

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA DÖNEM
FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
İNCELEME DENETİM RAPORU

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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	7-64
NOT 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-21
NOT 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	21
NOT 4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	22-23
NOT 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	23
NOT 6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	24-26
NOT 7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	26-27
NOT 8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	27
NOT 9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	28
NOT 10. STOKLAR	28
NOT 11. CANLI VARLIKLAR	29
NOT 12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	29
NOT 13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	29
NOT 14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	30-31
NOT 15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR	31
NOT 16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR	31
NOT 17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	32
NOT 18. ŞEREFİYE	32
NOT 19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ	32
NOT 20. KİRALAMA İŞLEMLERİ	33
NOT 21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI	33
NOT 22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	34
NOT 23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	34
NOT 24. BORÇLANMA MALİYETLERİ	34
NOT 25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	34-37
NOT 26. TAAHHÜTLER	37
NOT 27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	37
NOT 28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	38
NOT 29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	38
NOT 30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	39-41
NOT 31. HASILAT	41
NOT 32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	41
NOT 33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	42-43
NOT 34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	44
NOT 35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	45
NOT 36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	45
NOT 37. FİNANSMAN GİDERLERİ	45
NOT 38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	45
NOT 39. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	45
NOT 40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	46-47
NOT 41. PAY BAŞINA KAZANÇ	48
NOT 42. PAY BAZLI ÖDEMELER	48
NOT 43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ	49
NOT 44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	49
NOT 45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	49
NOT 46. TÜREV ARAÇLAR	49
NOT 47. FİNANSAL ARAÇLAR	50-52
NOT 48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	52-61
NOT 49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	61-63
NOT 50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	64
NOT 51. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	64
NOT 52. TMS'YE İLK GEÇİŞ	64
NOT 53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	64
NOT 54. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	64

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 1 OCAK – 30 EYLÜL 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 30 Eylül 2016 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren dokuz aylık kapsamlı 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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, dokuz 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, 08 Kasım 2016

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Celal Pamukçu
Sorumlu Ortak Başdenetçi

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 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			
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)			
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)			
	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Referansları	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		139.511.380	135.230.119
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not 47	1.283.296	967.959
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	Not 6,7	6.133.360	6.502.815
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	Not 7	4.959.922	3.812.387
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	Not 9	116.998	77.050
Stoklar	Not 10	121.435.401	118.697.148
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Ait Peşin Ödenmiş Giderler	Not 6,12	85	1.392
İlişkili Olmayan Taraflara Ait Peşin Ödenmiş Giderler	Not 12	2.430.018	2.174.517
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	Not 40	337	221
Diğer Dönen Varlıklar	Not 29	3.151.963	2.996.630
Duran Varlıklar		47.256.417	40.522.178
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	Not 9	190.402	185.906
Finansal Yatırımlar	Not 4/a	7.685.480	7.685.480
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	Not 4/b	6.368.108	5.391.450
Maddi Duran Varlıklar	Not 14	31.745.558	25.950.812
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not 17	832.763	867.767
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not 40	434.106	440.763
TOPLAM VARLIKLAR		186.767.797	175.752.297

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 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			
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)			
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)			
	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Referansları	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		94.403.848	77.525.620
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Not 47	5.078.715	13.161.114
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	Not 47	30.096.502	12.585.756
Ticari Borçlar			
İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	Not 6,7	9.057.706	5.732.917
İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	Not 7	39.905.608	34.843.889
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not 27	3.286.777	3.111.799
Diğer Borçlar			
İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar		-	-
İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	Not 9	2.262.663	2.373.145
Türev Araçlar	Not 46		-
Ertelenmiş Gelirler			
İlişkili Taraplardan Ertelenmiş Gelirler	Not 6,12	1.785.526	2.279.535
İlişkili Olmayan Taraplardan Ertelenmiş Gelirler	Not 12	647.206	584.209
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	Not 25	1.886.609	1.833.203
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	Not 25	396.216	1.020.053
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not 29	320	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		34.841.765	34.686.264
Uzun Vadeli Borçlanmalar	Not 47	31.642.407	31.969.182
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	Not 25	3.199.358	2.717.082
Özkaynaklar		57.522.184	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	8.723.304	8.851.757
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç	Not 30	(963.310)	(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	(5.657.198)	(4.098.059)
TOPLAM KAYNAKLAR		186.767.797	175.752.297

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referans	Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül	Cari Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2016	Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Önceki Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	Not 31	115.603.429	37.062.689	146.647.004	49.430.342
Satışların Maliyeti (-)	Not 31	(63.401.009)	(20.413.593)	(91.749.894)	(29.761.166)
BRÜT KAR / ZARAR		52.202.420	16.649.096	54.897.110	19.669.176
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not 33	(9.175.644)	(3.209.525)	(10.030.551)	(3.393.007)
Pazarlama Giderleri (-)	Not 33	(51.204.090)	(17.808.878)	(43.884.252)	(15.049.708)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	Not 33	(1.516.446)	(443.070)	(1.493.178)	(579.882)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not 34	9.393.504	3.656.776	8.133.044	2.918.258
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	Not 34	(544.102)	(92.303)	(5.222.615)	(1.835.666)
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI		(844.358)	(1.247.904)	2.399.558	1.729.171
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	Not 35	4.360	1.235	62.762	34.181
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların					
Karlarından / Zararlarından Paylar	Not 4/b	976.658	327.388	1.779.403	665.778
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		136.660	(919.281)	4.241.723	2.429.130
Finansman Giderleri (-)	Not 37	(5.722.295)	(3.631.106)	(13.138.171)	(7.798.713)
KARI / ZARARI		(5.585.635)	(4.550.387)	(8.896.448)	(5.369.583)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(71.563)	51.553	408.504	101.461
Dönem Vergi Gideri/Geliri	Not 40	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	Not 40	(71.563)	51.553	408.504	101.461
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI		(5.657.198)	(4.498.834)	(8.487.944)	(5.268.122)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-	-	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		(5.657.198)	(4.498.834)	(8.487.944)	(5.268.122)
Pay Başına Kazanç	Not 41	(0,0011)	(0,0009)	(0,0017)	(0,0011)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		(0,0011)	(0,0009)	(0,0017)	(0,0011)
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden		(361.031)	(159.029)	(418.098)	(245.464)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/	Not 30/d	(128.453)	(42.817)	(128.454)	(42.818)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal	Not 30/e	(232.578)	(116.212)	(289.644)	(202.646)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(361.031)	(159.029)	(418.098)	(245.464)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(6.018.229)	(4.657.863)	(8.906.042)	(5.513.586)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 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****30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2015
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı / Zararı		(5.657.198)	(8.487.944)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		2.503.391	1.580.540
Amortisman ve İfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	28	3.388.581	3.009.334
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(378.878)	26.996
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		247.981	304.650
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	4	(976.658)	(1.779.403)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	40	71.563	(408.504)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		150.803	427.467
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.101.574	(11.164.785)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(5.537.053)	(3.793.282)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(778.080)	416.026
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(44.444)	120.906
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		8.386.508	(4.368.340)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(110.482)	(276.331)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(814.875)	(3.263.764)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(2.052.232)	(18.072.189)
Vergi Ödemeleri/İadeleri		(337)	(199.303)
İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları		(2.052.569)	(18.271.492)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		20.901	10.548
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(6.506.586)	(1.541.417)
Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(6.485.685)	(1.530.874)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		10.142.899	21.753.586
Ödenen Faiz		(1.289.308)	(1.234.871)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		8.853.591	20.518.715
NAKİT VE BENZERİ DEĞERLERDEKİ ARTIŞ/ AZALIŞ		315.337	716.349
DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE BENZERİ DEĞERLER	Not 47/b	967.959	1.441.534
DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	Not 47/b	1.283.296	2.157.883

