

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Özet Konsolide Finansal Durum Tabloları.....	1-2
Özet Konsolide Kar ve Zarar Tabloları.....	3
Özet Konsolide Kapsamlı Gelir Tabloları	4
Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tabloları	5
Özet Konsolide Nakit Akım Tabloları.....	6
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar.....	7-54

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			
30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI			
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)			
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
VARLIKLAR	Dipnot	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	88.983.590	29.805.789
Finansal Yatırımlar	6	1.699.471.091	1.807.680.463
Ticari Alacaklar	8	455.117.529	439.812.154
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	368.328.332	312.759.782
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	8	86.789.197	127.052.372
Diğer Alacaklar	9	5.075.980	19.098.611
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4	--	16.955.929
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	5.075.980	2.142.682
Stoklar	10	1.219.684.866	805.039.117
Peşin Ödenmiş Giderler	11	37.722.356	36.584.484
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i>	4	--	12.662
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i>	11	37.722.356	36.571.822
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	26	130.540.590	130.252.292
Diğer Dönen Varlıklar	18	4.928.370	5.294.773
ARA TOPLAM		3.641.524.372	3.273.567.683
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		3.641.524.372	3.273.567.683
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	6	51.315.100	132.469.132
Diğer Alacaklar	9	306.668	93.821.139
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4	--	93.037.462
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	306.668	783.677
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	588.577.377	455.040.108
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	209.098.747	226.992.751
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	28.154.039	29.192.629
Maddi Duran Varlıklar	13	748.652.060	764.301.963
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	8.149.963	5.129.504
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		8.149.963	5.129.504
Peşin Ödenmiş Giderler	11	9.165	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i>	11	9.165	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	--	7.920.128
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.634.263.119	1.714.867.354
TOPLAM VARLIKLAR		5.275.787.491	4.988.435.037

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			
30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI			
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)			
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
	Dipnot		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	100.004.773	100.459.974
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	37.449.292	71.913.858
Ticari Borçlar	8	709.674.842	778.470.042
<i>İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar</i>	4	379.275.890	409.519.348
<i>İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar</i>	8	330.398.952	368.950.694
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	50.501.573	47.817.769
Diğer Borçlar	9	19.800.156	11.401.082
<i>İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar</i>	4	19.523.971	177.118
<i>İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar</i>	9	276.185	11.223.964
Ertelenmiş Gelirler		81.506.819	125.441.781
<i>İlişkili Olmayan Tarafalardan Ertelenmiş Gelirler</i>		81.506.819	125.441.781
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü		199.499.076	198.939.549
Kısa Vadeli Karşılıklar	17	34.459.494	27.650.220
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		29.400.322	26.297.345
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		5.059.172	1.352.875
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	40.856.307	50.752.719
ARA TOPLAM		1.273.752.332	1.412.846.994
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.273.752.332	1.412.846.994
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	246.191.438	190.349.497
Uzun Vadeli Karşılıklar	17	47.806.901	25.204.074
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		47.806.901	25.204.074
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		6.889.353	--
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		300.887.692	215.553.571
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		3.701.147.467	3.360.034.472
Ödenmiş Sermaye	19	490.000.000	245.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	19	1.537.054.091	1.782.054.091
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer	19		
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		231.373.143	235.083.836
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları</i>		248.968.697	248.968.697
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>		(17.595.554)	(13.884.861)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		141.059	--
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		141.059	--
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	79.761.201	49.750.186
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları		988.928.489	637.080.954
Dönem Net Kârı/Zararı		373.889.484	411.065.405
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		3.701.147.467	3.360.034.472
TOPLAM KAYNAKLAR		5.275.787.491	4.988.435.037

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 VE 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
KÂR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot				
Hasılat	20	2.789.696.007	2.764.818.860	817.457.697	964.427.050
Satışların Maliyeti (-)	20	(1.217.860.776)	(1.185.512.367)	(329.485.968)	(463.651.380)
Brüt Kâr/Zararı		1.571.835.231	1.579.306.493	487.971.729	500.775.670
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	21	(12.867.583)	(14.775.325)	(3.016.234)	(3.996.306)
Pazarlama Giderleri (-)	21	(1.050.866.009)	(935.274.765)	(343.301.932)	(312.953.197)
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(197.448.942)	(136.796.568)	(64.438.407)	(42.740.618)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	465.361.822	327.950.725	160.702.030	117.895.701
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(190.216.521)	(263.297.463)	(54.018.001)	(37.506.236)
Esas Faaliyet Kârı/Zararı		585.797.998	557.113.097	183.899.185	221.475.014
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	208.775.160	153.390.642	51.041.278	114.756.388
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	--	(34.603.361)	--	(21.470.333)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar		9.236.440	42.577.772	5.565.775	32.127.017
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		803.809.598	718.478.150	240.506.238	346.888.086
Finansman Giderleri (-)	24	(167.025.298)	(232.230.722)	(43.296.779)	(117.144.541)
Finansman Gelirleri (+)	24	302.031.576	317.196.176	72.788.604	78.371.451
Parasal Kayıp/Kazanç	25	(357.300.715)	(235.262.593)	(56.246.271)	(91.668.755)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI		581.515.161	568.181.011	213.751.792	216.446.241
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		(207.625.677)	(187.999.324)	(100.077.181)	(81.190.937)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	26	(191.579.298)	(153.069.939)	(57.198.349)	(66.271.664)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	26	(16.046.379)	(34.929.385)	(42.878.832)	(14.919.273)
DÖNEM KÂRI/ZARARI		373.889.484	380.181.687	113.674.611	135.255.304
Dönem Kâr/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		373.889.484	380.181.687	113.674.611	135.255.304
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	27	,0076	,0155	,0023	0,0055
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(3.710.693)	(2.227.456)	(3.906.670)	3.275.394
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(4.947.591)	(2.969.941)	(5.227.558)	4.367.193
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		1.236.898	742.485	1.320.888	(1.091.799)
Dönem Vergi Gideri/Geliri		1.236.898	742.485	1.320.888	(1.091.799)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri					
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(3.710.693)	(2.227.456)	(3.906.670)	3.275.394
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		370.178.791	377.954.231	109.767.941	138.530.697
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		370.178.791	377.954.231	109.767.941	138.530.697
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		370.178.791	377.954.231	109.767.941	138.530.697

