|--------------------------------------|---------------|---|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 100.666.003 | 104.098.676 | 41.077.388 | 28.577.167 | 34.444.121 | - |
| Finansal Borçlar | 57.716.052 | 60.718.807 | 5.182.520 | 21.092.166 | 34.444.121 | - |
| Ticari Borçlar | 40.576.806 | 41.006.724 | 33.521.723 | 7.485.001 | - | - |
| Diğer Borçlar | 2.373.145 | 2.373.145 | 2.373.145 | - | - | - |

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

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

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| 31.03.2016 | TL Karşılığı (Fonk. para bir.) | ABD Doları | Avro | GBP | CHF | NOK | Diğer |
|------------|--------------------------------|------------|------|-----|-----|-----|-------|
|------------|--------------------------------|------------|------|-----|-----|-----|-------|

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

| | | | | | | | |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|-----------------|--------------|-----------------|----------------|
| 1.Ticari Alacaklar | 12.755.395 | 30.532 | 3.849.762 | 73.069 | - | 57.960 | 432 |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hes.dahil) | 21.428 | 1.817 | 1.470 | 2.833 | 4 | - | - |
| 2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.Diğer | 549.964 | 52.650 | 105.833 | 14.874 | 214 | - | - |
| 4.Dönen Varlıklar (1+2+3) | 13.326.787 | 84.999 | 3.957.065 | 90.776 | 218 | 57.960 | 432 |
| 5.Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - | - | - |
| 6a.Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - |
| 6b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - |
| 7.Diğer | - | - | - | - | - | - | - |
| 8.Duran Varlıklar (5+6+7) | - | - | - | - | - | - | - |
| 9.Toplam varlıklar (4+8) | 13.326.787 | 84.999 | 3.957.065 | 90.776 | 218 | 57.960 | 432 |
| 10.Ticari Borçlar | (13.851.519) | (805.510) | (3.535.849) | (47.617) | (502) | (28.126) | (9.537) |
| 11.Finansal Yükümlülükler | (23.696.737) | (733.101) | (6.739.056) | - | - | - | - |
| 12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - |
| 12b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | (2.269.540) | (48.820) | (639.418) | (19.599) | - | - | - |
| 13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12) | (39.817.796) | (1.587.431) | (10.914.323) | (67.216) | (502) | (28.126) | (9.537) |
| 14.Ticari Borçlar | - | - | - | - | - | - | - |
| 15.Finansal Yükümlülükler | (40.085.052) | (1.933.488) | (10.787.291) | - | - | - | - |
| 16a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - |
| 16b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | (40.085.052) | (1.933.488) | (10.787.291) | - | - | - | - |
| 18.Toplam Yükümlülükler (13+17) | (79.902.848) | (3.520.919) | (21.701.614) | (67.216) | (502) | (28.126) | (9.537) |
| 19.Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | - | - | - | - | - | - | - |
| 19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | - | - | - | - | - | - | - |
| 19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | - | - | - | - | - | - | - |
| 20.Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | (66.576.061) | (3.435.920) | (17.744.549) | 23.560 | (284) | 29.834 | (9.105) |
| 21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23 (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)) | 90.410.131 | 3.504.448 | 24.913.429 | 123.520 | 506 | 86.086 | 9.969 |
| 22.Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri | - | - | - | - | - | - | - |
| 23.Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı | - | - | - | - | - | - | - |
| 24.Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının | - | - | - | - | - | - | - |
| 25.İhracat | 13.917.688 | 177.809 | 3.472.335 | 557.888 | - | - | - |
| 26.İthalat | 3.686.159 | 352.859 | 765.629 | 2.113 | - | - | 88.000 |

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

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| | | | | | | |
|------------|--------------|------------|------|-----|-----|-------|
| 31.12.2015 | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | GBP | CHF | Diğer |
|------------|--------------|------------|------|-----|-----|-------|