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 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****30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
				Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kavıp)/Kazanc		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	-	-	(128.454)	(289.644)	-	-	(8.487.944)	(8.906.042)
30 Eylül 2015 İtibariyle Bakiyeler	30	49.221.970	5.500.255	8.894.575	(726.706)	960.423	3.834.799	(8.487.944)	59.197.372
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	-
Toplam Kapsamlı Gelir	30,38	-	-	(128.453)	(232.578)	-	-	(5.657.198)	(6.018.229)
30 Eylül 2016 İtibariyle Bakiyeler	30	49.221.970	5.500.255	8.723.304	(963.310)	960.423	(263.260)	(5.657.198)	57.522.184

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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 saraciyeye 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, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla %34,92'si Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 1.500 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. 30 Eylül 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.

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

Adı Soyadı/ Unvanı	30 Eylül 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 (*)	34,92%	17.188.312	34,92%	17.188.312
Diğer	0,80%	393.779	0,80%	393.779
Toplam	100%	49.221.970	100%	49.221.970

(*) Halka açık kısım içerisinde yer alan %8,39 oranındaki 4.129.566 TL tutarındaki hisse Çelet Holding A.Ş.'ye %7,61 oranındaki 3.749.151 TL tutarındaki hisse Melih Çelet'e aittir. (Bkz. Not 30/b)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
			İştirak Oranı %	İştirak Oranı %
İştirak				
Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	Tekstil	İstanbul-Türkiye	50%	50%
Samsonite Seyahat Ür. A.Ş.	Tekstil	İstanbul-Türkiye	40%	40%
Bağlı Ortaklık				
Leather Fashion Limited	Tekstil	Moskova-Rusya	100%	100%
Sedesa Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	Tekstil	İstanbul-Türkiye	99%	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. (30.09.2016)	3.066	-
Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş. (30.09.2016)	21.353.817 TL	24.345.607 TL
Leather Fashion Limited	-	-
Sedesa Deri San. ve Tic. Ltd. Şti. (30.09.2016)	24.125 TL	-
Desa International Ltd. (30.09.2016)	7.174 GBP	-
Desa SMS Ltd. (30.09.2016)	164.243 GBP	-
Desa International (UK) Ltd. (30.09.2016)	158.690 GBP	-
Desa Deutschland GmbH (30.09.2016)	125.826 EURO	104.074 EURO

Yukarıdaki tablodan da görüleceği üzere Şirketin iştirak ve bağlı ortaklarından Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş. dışında kalanların 30 Eylül 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. 30 Eylül 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 08 Kasım 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

30 EYLÜL 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 çevrilmiştir. Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar aşağıdaki gibidir.

Döviz Cinsi	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
USD	2,9959	2,9076
EUR	3,3608	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 30 Eylül 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

Yayınlanan ancak henüz uygulamada olmayan yeni standart ve yorumlar

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 finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012'de yayınlanan değişiklik ile 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.

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Yeni standart, mevcut TFRS'lerde 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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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. Grup, konsolide 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)

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. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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

IFRS 16 Kiralama İşlemleri

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

IFRS 16 Kiralama İşlemleri (Devamı)

Yeni kiralama işlemleri standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut TMS 17 Kiralama İşlemleri, TFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi, TMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler ve TMS Yorum 27 Yasal Açıdan Kiralama Görünümündeki İşlemlerin Özünün Değerlendirilmesi standartlarının yerini almakta ve TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7’de değişiklikler – Açıklama İnisiyatifi

UMSK’nın geniş kapsamlı açıklama inisiyatifinin bir parçası olarak finansal tablolardaki gösterim ve açıklamaları iyileştirmek amacıyla UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, finansman aktiviteleri sonucu yükümlülüklerde meydana gelen nakit bazlı ve nakit bazlı olmayan değişimlerin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesine olanak sağlanmış olacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12’de değişiklikler – Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Kayıtlara Alınması

Değişiklikler, bir indirilebilir geçici farkın söz konusu olup olmadığına, sadece varlığın net defter değeri ve raporlama dönemi sonundaki vergi matrahının karşılaştırılmasına bağlı bulunduğu ve ilgili varlığın net defter değerinde gelecekte meydana gelebilecek olası değişikliklerden veya tahmin edilen geri kazanılma şeklinden etkilenmeyeceği konusuna açıklık getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 2’de değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflanması ve Ölçülmesi

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 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.

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 göre 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 satışı tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış masrafları düşüldükten sonraki değerdir. Stokların net gerçekleşebilir değer maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değer indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde 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)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (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

30 EYLÜL 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 (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 kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

f) Finansal Araçlar (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 değerleriyle 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.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Satılmaya hazır öz kaynak 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 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)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

f) Finansal Araçlar (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

30 EYLÜL 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.

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

f) Finansal Araçlar (Devamı)

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, korunan finansal riskin yapısını ve işletmenin ilgili finansal riskten korunma aracının varlığın gerçeğe uygun değerinde veya nakit akışlarında meydana gelen ve korunan finansal riskle ilişkilendirilebilen değişiklikleri dengelemedeki etkinliğini nasıl değerlendireceğini içerir. Finansal riskten korunma işleminin, korunan 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.

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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)

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)

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

kiralamalar nedeniyle ödenen kira tutarları, kiralama süresi boyunca normal yöntemle 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

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

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

m) Pay Başına Kar / Zarar

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Finansal Yatırımlar

Finansal yatırımların tamamı satılmaya hazır finansal varlık olup, borsada işlem görmeyen hisse senetlerinden oluşmaktadır. 30 Eylül 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.