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. 1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 VE 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU <i>(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)</i>										
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/ Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Birikmiş Karlar			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Toplam Özkaynaklar
						Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/Zararı		
Bakiye 1 Ocak 2024	245.000.000	1.782.054.091	(9.598.920)	248.968.304	--	49.750.108	(273.715.640)	898.300.243	2.940.758.186	2.940.758.186
Transfer	--	--	--	--	--	--	898.300.243	(898.300.243)	--	--
Nakit Sermaye Artışları	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	(4.020.548)	--	--	--	--	380.181.685	376.161.137	376.161.137
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	--	--	380.181.685	380.181.685	380.181.685
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	(4.020.548)	--	--	--	--	--	(4.020.548)	(4.020.548)
Bakiye 30 Eylül 2024	245.000.000	1.782.054.091	(13.619.468)	248.968.304	--	49.750.108	624.584.603	380.181.685	3.316.919.323	3.316.919.323
Bakiye 1 Ocak 2025	245.000.000	1.782.054.091	(13.884.861)	248.968.697	--	49.750.186	637.080.954	411.065.405	3.360.034.472	3.360.034.472
Transfer	--	--	--	--	--	30.011.015	381.054.390	(411.065.405)	--	--
Nakit Sermaye Artışları	245.000.000	(245.000.000)	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Düzeltmeler	--	--	--	--	141.059	--	3.215.498	--	3.356.557	3.356.557
Kar Dağıtımı	--	--	--	--	--	--	(32.422.353)	--	(32.422.353)	(32.422.353)
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	(3.710.693)	--	--	--	--	373.889.484	370.178.791	370.178.791
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	--	--	373.889.484	373.889.484	373.889.484
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	(3.710.693)	--	--	--	--	--	(3.710.693)	(3.710.693)
Bakiye 30 Eylül 2025	490.000.000	1.537.054.091	(17.595.554)	248.968.697	141.059	79.761.201	988.928.489	373.889.484	3.701.147.467	3.701.147.467

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			
1 OCAK- 30 EYLÜL 2025 VE 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU			
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)			
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2024
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		445.775.150	(239.758.925)
Dönem Karı (Zararı)		373.889.484	380.181.687
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		373.889.484	380.181.687
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		473.037.035	1.074.846.914
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12,14,15	298.678.603	298.432.646
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler (+/-)		3.391.024	2.867.479
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		3.391.024	2.867.479
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		15.260.007	(14.754.800)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		11.553.710	(17.467.793)
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	17	3.706.297	2.712.993
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(82.817.330)	80.892.756
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(115.433.566)	(103.447.693)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		69.419.249	119.849.945
- Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri		(51.054.968)	(152.030.442)
- Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		14.251.955	216.520.946
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		17.894.004	(22.524.229)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	23	207.625.677	187.999.324
Parasal kayıp kazanç		13.005.050	541.933.738
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(208.606.402)	(1.485.082.304)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	192.719.961	(1.254.069.920)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(32.948.354)	(326.353.512)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(55.568.550)	(52.011.767)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	22.620.196	(274.341.745)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(414.645.749)	(294.994.877)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		107.537.102	(4.850.164)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		109.993.391	17.568.933
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(2.456.289)	(22.419.097)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	(1.147.037)	(28.825.550)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(17.740.232)	289.235.376
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(30.243.458)	(378.572.737)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	12.503.226	667.808.113
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	2.683.804	49.305.591
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler		(43.934.962)	4.460.029
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		8.399.074	(15.083.538)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		19.346.853	(66.750)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(10.947.779)	(15.016.788)
İşletme Sermayesinde Gerçekl. Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(9.530.009)	96.094.261
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		366.398	433.183
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(9.896.407)	95.661.078
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		638.320.117	(30.053.703)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(192.544.967)	(209.705.222)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(16.875.463)	(49.810.863)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(16.230.968)	(46.030.818)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		455.740	343.625
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	1	(1.100.235)	(4.123.670)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(363.679.062)	215.425.702
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri / (Çıkışları), Net	5	(217.851.082)	346.953.179
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	12	(159.419.944)	(115.125.225)
Kar dağıtımı		(32.422.353)	---
Alınan faiz	20	115.433.566	103.447.693
Ödenen faiz		(69.419.249)	(119.849.945)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		65.220.625	(74.144.086)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		65.220.625	(74.144.086)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	29.805.789	1.181.609.581
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ (+/-)		(6.042.824)	(529.124.379)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	88.983.590	578.341.116

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Faaliyet Konusu

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ve Bağlı Ortaklıkları (bundan sonra birlikte "Grup" olarak anılacaklardır), 29 Ocak 1982'de kurulmuş olup deri konfeksiyon, çanta, ayakkabı ve her çeşit saraciye mamullerinin imali, satışı, ihracı ve ithali ile meşgul olmaktadır.