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

| | (Fonksiyonel para birimi) | | | | | |
|---|---------------------------|--------------------|---------------------|-----------------|----------|---------------|
| 1.Ticari Alacaklar | 7.767.180 | 48.757 | 1.830.187 | 416.352 | - | 57.960 |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil) | 32.605 | 3.317 | 459 | 4.997 | 4 | - |
| 2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - |
| 3.Diğer | 313.332 | 50.669 | 36.445 | 11.672 | - | - |
| 4.Dönen Varlıklar (1+2+3) | 8.113.117 | 102.743 | 1.867.091 | 433.021 | 4 | 57.960 |
| 5.Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 6a.Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - |
| 6b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - |
| 7.Diğer | - | - | - | - | - | - |
| 8.Duran Varlıklar (5+6+7) | - | - | - | - | - | - |
| 9.Toplam varlıklar (4+8) | 8.113.117 | 102.743 | 1.867.091 | 433.021 | 4 | 57.960 |
| 10.Ticari Borçlar | (11.756.593) | (674.751) | (3.056.450) | (19.186) | - | - |
| 11.Finansal Yükümlülükler | (22.717.618) | (728.757) | (6.482.466) | - | - | - |
| 12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - |
| 12b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | (2.281.746) | (47.614) | (665.888) | (6.366) | - | - |
| 13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12) | (36.755.957) | (1.451.122) | (10.204.804) | (25.552) | - | - |
| 14.Ticari Borçlar | - | - | - | - | - | - |
| 15.Finansal Yükümlülükler | (31.969.182) | (2.607.458) | (7.674.891) | - | - | - |
| 16a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - |
| 16b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | (31.969.182) | (2.607.458) | (7.674.891) | - | - | - |
| 18.Toplam Yükümlülükler (13+17) | (68.725.139) | (4.058.580) | (17.879.695) | (25.552) | - | - |
| 19.Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | - | - | - | - | - | - |
| 19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| 19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| 20.Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | (60.612.022) | (3.955.837) | (16.012.604) | 407.469 | 4 | 57.960 |
| 21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23 (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)) | (58.643.608) | (3.958.892) | (15.383.161) | 402.163 | 4 | 57.960 |
| 22.Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri | - | - | - | - | - | - |
| 23.Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| 24.Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| 25.İhracat | 102.211.794 | 257.950 | 27.524.013 | 3.255.627 | - | - |
| 26.İthalat | 53.405.899 | 2.285.499 | 13.635.257 | 107.868 | - | - |

(*) İlgili ihracat ve ithalat tutarlarının Türk Lirası karşılıkları 31 Aralık 2015 TCMB döviz alış kurundan ifade edilmiştir.

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu | Kar/Zarar | | Özkaynaklar | |
|---|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi |
| Cari Dönem | | | | |
| ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde: | | | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | (973.534) | 973.534 | - | - |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | | | | |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | (973.534) | 973.534 | - | - |
| Avro döviz kurunun %10 değişmesi halinde: | | | | |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü | (5.692.629) | 5.692.629 | - | - |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | | | | |
| 6- Avro Net Etki (4+5) | (5.692.629) | 5.692.629 | - | - |
| İsviçre Frangı döviz kurunun ortalama %10 değişmesi halinde: | | | | |
| 7-İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü | (83) | 83 | - | - |
| 8-İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-) | | | | |
| 9- İsviçre Frangı Net Etki (7+8) | (83) | 83 | - | - |
| İngiliz Sterlini döviz kurunun ortalama %10 değişmesi halinde: | | | | |
| 10- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü | 9.605 | (9.605) | - | - |
| 11- İngiliz Sterlini kuru riskinden korunan kısım (-) | | | | |
| 12- İngiliz Sterlini Net Etki (10+11) | 9.605 | (9.605) | - | - |
| Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde: | | | | |
| 13- Diğer döviz kurları net varlık/yükümlülüğü | (965) | 966 | - | - |
| 14- Diğer döviz kurları kuru riskinden korunan kısım (-) | | | - | - |
| 15- Diğer Döviz Kurları Net Etki (13+14) | (965) | 966 | - | - |
| TOPLAM (3+6+9+12+15) | (6.657.606) | 6.657.606 | - | - |

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2015

| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu | Kar/Zarar | | Özkaynaklar | |
|---|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi |
| Önceki Dönem | | | | |
| ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde: | | | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | (1.150.199) | 1.150.199 | - | - |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | | | | |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | (1.150.199) | 1.150.199 | - | - |
| Avro döviz kurunun %10 değişmesi halinde: | | | | |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü | (5.088.165) | 5.088.165 | - | - |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | | | | |
| 6- Avro Net Etki (4+5) | (5.088.165) | 5.088.165 | - | - |
| İsviçre Frangı döviz kurunun ortalama %10 değişmesi halinde: | | | | |
| 7-İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü | 1 | (1) | - | - |
| 8-İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-) | | | | |
| 9- İsviçre Frangı Net Etki (7+8) | 1 | (1) | - | - |
| İngiliz Sterlini döviz kurunun ortalama %10 değişmesi halinde: | | | | |
| 10- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü | 175.240 | (175.240) | - | - |
| 11- İngiliz Sterlini kuru riskinden korunan kısım (-) | | | | |
| 12- İngiliz Sterlini Net Etki (10+11) | 175.240 | (175.240) | - | - |
| Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde: | | | | |
| 13- Diğer döviz kurlar net varlık/yükümlülüğü | 1.921 | (1.921) | | - |
| 14- Diğer döviz kurları kuru riskinden korunan kısım (-) | | | - | - |
| 15- Diğer Döviz Kurları Net Etki (13+14) | 1.921 | (1.921) | | |
| TOPLAM (3+6+9+12+15) | (6.061.202) | 6.061.202 | - | - |

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

48.3.1. 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.