	30 Eylül 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:

30 Eylül 2016 itibarıyla;

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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	976.658	3.851.470	6.368.108

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 6.368.108 TL olmaktadır.

31 Aralık 2015 itibarıyla;

	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.	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Toplam varlıklar	21.353.817	22.303.128
Toplam yükümlülükler	(5.433.339)	(8.824.328)
Net varlıklar	15.920.478	13.478.800
Net kar / zarar	2.442.256	4.265.409
İştirak net kar / zararından alınan pay tutarı (%39,99)	976.658	1.706.141
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Kar / Zararındaki Pay	976.658	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

30 EYLÜL 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:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari Alacaklar	6.133.360	6.502.815
Peşin Ödenen Giderler	85	1.392
Toplam	6.133.445	6.504.207

İlişkili taraflardan olan "ticari alacakların" ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Grup Şirketleri ve Ortaklar		
Adesa Deri	4.171.418	4.675.357
Desa Deutschland Gmbh	1.054.566	1.002.170
Desa SMS	389.083	429.944
Çelet Holding	265.847	189.236
Serga Deri	151.148	126.016
Desa International UK	-	34.928
Londra Hampstead	54.941	-
Marfar Deri	33.089	32.593
Yapı Çimento	13.268	12.571
Toplam	6.133.360	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	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
-----------------------------	---------------	----------------

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

Adesa Deri	85	85
Sedesa Deri	-	1.307
Toplam	85	1.392

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari Borçlar	9.057.706	5.732.917
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	1.785.526	2.279.535
Toplam	10.843.232	8.012.452

İlişkili taraflara olan "ticari borçların" ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari Borçlar	9.057.706	5.732.917
Samsonite Seyahat Ürünleri	9.056.221	5.262.176
Sedesa Deri	619	1.384
Gerçek Kişi Ortaklar	866	866
Adesa Deri	-	468.491
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	1.785.526	2.279.535
Adesa	1.785.526	2.279.535
Toplam	10.843.232	8.012.452

c) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler:

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
--	---------------	---------------

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Grup Şirketi	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Adesa Deri	-	29.192.099	-	71.401.162
Samsonite Seyahat Ürünleri	10.159.871	-	9.184.357	-
Desa SMS Ltd	-	16.767	122.151	-
Desa Deutschland	-	6.064	60.993	-
Toplam	10.159.871	29.214.930	9.367.501	71.401.162

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Grup şirketlerine ödenen kiralar	10.508	12.299
Ortaklara Ödenen Kiralar	760.436	682.530
Grup şirketlerine ödenen hizmet bedelleri	351.764	704.092
Diğer Giderler	695	-
Toplam Ödenen	1.123.403	1.398.921
Ortaktan alınan işyeri kirası	10.800	10.800
Ortağa fatura edilen hizmet bedelleri	45.000	45.000
Ortaktan alınan faiz geliri	8.949	-
Grup şirketlerinden alınan faiz geliri	52.626	23.282
İştirakten alınan işyeri kirası	1.266.796	688.904
İştiraklere fatura edilen hizmet bedelleri	2.369.986	1.915.659
Toplam Tahsil Edilen	3.754.157	2.683.645

e) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar:

30 Eylül 2016 yılı itibarıyla üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 1.276.359 TL'dir. (30 Eylül 2015 –1.237.489 TL)

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklar	6.133.360	6.502.815

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 6)	6.133.360	6.502.815
Diğer Ticari Alacaklar	4.959.922	3.812.387
Alıcılar	2.976.571	1.060.891
Alacak Senetleri	-	36.229
Kredi Kartı Alacakları	1.996.132	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 (-)	(12.781)	(20.776)
	11.093.282	10.315.202

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 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 yaşlandırılması aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	9.057.706	5.732.917
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	9.057.706	5.732.917
Diğer Ticari Borçlar	39.905.608	34.843.889
Satıcılar	21.176.541	21.695.296
Verilen Çek ve Senetler	19.314.906	13.578.511

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

Ertelenen Finansman Geliri (-)	(585.839)	(429.918)
Toplam	48.963.314	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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	116.998	77.050
Vergi Dairesinden Alacaklar	113.748	73.800
İcra Dairesinden Alacaklar	3.250	3.250
Toplam	116.998	77.050

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	190.402	185.906
Verilen Depozito ve Teminatlar	190.402	185.906
Toplam	190.402	185.906

c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	2.262.663	2.373.145
Ödenecek Vergi ve Fonlar	869.796	984.743
Ödenecek SGK	1.386.678	1.382.213
Diğer Yükümlülükler	6.189	6.189
Toplam	2.262.663	2.373.145

d) Uzun Vadeli Diğer Borçlar

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 10 – STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlk Madde ve Malzeme	29.700.133	30.080.951
Yarı Mamuller	38.844.294	34.510.574
Mamuller	33.679.383	36.431.398
Ticari Mallar	17.911.338	15.209.919
Diğer Stoklar	1.300.253	2.464.306
Toplam	121.435.401	118.697.148

Stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 120.199.946 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.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili Taraflara Ait Peşin Ödenmiş Giderler (Not 6)	85	1.392
İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları	85	1.392
İlişkili Olmayan Taraflara Ait Peşin Ödenmiş Giderler	2.430.018	2.174.517
Sipariş Avansları	2.038.893	1.548.615
İş Avansları	499.628	470.101
Gelecek Aylara Ait Giderler	252.879	654.699
İş Avansları Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	(303.446)	(303.446)
Sipariş Avansları Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	(81.887)	(215.818)
Personel Avansları	23.951	20.366
Toplam	2.430.103	2.175.909

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

c) Kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili Taraflardan Alınan Sip. Avansları (Not 6)	1.785.526	2.279.535
Adesa Deri	1.785.526	2.279.535
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	647.206	584.209
Alınan Sipariş Avansları	647.206	584.209