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

İstanbul Fabrika: İnönü Mahallesi Halkalı Cad.208 Sefaköy Küçükçekmece/İstanbul
Ergene Fabrika: Sağlık Mahallesi Kuzey Caddesi No: 14-24 Ergene / Tekirdağ
Düzce Fabrika: Organize Sanayi Bölgesi 9. Ada 4-5 Parsel Beyköy / Düzce
Poppi Fabrika: Via Erbosa 23 Poppi 52014 AR – Italia

Şirket'in iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir.
Telefon :0090 212 473 18 00
Faks:0090 212 698 98 12
İnternet Adresi:www.desa.com.tr

Şirket'in hisseleri 06 Mayıs 2004 tarihleri arasında halka arz edilmiş olup, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla %17,97'si Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 1.601 kişidir. (31 Aralık 2024: 1.467 kişi)

1.2. Sermaye Yapısı

Şirket 2007 yılı içerisinde kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 750.000.000 TL'dir.

Şirketin Kayıtlı Sermaye Sisteminde; mevcut kayıtlı sermaye tavanı olan 245.000.000 TL tutarın 750.000.000 TL'ye çıkarılması ve sürenin 2024-2028 yılları arasında (5) yıl geçerli olabilmesi için Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Hisseler" başlıklı 6. maddesinin tadil edilmesi, SPK'nın 29.02.2024 tarihli E-29833736-110.03.03-50534 sayılı yazısı ile onaylanmıştı. Değişikliğe, 29.12.2022 tarihinde T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından gönderilen E50035491-431.02-00094827015 sayılı yazı ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 333'üncü maddesi hükmü gereğince izin verilmişti. Tadil tasarısı 26.04.2024 tarihinde yapılan 2023 Yılı Olağan Genel Kurulu'da onaylanmıştı. Şirketimizin Kayıtlı Sermaye Tavanı İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 13.05.2024 tarihinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi 13.05.2024 tarihli 11080 sayısında ilan edilmiştir.

Şirketin 750.000.000 TL olan Kayıtlı Sermaye Tavanı içerisinde kalacak şekilde çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan özkaynaklar kalemi altında yer alan Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları'ndan karşılanmak suretiyle 245.000.000,00 TL artırılarak 245.000.000,00 TL'den 490.000.000,00 TL'ye çıkarılmasına ilişkin sermaye arttırımı Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak 22 Ocak 2025 tarihinde tescil edilmiş ve 11255 sayılı TTSG'de ilanı yayınlanmıştır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi ise 490.000.000 TL (31 Aralık 2024: 245.000.000-TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 49.000.000.000 (31 Aralık 2024: 24.500.000.000) adet hisseye bölünmüştür.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı/ Unvanı	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Çelet Holding A.Ş.	62,67%	307.081.397	62,67%	153.540.700
Melih Çelet	18,56%	90.945.674	18,56%	45.472.837
Halka Açık Kısım (*)	17,97%	88.052.929	17,97%	44.026.465
Diğer	0,80%	3.920.000	0,80%	1.960.000
Toplam	100%	490.000.000	100%	245.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		1.537.054.091		1.782.054.091
Toplam	100%	2.027.054.091	100%	2.027.054.091

(*) 30.09.2025 tarihi itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan %1,34 oranındaki 6.586.946 adet hisse Adesa Mağazacılık Tekstil ve Deri Sanayi Ticaret A.Ş.'ye aittir.

(**) Öte yandan, Melih Çelet'e ait 41.945.674 adet pay (%8,56) ve Çelet Holding A.Ş.'ye ait 41.109.434 adet pay (%8,39) halka açık paylar içerisinde yer almaktadır.

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 2025	31 Aralık 2024
			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				
Desa International	Tekstil	Londra-İngiltere	100%	100%
Desa SMS Ltd.(*)	Tekstil	Londra-İngiltere	100%	100%
Desa Internazionale SRL	Tekstil	Milano-İtalya	100%	100%
Desa International (UK) Ltd.	Tekstil	Londra-İngiltere	100%	100%
Desa Deutschland GmbH	Tekstil	Düsseldorf-Almanya	100%	100%
Leather Fashion Bulgaria EOOD	Tekstil	Sofya-Bulgaristan	100%	100%
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy(*)	Tekstil	Milano-İtalya	100%	100%
Celentano Artisans Tekstil ve Deri Sanayi Ltd.	Tekstil	İstanbul-Türkiye	100%	100%

Grup'un iştiraklerinden Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş. 30 Eylül 2025 tarihli finansal tabloları ise Grup'un aynı dönemli finansal tabloları ile özkaynak yöntemiyle konsolide edilmiştir.

(*) ile belirtilen bağlı ortaklıklar haricindeki iştirakler ve bağlı ortaklıklar ise finansal tablolarda maliyet bedelleri üzerinden finansal varlık olarak gösterilmiştir. (Not 3)

(*) Söz konusu bağlı ortaklıklar 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolidasyona dahil edilmiştir.