Faiz Pozisyonu Tablosu

| | Sabit faizli finansal araçlar | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|----------------------------------|-------------------------------|------------|--------------|
| Finansal Yükümlülükler | Banka Kredileri | 43.298.005 | 29.303.401 |
| Finansal Yükümlülükler | Kredi Kartları | 34.561 | 47.568 |
| Değişken faizli finansal araçlar | | | |
| Finansal Yükümlülükler | Banka Kredileri | 21.524.908 | 28.275.083 |

Raporlama tarihinde faiz oranlarının %1 oranında daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda Şirket'in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 777.337 TL artmaktadır (31 Aralık 2015: 575.588 TL)

48.4 Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

49.1. Finansal Araç Kategorileri

| | İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar | Kredi ve alacaklar | Satılmaya hazır finansal varlıklar | Gerçeğe uyg. değ. fark. gelir tablosuna yans. fin. var.lar | İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümler | Kayıtlı değer | Rayiç değer | Not |
|-------------------------------|--|--------------------|------------------------------------|--|---|---------------|-------------|-----|
| 31 Mart 2016 | | | | | | | | |
| Finansal Varlıklar | | | | | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 6.544.988 | - | - | - | - | 6.544.988 | 6.544.988 | 47 |
| Ticari alacaklar | - | 17.198.517 | - | - | - | 17.198.517 | 17.198.517 | 7 |
| Diğer alacaklar | - | 274.172 | - | - | - | 274.172 | 274.172 | 9 |
| Finansal yatırımlar | - | - | 7.685.480 | - | - | 7.685.480 | 7.685.480 | 4 |
| Finansal Yükümlülükler | | | | | | | | |
| Finansal Borçlar | | | | | 64.857.474 | 64.857.474 | 64.857.474 | 47 |
| Ticari Borçlar | | | | | 47.859.498 | 47.859.498 | 47.859.498 | 7 |
| Diğer Borçlar | | | | | 1.577.824 | 1.577.824 | 1.577.824 | 9 |

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

| | İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar | Kredi ve alacaklar | Satılmaya hazır finansal varlıklar | Gerçeğe uyg. değ. fark. gelir tablosuna yans. fin. var.lar | İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümler | Kayıtlı değer | Rayiç değer | Not |
|-------------------------------|---|-----------------------|---|---|--|------------------|----------------|-----|
| 31 Aralık 2015 | | | | | | | | |
| Finansal Varlıklar | | | | | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 967.959 | - | - | - | - | 967.959 | 967.959 | 47 |
| Ticari alacaklar | - | 10.315.202 | - | - | - | 10.315.202 | 10.315.202 | 7 |
| Diğer alacaklar | - | 292.956 | - | - | - | 292.956 | 292.956 | 9 |
| Finansal yatırımlar | - | - | 7.685.480 | - | - | 7.685.480 | 7.685.480 | 4 |
| Finansal Yükümlülükler | | | | | | | | |
| Finansal Borçlar | - | - | - | - | 57.716.052 | 57.716.052 | 57.716.052 | 47 |
| Ticari Borçlar | - | - | - | - | 40.576.806 | 40.576.806 | 40.576.806 | 7 |
| Diğer Borçlar | - | - | - | - | 2.373.145 | 2.373.145 | 2.373.145 | 9 |

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”dır.

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.

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

b) Riskten Korunma Muhasebesi

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

Üç tür korunma ilişkisi mevcuttur:

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

c) Gerçeğe uygun değer tahmini

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

- Seviye 1: Aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlara dayanan;
Seviye 2: Doğrudan (aktif piyasadaki fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (aktif piyasalardaki fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki verilere dayanan;
Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan.

Şirket'in, 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2016

| Varlıklar | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
|---|----------|----------|-------------------|-------------------|
| Finansal Yatırımlar | - | - | 7.685.480 | 7.685.480 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | - | - | 5.608.968 | 5.608.968 |
| Toplam Varlıklar | - | - | 13.294.448 | 13.294.448 |

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

31 Aralık 2015

| Varlıklar | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
|---|----------|----------|-------------------|-------------------|
| Finansal Yatırımlar | - | - | 7.685.480 | 7.685.480 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | - | - | 5.391.450 | 5.391.450 |
| Toplam Varlıklar | - | - | 13.076.930 | 13.076.930 |

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

NOT 50 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 51 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31.12.2015 : Yoktur)

NOT 52 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31.12.2015 : Yoktur)

NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit Akış Tablosu, “Dolaylı Yöntem” e göre hazırlanmıştır.

NOT 54 – ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Özkaynak değişim tablosu, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı kararı ile belirlenen formata uygun olarak hazırlanmıştır.