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Toplam	2.432.732	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) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	01.01.2016	Giriş	Transfer	Çıkış	Değerleme	30.09.2016
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	409.439	2.798.800	-	-	8.339.202
Taşıtlar	1.481.961	-	-	-	-	1.481.961
Demirbaşlar	14.981.606	1.852.605	-	(22.095)	-	16.812.116
Özel Maliyetler	22.838.499	1.390.118	-	-	-	24.228.617
Yapılmakta Olan Yatırımlar	99.199	2.800.000	-	-	-	2.899.199
Toplam	63.774.083	6.452.162	2.798.800	(22.095)	-	73.002.950
Birikmiş Amortisman						
Yer altı Yerüstü Düzenleri	(7.373)	(478)	-	-	-	(7.851)
Binalar	(2.350.067)	(143.195)	-	-	(135.214)	(2.628.476)
Makine, Tesis	(4.078.466)	(413.698)	-	-	-	(4.492.164)
Taşıtlar	(1.015.203)	(90.793)	-	-	-	(1.105.996)
Demirbaşlar	(11.773.253)	(994.250)	-	1.194	-	(12.766.309)
Özel Maliyetler	(18.598.909)	(1.657.687)	-	-	-	(20.256.596)
Toplam	(37.823.271)	(3.300.101)	-	1.194	(135.214)	(41.257.392)
Net Değer	25.950.812	-	-	-	-	31.745.558

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 177.480.075 TL'dir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	01.01.2016	Giriş	Çıkış	30.09.2016
Haklar	1.410.969	54.424	-	1.465.393
Toplam	1.410.969	54.424	-	1.465.393
Haklar	(543.202)	(89.428)	-	(632.630)
Toplam	(543.202)	(89.428)	-	(632.630)
0)				
Net Değer	867.767			832.763

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

30 EYLÜL 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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in 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:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Araç Kiralama Giderleri	244.434	229.898
Mağaza Kira Giderleri	20.555.418	17.489.506
İdari Binalar ve Depolar Kira Giderleri (*)	867.733	828.456
Toplam	21.667.585	18.547.860

(*) 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:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
1 Yıdan Az	17.892.085	20.867.679
1 Yıdan Fazla – 5 Yıdan Az	30.022.692	24.491.905
5 Yıdan Fazla	9.565.547	8.868.099
Toplam	57.480.324	54.227.683

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
--	---------------	----------------

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

1 Yıdan Az	247.539	246.459
1 Yıdan Fazla – 5 Yıdan Az	163.599	214.806
Toplam	411.138	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 1.251.638 TL'dir. (30 Eylül 2015: 637.113 TL). Yapılan kiralamaların sözleşmeleri bir yıl ve altındadır.

NOT 21 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 22 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

30 Eylül 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 30 Eylül 2016 itibariyle 2.341.592 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 dokuz aylık dönem içinde 1.317.979 TL tutarında teşvikten yararlanma hakkı elde edilmiştir. (30 Eylül 2015 itibariyle 1.068.533 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 30 Eylül 2016 itibariyle 700.445 TL teşvikten yararlanma hakkı elde etmiş ve gelir kaydetmiştir. (30 Eylül 2015: 628.085 TL)

d) 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununun 81 inci maddesinin birinci fıkrasına eklenen (i) bendi kapsamında, sigortalı olarak çalışanların malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin beş puanlık kısmına isabet eden tutarın Hazinece karşılanmaktadır. Şirketin, bu kapsamda 30 Eylül 2016 itibariyle gelir kaydettiği işveren hissesinin beş puanlık kısmının tutarı 1.264.350 TL'dir. (30 Eylül 2015: 1.180.516 TL)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

e) Asgari ücretin %30 oranında artırılması sonucu oluşan ilave maliyetini hafifletmek amacıyla getirilen asgari ücret işveren desteği 6661 sayılı Askerlik Kanunu ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun 17'inci maddesi gereğince Hazinece karşılanmaktadır. Şirketin, bu kapsamda 30 Eylül 2016 itibariyle gelir kaydettiği işveren hissesinin beş puanlık kısmının tutarı 597.099 TL'dir. (30 Eylül 2015: Yoktur.)

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

30 Eylül 2016 itibariyle katlanılan toplam borçlanma maliyeti 5.722.295 TL olup tamamı doğrudan gider yazılmıştır. (30 Eylül 2015: 13.138.171 TL doğrudan gider yazılmıştır). Bkz: Not 37

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İzin Karşılıkları	1.886.609	1.833.203
Toplam	1.886.609	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 (+)	53.406	-
Dönem İçerisindeki İptal Edilen Karşılık (-)	-	(10.892)
Dönem Sonu	1.886.609	1.833.203

b) Kısa vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dava Karşılığı	392.160	987.802
Diğer Gider Karşılıkları	4.056	32.251
Toplam	396.216	1.020.053

c) Uzun vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	3.199.358	2.717.082
Toplam	3.199.358	2.717.082

Kıdem Tazminatı Karşılıkları:

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 4.297,21 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, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık %6,00 (31 Aralık 2015: %6,50) enflasyon ve % 8,72 (31 Aralık 2015: % 10,88) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,57 (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:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem Başı	2.717.082	2.496.143
Hizmet Maliyeti	1.839.419	2.474.027
Faiz Maliyeti	85.567	65.166
Ödenen Tazminatlar	(1.733.433)	(2.685.342)
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp (Not 30/e)	290.723	367.088
Dönem Sonu	3.199.358	2.717.082

d) Alınan ve Verilen Teminatlar

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
--	---------------	----------------

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

Teminat Mektupları	400.000	400.000
Teminat Senetleri	1.245.000	945.000
Toplam	1.645.000	1.345.000

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Teminat Mektupları	18.006.581	18.724.948
TL	4.602.485	4.347.748
USD	1.403.822	1.364.414
EURO (*)	12.000.274	13.012.786
Teminat Senetler	-	10.088.880
EURO (*)	-	10.088.880
Toplam	18.006.581	28.813.828

(*) Eximbank'tan kullanılan 2.700.000 Euro (8.637.256 TL) tutarında kredi için aynı tutarda teminat mektubu ve senedi verilmiş, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla verilen senet iade alınmıştır.

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

dc) 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirketin teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Şirket Tarafından Verilenler TRİ'ler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	18.006.581	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	18.006.581	28.813.828

dd) Vadeli döviz alımı ve opsiyon sözleşmeleri:

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 26 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Çalışanların Ücret Tahakkukları	3.286.777	3.111.799
Toplam	3.286.777	3.111.799

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Önemli gider kalemlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2016 30 Eylül 2016	1 Temmuz 2016 30 Eylül 2016	1 Ocak 2015 30 Eylül 2015	1 Temmuz 2015 30 Eylül 2015
Ücret Giderleri	(47.069.378)	(17.273.166)	(48.035.984)	(17.139.684)
Üretim Maliyetine Giden	(23.244.122)	(8.378.665)	(26.331.305)	(9.304.378)
Genel Yönetime Giden	(5.843.812)	(2.142.951)	(6.094.631)	(2.144.952)
Pazarlama Satış Dağıtımına Giden	(17.417.453)	(6.608.326)	(15.064.596)	(5.506.198)
Araştırma Geliştirmeye Giden	(563.991)	(143.224)	(545.452)	(184.156)
Amortisman Giderleri	(3.389.529)	(1.244.406)	(3.009.371)	(933.062)
Üretim Maliyetine Giden	(634.299)	(295.431)	(493.637)	(162.396)
Genel Yönetime Giden	(601.258)	(195.678)	(673.944)	(215.075)
Pazarlama Satış Dağıtımına Giden	(2.146.769)	(750.959)	(1.834.493)	(553.158)
Araştırma Geliştirmeye Giden	(7.203)	(2.338)	(7.297)	(2.433)
Toplam	(50.458.907)	(18.517.572)	(51.045.355)	(18.072.746)