1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:

Grup'un 30 Eylül 2025 tarihli düzenlenmiş finansal tabloları, 10 Kasım 2025 tarihli Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar, finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Finansal Tabloların Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemine ait ilişikteki konsolide finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS"); Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

İşlevsel ve Sunum Para Birimi ve Finansal Tablolarda Sunulan Tutarların Yuvarlanma Derecesi

30 Eylül 2025 tarihli finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası "TL" cinsinden hazırlanmıştır. TL olarak verilen finansal bilgiler, en yakın tam TL değerine yuvarlanarak gösterilmiştir.

Netleştirme / Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide Finansal Tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.b. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup, KGK tarafından 23 Kasım 2024 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 30 Eylül 2025 tarihli ve aynı tarihte sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanır ve önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Grup bu nedenle, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000	%222
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430	%291
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294	%343

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da yine aynı şekilde endekslenmiştir.

Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.

Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.

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

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

Grup, 30 Eylül 2025 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak -30 Eylül 2025 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2024 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.d. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında ve hatalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmekte, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ise cari dönem finansal tablolarında kâr zarar ile ilişkilendirilmek suretiyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.e. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği; 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

IFRS 9 ve IFRS 7'deki finansal araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

- Elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
- Bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
- Nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.

IFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelteren değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:

- IFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
- IFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın iliştiğindeki IFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
- IFRS 9 Finansal Araçlar;
- IFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
- UMS 7 Nakit Akış Tablosu.

IFRS 9 ve IFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (lokal onaylara tabi olarak erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler, IFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve IFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.

IFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. IFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- kar veya zarar tablosunun yapısı
- işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
- genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

IFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yeni standart diğer IFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer IFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine IFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. IFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. IFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

- kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
- UFRS Muhasebe Standartlarına uygun,
- kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

2.f. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Konsolidasyon Esasları

Tam Konsolidasyon:

Konsolide finansal tablolar Dipnot 1'deki Grup tarafından idare edilen bağlı ortaklığın finansal tablolarını kapsamaktadır.

Grup'un kontrolü, bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık bünyesinde konsolide edilen bağlı ortaklıklar kontrol gücünün Grup'a ait olması nedeniyle "tam konsolidasyon metodu" ile konsolide edilmiştir.

Uygulanan konsolidasyon esasları aşağıdaki gibidir:

- Bağlı ortaklıkların bilançoları ve gelir tabloları tek tek ve her kalem bazında konsolide edilmiş ve Ana Ortaklık'ın sahip olduğu yatırımın taşınan net defter değeri ilgili özkaynak kalemleriyle elimine edilmiştir. Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyelerin etkileri ile bu işlemlerle ilgili olarak bilançolarda kalan kar marjları elimine edilmiştir.
- Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları, söz konusu şirket kontrollerinin Ana Ortaklık'a geçtiği tarihten itibaren geçerli olmak üzere konsolidasyona dahil edilmiştir.
- Net varlıklardaki ve bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçlarındaki kontrol gücü olmayan paylar konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosunda kontrol gücü olmayan paylar olarak ayrı bir şekilde gösterilmiştir.

30 Eylül 2025 tarihinde tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide edilen bağlı ortaklıklar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025			
Bağlı Ortaklık	Faaliyet Alanı	İş Merkezi	Oran
Desa SMS Ltd.(*)	Tekstil	Londra-İngiltere	100%
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy(*)	Tekstil	Milano-İtalya	100%

2.g. Önemli Muhasebe Değerlendirme Tahmin ve Varsayımları

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

İlişkili Taraflar

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ilişkili tarafları aşağıdaki gibidir;

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

Finansal Araçlar

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

Finansal Varlıkların ve Yükümlülüklerin Sınıflandırılması ve Ölçümü

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

(i) Finansal Varlıklar

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

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

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

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar:

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

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

- İtfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar; Grup, zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararlarından ölçülen aşağıdaki kalemler dışında kalanlar için, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan zarar karşılığı hesaplar:

- İlk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri.

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

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Grup, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

Borçlunun Grup'a olan yükümlülüklerini, Grup teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değil ise; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa. Grup, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla "yatırım notu"na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

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

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

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

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

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

BKZ'ların Ölçümü

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

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

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

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

Değer Düşüklüğünün Sunumu

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

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

Sözleşme varlıklarını da içeren ticari ve diğer alacaklar ile ilgili değer düşüklükleri kar veya zarar tablosunda ayrı olarak sunulur. Diğer finansal varlıklardaki değer düşüklüğü zararları, TMS 39 kapsamındaki sunuma benzer şekilde "finansman maliyetleri" altında gösterilmekte ve önemliliği dikkate alınarak kar veya zarar tablosunda ayrı olarak gösterilmemektedir.