NOT 29– DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Turquality Teşviki Gelir Tahakkukları	2.493.936	2.559.964
Kira İndirimi Gelir Tahakkukları	216.831	-
Diğer KDV	316.217	354.285
Diğer Dönen Varlıklar	124.979	82.381
Toplam	3.151.963	2.996.630

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Özkaynakların Ayrıntısı

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla şirketin öz sermayesi 57.522.184 TL (31 Aralık 2015 – 63.540.413 TL) olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 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	8.723.304	8.851.757
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç	(963.310)	(730.732)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	960.423	960.423
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	(263.260)	3.834.799
Dönem Net Karı/Zararı	(5.657.198)	(4.098.059)
Özsermaye	57.522.184	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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

karşılığı 50 oy (A) grubu hisse dışı hissedarların ise 1 hisse karşılığı 1 oy hakkı vardır. Mali açıdan imtiyazlı hisse senedi yoktur.

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

	30 Eylül 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 %7,61 oranındaki 3.749.151 TL tutarındaki hisse Melih Çelet'e aittir.

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

c) Sermaye Düzeltme Farkı

30 Eylül 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

8.723.304 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	(360.572)	27.044	(333.528)
30 Eylül 2016 İtibarıyla Dönem Amortismanı Etkisi	(315.501)	6.761	(308.740)
Toplam	9.182.425	(459.121)	8.723.304

31 Aralık 2015 itibarıyla:

	Toplam Değer Artışı	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Değer Artış Fonu (Net)
--	---------------------	-------------------------	------------------------

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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)
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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2015
Açılış Bakiyesi (Net)	(730.732)	(437.062)	(437.062)
Cari Dönem Tanımlanmış Fayda Planları			
Yeniden Ölçüm Kayıpları (Net)	(232.578)	(293.670)	(289.644)
Cari Dönem Aktüeryal Farkı	(290.723)	(367.088)	(362.055)
Cari Dönem Aktüeryal Fark Ertelenmiş Vergisi	58.145	73.418	72.411
Toplam	(963.310)	(730.732)	(726.706)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**f) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Birinci Tertip Yasal Yedekler	960.423	960.423
Toplam	960.423	960.423

g) Geçmiş Yıl Kar/Zararı

	30 Eylül 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

	1 Ocak 2016	1 Temmuz 2016	1 Ocak 2015	1 Temmuz 2015
	30 Eylül 2016	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015	30 Eylül 2015
Yurtiçi Satışlar	159.812.869	53.018.594	131.521.001	42.704.438
Yurtdışı Satışlar	33.387.043	9.901.442	73.968.032	24.691.909
Diğer Gelirler	701.124	(89.017)	151.452	60.825

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Brüt Satışlar	193.901.036	62.831.019	205.640.485	67.457.172
İadeler (-)	(6.705.027)	(1.734.770)	(5.088.983)	(1.285.082)
Satış İskontoları (-)	(71.269.137)	(23.925.253)	(51.914.790)	(16.591.438)
İndirimler (-)	(323.443)	(108.307)	(1.989.708)	(150.310)
Net Satışlar	115.603.429	37.062.689	146.647.004	49.430.342
Satışların Maliyeti (-)	(63.401.009)	(20.413.593)	(91.749.894)	(29.761.166)
Esas Faaliyet Geliri (Net)	52.202.420	16.649.096	54.897.110	19.669.176

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

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

	1 Ocak 2016 30 Eylül 2016	1 Temmuz 2016 30 Eylül 2016	1 Ocak 2015 30 Eylül 2015	1 Temmuz 2015 30 Eylül 2015
Genel Yönetim Giderleri	(9.175.644)	(3.209.525)	(10.030.551)	(3.393.007)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(51.204.090)	(17.808.878)	(43.884.252)	(15.049.708)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(1.516.446)	(443.070)	(1.493.178)	(579.882)
Toplam	(61.896.180)	(21.461.473)	(55.407.981)	(19.022.597)

a) Genel yönetim giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2016 30 Eylül 2016	1 Temmuz 2016 30 Eylül 2016	1 Ocak 2015 30 Eylül 2015	1 Temmuz 2015 30 Eylül 2015
Personel Giderleri	(5.843.812)	(2.142.951)	(6.094.631)	(2.144.952)
Kira Giderleri	(845.970)	(283.568)	(803.772)	(246.903)
Amortisman Giderleri	(601.258)	(195.678)	(673.944)	(215.075)
Danışmanlık Giderleri	(522.785)	(210.842)	(651.770)	(250.114)
Seyahat ve Yol Giderleri	(295.984)	(94.573)	(437.181)	(145.960)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(202.502)	(20.796)	(68.228)	(37.824)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

Elek.-Su-Yakıt, Oto Yakıt Gid.	(203.937)	(83.855)	(236.034)	(65.097)
Haberleşme Giderleri	(189.196)	(70.825)	(255.748)	(95.191)
Vergi Resim Harçlar	(123.950)	(13.049)	(156.824)	(68.504)
Sigorta, Bakım Onarım Gid	(118.125)	(34.181)	(216.085)	(67.706)
Kırtasiye, Reklam İlan Gid	(38.736)	(10.002)	(44.529)	(11.390)
Bağış ve Yardımlar	(16.935)	-	(146.050)	-
Temsil Ağırlama Giderleri	(13.262)	(3.445)	(33.603)	(10.573)
Diğer	(159.192)	(45.760)	(212.152)	(33.718)
Toplam	(9.175.644)	(3.209.525)	(10.030.551)	(3.393.007)

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 Temmuz 2016	1 Ocak 2015	1 Temmuz 2015
	30 Eylül 2016	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015	30 Eylül 2015
Gayrimenkul Kira Giderleri	(20.721.808)	(6.992.882)	(17.489.506)	(6.129.646)
Personel Giderleri	(17.417.453)	(6.608.326)	(15.064.596)	(5.506.198)
Banka Komisyon Giderleri	(2.515.603)	(965.310)	(1.474.622)	(557.364)
Reklam ve İlan Giderleri	(1.970.059)	(474.471)	(1.925.216)	(416.681)
Kargo Giderleri	(1.651.365)	(603.414)	(1.187.584)	(388.691)
Elektrik, Su ve Yakıt Giderleri	(1.206.825)	(431.461)	(1.172.812)	(407.056)
Amortisman Giderleri	(2.146.769)	(750.959)	(1.834.493)	(553.158)
Bakım Onarım Giderleri	(593.713)	(80.490)	(717.532)	(82.944)
Nakliye Giderleri	(419.314)	(141.564)	(313.252)	(130.560)
Vergi Resim Harç Giderleri	(379.849)	(97.323)	(382.954)	(130.300)
Raf, Tabela, Matbuat Giderleri	(351.759)	(124.162)	(393.344)	(101.518)
Seyahat Giderleri	(337.863)	(100.643)	(357.204)	(128.077)
Ürün, Tamir ve İhrac. Gümr. Giderleri	(219.584)	(62.978)	(425.358)	(141.118)
Sigorta Giderleri	(202.001)	(49.647)	(216.471)	(68.318)
Yurtdışı Fuar Katılım Giderleri	(132.792)	(14.332)	(204.762)	(79.826)
Telefon, Faks, Data Hattı	(102.600)	(34.240)	(97.641)	(33.953)
Temsil Ağırlama Giderleri	(17.850)	(238)	(11.326)	(2.007)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

Diğer	(816.883)	(276.438)	(615.579)	(192.293)
Toplam	(51.204.090)	(17.808.878)	(43.884.252)	(15.049.708)

c) Araştırma geliştirme giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2016	1 Temmuz 2016	1 Ocak 2015	1 Temmuz 2015
	30 Eylül 2016	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015	30 Eylül 2015
Tasarım ve Modelleme Giderleri	(800.422)	(258.592)	(785.756)	(331.986)
Personel Giderleri	(563.991)	(143.224)	(545.452)	(184.156)
Seyahat Giderleri	(87.015)	(26.555)	(86.688)	(37.486)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(21.973)	(4.595)	(29.628)	(13.798)
Bakım Onarım Giderleri	(18.080)	(1.495)	(5.704)	(276)
Amortisman Giderleri	(7.203)	(2.338)	(7.297)	(2.433)
Elektrik, Su ve Yakıt Giderleri	(914)	-	(12.189)	(3.931)
Diğer	(16.848)	(6.271)	(20.464)	(5.766)
Toplam	(1.516.446)	(443.070)	(1.493.178)	(579.882)

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2016	1 Temmuz 2016	1 Ocak 2015	1 Temmuz 2015
	30 Eylül 2016	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015	30 Eylül 2015
Sübvansiyon (SSK ve Stopaj)	2.561.894	960.861	1.808.601	610.268
Sübvansiyon (Turquality ve İTKİB)	1.039.349	357.535	1.068.533	480.860
Kira Gelirleri	1.468.469	594.938	637.113	254.331
Kargo Lojistik Hizmet Gelirleri	1.694.506	1.026.026	1.422.089	510.017
Kon.Kal.Kar. (Dava Karşılıkları)	591.722	33.179	35.840	(2.002)
İthalat Terkinleri	403.923	133.353	297.923	78.850
Kambiyo Karları	426.957	412.122	985.286	1.512
Masraf Katılım Gelirleri	283.688	-	398.107	143.830
Hasar Tazmin Geliri	213.712	34.127	280.889	97.153
Ertelenmiş Finansman Geliri	176.988	41.741	334.157	6.709
Diğer Konusu Kalmayan Karşılık	133.930	-	1.088	-
Faiz Gelirleri	62.410	21.884	24.741	12.861
Kon.Kal.Kar. (Şüp. Alacaklar)	-	-	5.066	572
Fiyat Farkları	-	-	48.206	48.206
Promosyon Gelirleri	-	-	677.966	677.966
Diğer	335.956	41.010	107.439	(2.875)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Toplam	9.393.504	3.656.776	8.133.044	2.918.258
---------------	------------------	------------------	------------------	------------------

b) Esas faaliyetlerden diğer giderlerin ayrıştırması aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2016	1 Temmuz 2016	1 Ocak 2015	1 Temmuz 2015
	30 Eylül 2016	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015	30 Eylül 2015
Kambiyo Zararları	(524.815)	(91.405)	(4.684.333)	(1.796.477)
Reeskont Gideri	(12.781)	(881)	(487.082)	487
Önceki Dönem Gideri	(3.392)	-	(9.024)	(295)
Diğer	(3.114)	(17)	(42.176)	(39.381)
Toplam	(544.102)	(92.303)	(5.222.615)	(1.835.666)

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak 2016	1 Temmuz 2016	1 Ocak 2015	1 Temmuz 2015
	30 Eylül 2016	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015	30 Eylül 2015
Sabit Kıymet Satış Geliri	4.360	1.235	62.762	34.181
Toplam	4.360	1.235	62.762	34.181

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Bkz. Not 33

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak 2016	1 Temmuz 2016	1 Ocak 2015	1 Temmuz 2015
	30 Eylül 2016	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015	30 Eylül 2015
Kredi Kur Farkı Giderleri	(3.075.655)	(2.833.511)	(10.760.161)	(6.999.651)
Kredi Faiz Gideri	(1.537.289)	(498.713)	(1.539.521)	(562.912)
Banka Masrafları	(548.118)	(100.686)	(161.607)	(34.608)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Kredi Kartı Komisyonu	(265.274)	(83.428)	(264.874)	(69.760)
Factoring Faiz Giderleri	(189.830)	(59.923)	(2.691)	-
Banka Teminat Mektubu Komisyonu	(106.129)	(54.845)	(91.935)	(35.000)
Diğer Finansman Giderleri	-	-	(317.382)	(96.782)
Toplam	(5.722.295)	(3.631.106)	(13.138.171)	(7.798.713)

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)

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	337	-
Dönem İçinde Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	-	221
Cari Dönem Net Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	337	221

	1 Ocak 2016 30 Eylül 2016	1 Temmuz 2016 30 Eylül 2016	1 Ocak 2015 30 Eylül 2015	1 Temmuz 2015 30 Eylül 2015
Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(71.563)	51.553	408.504	101.461
Toplam vergi geliri / (gideri)	(71.563)	51.553	408.504	101.461

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 (işbirlik kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (Ar-Ge ve Bağış ve Yardımlar gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