(ii) Finansal Yükümlülükler

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

(iii) Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Türev finansal araçlar ilk olarak ilgili türev sözleşmenin yürürlüğe girdiği tarih itibarıyla makul değeri ile kayıtlara yansıtılmakta, izleyen dönemlerde de makul değerleri ile değerlendirilmektedir. Türev finansal araçlar makul değerleri pozitif ise varlıklar, negatif ise yükümlülükler içerisinde sınıflandırılırlar. Türev finansal araçlar ile ilgili kazanç ve kayıpların muhasebeleştirilme yöntemi, türev finansal aracın finansal riskten korunma amaçlı olup olmamasına ve riskten korunma aracın türüne göre değişim göstermektedir. Grup işlem tarihinde, riskten korunma aracı ile riskten korunma kalemi arasındaki ilişkiyi, Grup'un risk yönetim amaçları ve riskten korunma işlemleri ile ilgili stratejileri ile birlikte ilişkilendirmektedir. Ayrıca Grup, riskten korunma amaçlı kullanılan türev işlemlerin, riskten korunma kalemin gerçeğe uygun değer veya nakit akımlarındaki değişiklikleri etkin ölçüde dengeleyebildiğinin değerlendirmesini de düzenli olarak gerçekleştirmektedir.

Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Araçlar:

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

Nakit Akıma Yönelik Riskten Korunma:

Nakit akıma yönelik riskten korunma olarak belirlenen türev işlemlerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin etkin kısmı özkaynaklarda riskten korunma fonu içerisinde muhasebeleştirilir. Etkin olmayan kısım ile ilgili gelir ve giderler derhal finansal gelir/ gider olarak sınıflandırılıp kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Riskten korunma fonu içerisinde biriken tutarlar riskten korunma kaleminin gelir tablosunu etkilediği dönemlerde (örneğin riskten korunma tahmini nakit akımlarının gerçekleşmesi) gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Nakit akış riskinden korunma muhasebesine, riskten korunma aracının sona ermesi, gerçekleşmesi, satılması veya etkinlik testinin etkin olmaması dolayısıyla devam edilmediği takdirde, özkaynak altında muhasebeleştirilen tutarlar riskten korunma konusu kaleme ilişkin nakit akışları gerçekleştiğinde kar/zarar hesaplarına transfer edilmektedir. Buna istinaden Grup'un yapmış olduğu bazı türev sözleşmeleri TFRS 9'da yer alan risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşıdığından riskten korunma amaçlı türev araçlar olarak değerlendirilmiş ve muhasebeleştirilmiştir.

TFRS 16 Kiralamalar

Kiracı Olarak

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

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

- 1) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- 2) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- 3) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması
- 4) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Grup varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

- i. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
- ii. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

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

Kullanım Hakkı Varlığı

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

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

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

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

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

Kira Yükümlülüğü

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

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

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

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

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

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

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

a) Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler.

b) Dayanak varlığın satın alınmasına yönelik opsiyona ilişkin değerlendirmede değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini, satın alma opsiyonu kapsamında ödenecek tutarlardaki değişikliği yansıtmak şeklinde belirler.

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

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

a) Bir kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini, kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlardaki değişikliği yansıtmak şeklinde belirler.

b) Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişimin sonucu olarak bu ödemelerde bir değişiklik olması. Grup, kira yükümlülüğünü söz konusu revize edilmiş kira ödemelerini yansıtmak için yalnızca nakit akışlarında bir değişiklik olduğunda yeniden ölçer.

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

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

a) Yeniden yapılandırmanın, bir veya daha fazla dayanak varlığın kullanım hakkını ilave ederek, kiralamanın kapsamını genişletmesi ve

b) Kiralama bedelinin, kapsamdaki artışın tek başına fiyatı ve ilgili sözleşmenin koşullarını yansıtmak için söz konusu tek başına fiyatta yapılan uygun düzeltmeler kadar artması.

Kiralayan Olarak

Grup'un kiralayan olarak kiralamalarının tamamı operasyonel kiralama değildir. Operasyonel kiralamalarda, kiralanan varlıklar, konsolide bilançoda yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar veya diğer dönen varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide gelir tablosuna yansıtılır.

Kira gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Grup, bir kiralama bileşeniyle birlikte bir ya da daha fazla ilave kiralama niteliği taşıyan veya taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli, TFRS 15, "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" standardını uygulayarak dağıtır.

Uzatma ve sonlandırma opsiyonları

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

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

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

Ticari Alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Grup kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

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

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Ticari Borçlar

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

Stoklar

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

Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile mali tablolara yansıtılmaktadır.

Amortisman, enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar üzerinden ve aşağıda belirtilen maddi varlıkların ekonomik faydalı ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Arsalar, ekonomik faydalı ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortisman tabi tutulmamışlardır. Grup'un Düzce fabrikasında kurulan güneş enerji santrali için amortisman, hızlandırılmış amortisman metoduna göre hesaplanmıştır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

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

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır. Maddi varlıkların bakım ve onarım giderleri normal şartlarda gider yazılmaktadır. Ancak, istisnai durumlarda, eğer bakım ve onarım varlıklarda genişletme veya önemli ölçüde geliştirme ile sonuçlanırsa söz konusu maliyetler aktifleştirilebilir ve ilişkilendirildiği maddi varlığın kalan faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulur.

Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemleri, imtiyaz haklarını, bilgisayar yazılımlarını ve geliştirme maliyetlerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra 15 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur.

Markalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

a) Araştırma ve Geliştirme Giderleri

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

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

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

b) Haklar ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

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

Borçlanma Maliyetleri

Grup, borçlanma maliyetlerini, kar/zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda kar/zarar tablosuna kaydedilir. Bir özelliikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine dahil edilir. Bu tür borçlanma maliyetleri, güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve işletmeye gelecekte ekonomik fayda sağlamalarının muhtemel olması durumunda, özelliikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir.