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

Şirket'in cari dönemde 433.224 TL ertelenmiş vergi varlığı, (31 Aralık 2015: 440.763 TL ertelenen vergi yükümlülüğü) bulunmakta olup, detayı aşağıdaki gibidir;

	Toplam Geçici Farklar 30 Eylül 2016	Ertelen.Vergi Varlık/Yük. 30 Eylül 2016	Toplam Geçici Farklar 31 Aralık 2015	Ertelen.Vergi Varlık/Yük. 31 Aralık 2015
Ticari Alacaklar Reeskontu	12.781	2.556	21.067	4.213
Finansal Borçlar İndigeme Farkları	5.220	1.044	5.519	1.104
Gider Tahakkukları	236.435	47.287	70.045	14.009
Şüpheli Alacak Karşılığı	951.245	190.249	1.085.175	217.035
Kur Değerleme Farkları	219.047	43.809	261.422	52.284
İzin Karşılığı	1.886.609	377.322	1.833.203	366.641
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.199.358	639.872	2.717.082	543.416
Borç/Gider Karşılıkları	396.080	79.216	987.802	197.560
Finansal Yatırımlar Değer Düşük.Karşılığı	3.107.074	621.416	3.107.074	621.415
Ertelenen Vergi Varlığı	10.009.440	2.002.771	10.088.389	2.017.677

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Ticari Borçlar Reeskontu	(644.015)	(128.804)	(429.918)	(85.984)
Sabit Kıymetler Amortismanları	(3.133.007)	(626.601)	(3.292.754)	(658.551)
Sabit Kıymetler Değer Artışı	(9.182.425)	(459.121)	(9.317.640)	(465.883)
Gelir Tahakkukları	(1.770.691)	(354.139)	(1.832.491)	(366.496)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(14.730.138)	(1.568.665)	(14.872.803)	(1.576.914)
Ertelenen Vergi Varlığı (Net)		434.106		440.763

Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü Hareketleri	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	440.763	(177.036)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(71.563)	535.367
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp	58.145	73.418
MDV değer artış fonuna ait ertelenen vergi (Not 30/e)	6.761	9.014
Dönem sonu kapanış bakiyesi	434.106	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 gibi olmaktadır.

Hisse başına kar	1 Ocak 2016 30 Eylül 2016	1 Temmuz 2016 30 Eylül 2016	1 Ocak 2015 30 Eylül 2015	1 Temmuz 2015 30 Eylül 2015
Net dönem karı / (zararı)	(5.657.198)	(4.498.834)	(8.487.944)	(5.268.122)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (Her biri 1 Kr)	4.922.196.986	4.922.196.986	4.922.196.986	4.922.196.986

Devam eden ve durdurulan faaliyetlerden

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

elde edilen hisse başına kar / (zarar)	(0,0011)	(0,0009)	(0,0017)	(0,0011)
Net dönem karı / (zararı)	(5.657.198)	(4.498.834)	(8.487.944)	(5.268.122)
Eksi: Durdurulan faaliyetlerden yıl içinde elde edilen kar				
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başı karın Hesaplanması için net dönem karı	(5.657.198)	(4.498.834)	(8.487.944)	(5.268.122)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	(0,0011)	(0,0009)	(0,0017)	(0,0011)
Durdurulan faaliyetlerden dönem içinde elde edilen kar				
Seyreltilmiş hisse başına kar / (zarar)	(0,0011)	(0,0009)	(0,0017)	(0,0011)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	(0,0011)	(0,0009)	(0,0017)	(0,0011)
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen 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 30 Eylül 2016	1 Nisan 2016 30 Eylül 2016	1 Ocak 2015 30 Eylül 2015	1 Nisan 2015 30 Eylül 2015
Finansman Giderleri	(3.075.655)	(2.833.511)	(10.760.161)	(6.999.651)
Kredi Kur Farkı Gelirleri (Not 37)	-	-	-	-
Kredi Kur Farkı Giderleri (Not 37)	(3.075.655)	(2.833.511)	(10.760.161)	(6.999.651)
Esas Faaliyetlerden Gelir Gider	(97.858)	320.717	(3.699.047)	(1.794.965)
Kambiyo Karları (Not 34/a)	426.957	412.122	985.286	1.512
Kambiyo Zararları (Not 34/b)	(524.815)	(91.405)	(4.684.333)	(1.796.477)

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit ve benzeri değerlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kasa	1.216.868	315.911
- TL	1.205.632	313.296
- USD	5.954	2.615
- EUR	2.844	-
- GBP	2.438	-
Bankalar	66.428	472.451
Vadesiz Mevduat	66.428	472.451
- TL	52.461	442.461
- USD	3.041	7.029
- EUR	1.646	1.459

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

- GBP	9.271	21.490	
- CHF	9	12	
Diğer Hazır Değerler		-	179.597
Barter Çekleri	-	179.597	
Toplam	1.283.296		967.959

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

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

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

c) Finansal Borçlanmalar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5.078.715	13.161.114
- Banka Kredileri	5.047.285	13.113.546
- Kredi Kartı Borçları	31.430	47.568
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	30.096.502	12.585.756
- Banka Kredileri	30.096.502	12.585.756
Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar	35.175.217	25.746.870
Uzun Vadeli Borçlanmalar	31.642.407	31.969.182
- Banka Kredileri	31.642.407	31.969.182
Toplam Borçlanmalar	66.817.624	57.716.052

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Para Birimi	30 Eylül 2016			31 Aralık 2015		
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
EURO		-		3.188.527	10.131.862	-
TL		5.047.285	10,5		2.981.684	10,56 -13,5
Toplam		5.047.285			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	30 Eylül 2016			31 Aralık 2015		
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
EURO	8.287.760	27.853.504	4,09%	728.757	2.118.933	4,44
USD	748.689	2.242.998	1,25%-4%	3.293.940	10.466.823	%0,86- 4,03%
Toplam		30.096.502			12.585.756	

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

cd) Uzun vadeli borçlanmaların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	30 Eylül 2016			31 Aralık 2015		
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz %
USD	1.293.487	3.875.159	4,09%	2.607.459	7.581.447	4,44
EURO	8.262.095	27.767.248	1,25%-4%	7.674.891	24.387.735	%0,86-4,03%
Toplam		31.642.407			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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

müşterinin finansal pozisyonunu, geçmiş tecrübelerini ve diğer faktörleri dikkate alarak müşterinin kredi kalitesini değerlendirir. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Yönetim, tarafların performanslarını yerine getirmemesinden dolayı bir zarar beklememektedir.

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

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

30 Eylül 2016 itibariyle

30.09.2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	6.133.360	4.964.331	-	307.400	66.428
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		20.286			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.133.360	4.944.045	-	307.400	66.428
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	14.146	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer	-	-	-	-	-

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (2)	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	-	-	-	-	-
- <i>Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- <i>Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)</i>	-	2.850.579	-	-	-
- <i>Değer düşüklüğü (-)</i>	-	(2.850.579)	-	-	-
- <i>Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
- <i>Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)</i>	-	-	-	-	-
- <i>Değer düşüklüğü (-)</i>	-	-	-	-	-
- <i>Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
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**30 EYLÜL 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.

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

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Şirketin 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla alacakları için almış olduğu teminatların toplam tutarı 400.000 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)

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

30 Eylül 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 30 Eylül 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 gerçekleştirmeyi 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 302 gündür. (31 Aralık 2015- 109 Gün)

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Cari Dönem:

30 Eylül 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	118.043.950	121.100.112	48.874.745	42.510.126	32.715.241	-
Finansal Borçlar	66.817.624	69.287.948	5.078.716	31.493.991	32.715.241	-
Ticari Borçlar	48.963.314	49.549.152	38.533.017	11.016.135	-	-
Diğer Borçlar	2.263.012	2.263.012	2.263.012	-	-	-

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 değişmelerine bağlı olarak ortaya çıkan riskler nedeniyle zarar etme ihtimalidir.

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

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

30 Eylül 2016	TL Karşılığı (Fonk. Para bir.)	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	NOK	Diğer
1.Ticari Alacaklar	7.701.629	183.739	1.883.841	210.482	-	-	432
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hes.dahil)	25.203	3.002	1.336	3.009	3	-	-
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
3.Diğer	655.422	70.968	108.287	13.767	1.235	57.961	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	8.382.254	257.709	1.993.464	227.258	1.238	57.961	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)	8.382.254	257.709	1.993.464	227.258	1.238	57.961	432
10.Ticari Borçlar	(6.440.589)	(773.883)	(1.215.247)	-	(502)	(29.835)	(11.472)
11.Finansal Yükümlülükler	(30.096.502)	(748.689)	(8.287.760)	-	-	-	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
12b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(6.244.383)	(597.872)	(1.125.323)	(172.513)	-	-	-
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(42.781.474)	(2.120.444)	(10.628.330)	(172.513)	(502)	(29.835)	(11.472)
14.Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
15.Finansal Yükümlülükler	(31.642.407)	(1.293.487)	(8.262.095)	-	-	-	-
16a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
16b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(31.642.407)	(1.293.487)	(8.262.095)	-	-	-	-
18.Toplam Yükümlülükler (13+17)	(74.423.881)	(3.413.931)	(18.890.425)	(172.513)	(502)	(29.835)	(11.472)
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)	(66.041.630)	(3.156.222)	(16.896.691)	54.745	736	28.126	(11.040)
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23 (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a))	(60.452.666)	(2.629.318)	(15.879.925)	(213.491)	(499)	(29.835)	(11.472)
22.Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-
23.Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının	-	-	-	-	-	-	-
24.Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen	-	-	-	-	-	-	-
25.İhracat	33.672.863	555.809	7.821.230	1.470.643	-	-	-
26.İthalat	13.199.503	1.097.561	2.632.774	24.388	-	-	328.750

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2015	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	DİĞER
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**30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

30 Eylül 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	(945.573)	945.573	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(945.573)	945.573	-	-
Avro döviz kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(5.678.731)	5.678.731	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro Net Etki (4+5)	(5.678.731)	5.678.731	-	-
İsviçre Frangı döviz kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
7-İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	227	(227)	-	-
8--İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)				
9- -İsviçre Frangı Net Etki (7+8)	227	(227)	-	-
İngiliz Sterlini döviz kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
10- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	21.301	(21.301)	-	-
11- İngiliz Sterlini kuru riskinden korunan kısım (-)				
12- İngiliz Sterlini Net Etki (10+11)	21.301	(21.301)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
13- Diğer döviz kurları net varlık/yükümlülüğü	(1.387)	1.387	-	-
14- Diğer döviz kurları kuru riskinden korunan kısım (-)			-	-
15- Diğer Döviz Kurları Net Etki (13+14)	(1.387)	1.387	-	-
TOPLAM (3+6+9+12+15)	(6.604.163)	6.604.163	-	-

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 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

30 EYLÜL 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	27.145.867	29.393.401
Finansal Yükümlülükler	Kredi Kartları	31.430	47.568
	Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal Yükümlülükler	Banka Kredileri	39.640.327	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 467.038 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. var.lar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümler	Kayıtlı değer	Rayiç değer	Not
30 Eylül 2016								
Finansal Varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	1.283.296	-	-	-	-	1.283.296	1.283.296	47
Ticari alacaklar	-	11.097.691	-	-	-	11.097.691	11.097.691	7
Diğer alacaklar	-	307.400	-	-	-	307.400	307.400	9
Finansal yatırımlar	-	-	7.685.480	-	-	7.685.480	7.685.480	4
Finansal Yükümlülükler								
Finansal Borçlar	-	-	-	-	66.817.624	66.817.624	66.817.624	47
Ticari Borçlar	-	-	-	-	48.963.314	48.963.314	48.963.314	7
Diğer Borçlar	-	-	-	-	2.263.012	2.263.012	2.263.012	9

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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	-	262.956	-	-	-	262.956	262.956	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" dir.

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

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

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

30 EYLÜL 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 korunan kalemlerin (finansal tablolarda yer alan döviz döviz kuru, faiz ve fiyat riskine maruz borç ve alacaklar ile finansal tablolara alınmayan aynı etkilere maruz kesin taahhütlerin) gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişikliklerin birbirleriyle netleştirilmesi suretiyle kar veya zarar olarak finansal tablolara alınmasını gerektirir.

Üç tür korunma ilişkisi mevcuttur:

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

c) Gerçeğe uygun değer tahmini

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2016

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	-	-	7.685.480	7.685.480
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	-	-	6.368.108	6.368.108
Toplam Varlıklar	-	-	14.053.588	14.053.588
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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Şirket, 29 Eylül 2016 tarihli 28 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile %99 oranında hissedarı olduğu İstanbul Deri ve End. Serbest Bölgesi Hasan Yelmen Cad.N14 Tuzla/İstanbul adresinde kayıtlı gayri faal olan Sedesa Deri Sanayi ve Dış Ticaret Ltd. ünvanlı şirketteki mevcut 19.800 TL nominal değerli hisselerini 4.950 USD bedel karşılığında Onur Cizoğlu'na devretmiştir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla devir işlemi tamamlanmış, ancak tescil işlemi henüz gerçekleştirilmemiştir.

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

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

NOT 52 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31 Aralık 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.