Bir özelliikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, özelliikli varlıkla ilişkili harcamaların hiç yapılmamış olması durumunda ortaya çıkmayacak borçlanma maliyetleridir.

Bir işletme bir özelliikli varlığın edinilmesi amacıyla özellikle borçlanmış ise, bu durumda aktifleştirilecek borçlanma maliyeti tutarı; ilgili dönem boyunca söz konusu borçlanmaya ilişkin oluşan borçlanma maliyetlerinden, söz konusu fonların geçici olarak nemalandırılması ile sağlanan gelirlerin düşülmesi suretiyle belirlenir.

Bir işletmenin genel amaçlı olarak borçlandığı fonların bir kısmının, bir özelliikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda; aktifleştirilebilecek borçlanma maliyeti tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Bu aktifleştirme oranı, özelliği varlık alımına yönelik yapılmış borçlanmalar hariç olmak üzere, işletmenin ilgili dönem süresince mevcut tüm borçlarına ilişkin borçlanma maliyetlerinin ağırlıklı ortalamasıdır. Bir dönem boyunca aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin tutarı, ilgili dönem boyunca oluşan borçlanma maliyetleri tutarını aşamaz.

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

Banka Kredileri

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama İşlemleri

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

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

Operasyonel Kiralama İşlemleri

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

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

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Tanımlanan Fayda Planı

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

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

Tanımlanan Katkı Planları

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışan her yıl için, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, azami 46.655,43 TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

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

Grup, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup'un, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler oluştuğu dönemde personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmıştır.

Sermaye ve Temettüpler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir. Alınan temettüler ise tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte gelir olarak kaydedilir.

Pay Başına Kazanç

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

TMS 33 de bu konudan aşağıdaki şekilde bahsedilmektedir;

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

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

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

Esas Faaliyet Gelirleri / (Giderleri), Hasılat

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

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

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

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü veya diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- Grup, devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlayabilmektedir,
- Grup, devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığında hak kazanacağı bedeli tahsil edecek olması muhtemeldir. Grup bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeme kabiliyetini ve niyetini dikkate alır. Grup'un tahsiline hak kazanacağı bedel, müşterisine bir fiyat avantajı teklif etmesi nedeniyle, sözleşmede belirtilen fiyattan düşük olabilir. Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Malların Satışı:

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un 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 Satışları:

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

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

- Hasılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi;
- İşleme ilişkin ekonomik yararların işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması;
- Bilanço tarihi itibarıyla işlemin tamamlanma düzeyinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi; ve

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

- İşlem için katlanılan maliyetler ile işlemin tamamlanması için gereken maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi.
Temettü ve Faiz Geliri:

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

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

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı ticari işlemlerden (ticari alacak ve borç) doğan kur farkı geliri veya gideri "esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler" hesabı içerisinde, yabancı paraya dayalı diğer parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya gideri ise "finansman gelirleri/giderleri" olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Kurumlar Vergisi

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

Ertelenen Vergi

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

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

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

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

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

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

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

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki kurumlar vergisi ile döneme ait ertelenen vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının makul değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

Nakit Akım Tablosu

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

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Finansal Yatırımlar

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

30 Eylül itibarıyla bağlı ortaklık niteliğinde olan ve cirosunun düşük olması nedeniyle konsolide edilmeyen Desa International Limited şirketinin özsermayesini yitirmiş olması nedeniyle aktifte yer alan tutarı (57.301.878 TL) değer düşüklüğü hesaplanarak Finansal Yatırımlar hesabı içinde gösterilmiştir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
GSD Holding A.Ş.	1.104	1.104
Bağlı Menkul Kıymet	1.104	1.104
Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	961.857	961.857
İştirakler Sermaye Taahhüdü (-)	(721.392)	(721.392)
İştirak	240.465	240.465
Desa International Ltd.	61.602.030	61.602.030
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(61.602.030)	(61.602.030)
Desa SMS Ltd.	--	80.693.165
Desa International (UK) Ltd.	49.226.181	49.226.099
Desa Internazionale S.R.L.	460.865	460.865
Desa Deutschland GMBH	1.152.162	1.152.162
Leather Fashion Bulgaria EOOD	234.323	234.323
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	--	460.948
Celentano Artisans Tekstil ve Deri Sanayi Ltd.	1.525.354	1.525.354
Bağlı Ortaklık Sermaye Tahahhüdü (-)	(1.525.354)	(1.525.354)
Bağlı Ortaklık	51.073.531	132.227.563
	51.315.100	132.469.132

Grup'un iştiraklerinden Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş. 30 Eylül 2025 tarihli finansal tabloları ise Grup'un aynı dönemli finansal tabloları ile özkaynak yöntemiyle konsolide edilmiştir.

Diğer iştirakler ve bağlı ortaklıklar ise finansal tablolarda maliyet bedelleri üzerinden finansal varlık olarak gösterilmiştir.

b) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025 itibarıyla aşağıda gösterilmiştir:

				Ana Ortaklık	Ana Ortaklık Devreden Geçmiş Yıllar Kar / Zarar Payı	
	Yer	Hisse Oranı	Maliyet Değeri	Kar / Zarar Payı		Net
Samsonite Sey. Ürünleri A.Ş.	Türkiye	39,99%	1.796.756	9.236.440	199.862.307	209.098.747

30 Eylül 2024 itibarıyla aşağıda gösterilmiştir:

				Ana Ortaklık	Ana Ortaklık Devreden Geçmiş Yıllar Kar / Zarar Payı	
	Yer	Hisse Oranı	Maliyet Değeri	Kar / Zarar Payı		Net
Samsonite Sey. Ürünleri A.Ş.	Türkiye	39,99%	1.796.756	42.577.772	179.583.518	222.161.290

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş.	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Toplam varlıklar	774.569.455	821.192.355
Toplam yükümlülükler	(269.476.365)	(265.781.915)
Net varlıklar	505.093.090	555.410.440
Net kar / zarar	23.096.874	74.877.959
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Kar / Zararındaki Pay(%39,99)	9.236.440	42.577.772

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i. İlişkili Taraflardan Alacaklar

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Kısa Vadeli Alacaklar				
Adesa Mağazacılık Tekstil ve Deri San. Tic. A.Ş.	89.988.650	--	220.114.513	--
Desa Internazionale SRL	216.132.346	--	76.979.989	--
Desa Deutschland GmbH	38.614.751	--	10.733.522	13.426.796
Leather Fashion Bulgaria	--	--	1.444.129	--
Celentano Artisans Deri San.Tic.Ltd.	--	--	1.306.836	--
Çelet Holding	8.810.501	--	1.076.809	--
Serga Deri	--	--	--	--
Marfar Deri	45.081	--	37.099	--
Yapı Enerji	39.116	--	8.715	33.639
Leather Fashion Bulgaria	--	--	--	3.101.847
Desa International UK	8.003.737	--	--	101.300
Desa SMS	--	--	--	21.718
Serga Deri	1.334.096	--	1.058.170	270.629
Desa 1972 Italy	--	--	--	--
Leather Fashion Bulgaria	5.360.054	--	--	--
Toplam	368.328.332	--	312.759.782	16.955.929

ii. İlişkili Taraflara Borçlar

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Kısa Vadeli Borçlar				
Samsonite Seyahat Ürünleri	245.340.959	--	246.232.241	--
Adesa Deri	--	--	--	--
Desa International UK	49.521.223	--	49.865.848	--
Desa SMS	--	--	62.355.482	--
Desa Int Ltd	61.054.857	--	51.065.777	--
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	--	--	--	177.118
Çelet Holding	23.358.851	--	--	--
Celentano Artisans Deri San.Tic.Ltd	--	--	--	--
Çelet Holding	--	16.283.975	--	--
Nihal Çelet	--	72.000	--	--
İlgin Özden	--	48.000	--	--
Burcu Çelet Özden	--	48.000	--	--
Burak Çelet	--	72.000	--	--
Melih Çelet	--	2.999.996	--	--
	379.275.890	19.523.971	409.519.348	177.118

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Peşin Ödenmiş Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Adesa Mağazacılık Tekstil ve Deri San. Tic. A.Ş.	--	--
Marfar Deri San. Tic. Ltd.Şti.	--	12.662
Toplam	--	12.662

iii. İlişkili taraflara yapılan satışlar ve/veya elde edilen gelirler:

1 Ocak - 30 Eylül 2025	Ticari Mal-Hizmet Satışı	Kira Geliri	Adat/Faiz Geliri
Samsonite Seyahat Ürünleri	64.244.563	24.060.129	--
Çelet Holding A.Ş.	--	50.073	--
Desa Deutschland	23.493.865	--	294.171
Leather Fashion Bulgaria Eod	--	--	73.490
Serga Deri	557.796	--	68.213
Desa Internazionale Srl	60.598.607	2.036.331	1.370.905
Celentano	845.377	--	--
Toplam	149.740.208	26.146.533	1.806.779

1 Ocak - 30 Eylül 2024	Ticari Mal-Hizmet Satışı	Kira Geliri	Adat/Faiz Geliri
Adesa Mağazacılık Tekstil ve Deri San. Tic. A.Ş.	662.623.457	2.507.121	--
Samsonite	50.497.952	20.067.033	--
Çelet Holding	119.113	--	50.643
Desa Deutschland	--	--	250.808
Leather Fashion Bulgaria Eod	--	--	59.405
Serga	134.610	--	72.939
Desa Internazionale Srl	--	1.937.335	1.702.220
Toplam	713.375.132	24.511.489	2.136.015

iv. İlişkili taraflardan yapılan alımlar ve/veya ödenen giderler:

1 Ocak - 30 Eylül 2025	Ticari Mal-Hizmet Alımı	Kira Gideri	Adat/Faiz Gideri
Adesa Mağazacılık Tekstil ve Deri San. Tic. A.Ş. Deri	1.554.382	--	232.622
Samsonite Seyahat Ürünleri	440.101.421	--	--
Melih Çelet	--	5.007.328	--
Burak Çelet	--	2.503.664	--
Burcu Çelet Özden	--	2.781.849	--
Desa Deutschland	8.876.371	--	--
Desa 1972 Srl Italy	6.566.595	--	--
Desa Int Ltd	10.803.667	--	--
Desa Internazionale Srl	9.987.814	--	--
Celentano	3.819.502	--	--
Toplam	481.709.752	10.292.841	232.622

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

1 Ocak - 30 Eylül 2024	Ticari Mal-Hizmet Alımı	Kira Gideri
Adesa Mağazacılık Tekstil ve Deri San. Tic. A.Ş.	3.218.650	--
Samsonite	425.762.338	--
Melih Çelet	--	6.077.189
Burak Çelet	--	3.038.595
Burcu Çelet Özden	--	3.038.595
Desa Sms Ltd	388.928	--
Desa Deutschland	8.495.043	--
Desa 1972 Srl Italy	7.012.431	--
Desa Int Ltd	20.394.990	--
Toplam	465.272.380	12.154.379

Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

30 Eylül 2025 yılı itibarıyla üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 23.690.928 TL'dir. (31 Aralık 2024: 27.584.676 TL).

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Nakit ve Nakit Benzerleri	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kasa	768.345	538.924
Banka	42.192.152	29.090.320
- Vadesiz mevduat	42.192.152	23.953.608
- Vadeli mevduat	--	5.136.712
Kredi kartı alacakları	46.023.093	176.545
Genel Toplam	88.983.590	29.805.789

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un banka mevduatlarında bloke hesap bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Satılmaya hazır finansal varlıklar	485.526.362	512.559.571
Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar(*)	1.213.944.729	1.295.120.892
Toplam	1.699.471.091	1.807.680.463

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlar detayı aşağıdaki gibidir:

(*) Eurobond detayı aşağıda belirtilmiştir.

	Nominal Değer	Döviz cinsi	Faiz oranı
YAPI KREDİ	4.400.000	USD	9,2500
İŞ BANKASI	2.300.000	USD	7,7350
BBVA	3.000.000	USD	9,3750
TSKB PERPETUAL	260.000	USD	9,750
GARANTIBANK	800.000	USD	8,3750
AKBNK	8.800.000	USD	9,3686
YKB PERPETURAL	4.500.000	USD	9,7430
VAKIFBANK PERPETUAL	4.400.000	USD	10,1173

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

30.09.2025 itibarıyla Finansal Yatırımlar kalemi altında takip edilen 1.213.944.729 TL tutarındaki Eurobond portföyümüzün, piyasa değeri ile defter değeri arasında bulunan potansiyel alım-satım karı, henüz bir satış işlemi yapılmadığı için mali tablolara yansıtılmamıştır.

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
GSD Holding A.Ş.	1.104	1.187
Bağlı Menkul Kıymet	1.104	1.187
Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	961.857	961.857
İştirakler Sermaye Taahhüdü (-)	(721.392)	(721.392)
İştirak	240.465	240.465
Desa International Ltd.	61.602.030	61.602.030
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(61.602.030)	(61.602.030)
Desa SMS Ltd.	-	80.693.165
Desa International (UK) Ltd.	49.226.181	49.226.099
Desa Internazionale S.R.L.	460.865	460.865
Desa Deutschland GMBH	1.152.162	1.152.162
Leather Fashion Bulgaria EOOD	234.323	234.323
Desa Nineteenseventytwo SRL Italy	-	460.866
Celentano Artisans Tekstil ve Deri Sanayi Ltd.	1.525.354	1.525.354
Bağlı Ortaklık Sermaye Tahahhüdü (-)	(1.525.354)	(1.525.354)
Bağlı Ortaklık	51.073.531	132.227.480
	51.315.100	132.469.132

7.FİNANSAL BORÇLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal araçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borçlanmalar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kiralama işlemlerinden borçlar	99.859.507	98.906.251
Diğer finansal borçlar	145.266	1.553.723
Toplam	100.004.773	100.459.974

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	37.449.292	71.913.858
Toplam	37.449.292	71.913.858

Uzun Vadeli Borçlanmalar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	--	20.546.819
Kiralama işlemlerinden borçlar	246.191.438	169.802.678
Toplam	246.191.438	190.349.497

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Finansal borçların geri ödeme planları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Vadesi geçenler	--	--
3 aya kadar	43.725.839	61.071.922
3 – 12 ay arası	93.728.226	111.301.910
1 - 5 yıl arası	246.191.438	190.349.497
5 yıl ve üzeri	--	--
Toplam	383.645.503	362.723.329

Finansal borçların geri ödeme planları aşağıdaki gibidir. İndirgeme olmaksızın nakit çıkışları

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Vadesi geçenler	--	--
3 aya kadar	43.798.386	58.380.626
3 – 12 ay arası	153.349.886	187.814.452
1 - 5 yıl arası	253.524.870	337.933.469
5 yıl ve üzeri	--	--
Toplam	450.673.142	584.128.547

30 Eylül 2025

Döviz Cinsi	Vade Aralığı	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
EURO	Mart 2021 / Mart 2026	6,39%	37.449.292	--
			37.449.292	--

31 Aralık 2024

Döviz Cinsi	Vade Aralığı	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
EURO	Mart 2021 / Mart 2026	6,39%	71.913.858	20.546.819
			71.913.858	20.546.819

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	456.342.396	442.233.723
-İlişkili taraflardan alacaklar (dipnot 4)	368.328.332	312.759.782
-Diğer ticari alacaklar	88.014.064	129.473.941
Alacak senetleri	18.127	--
-Diğer ticari alacak senetleri	18.127	--
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(1.242.994)	(2.421.569)
Şüpheli ticari alacaklar	636.071	333.682
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(636.071)	(333.682)
Toplam	455.117.529	439.812.154

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	600.982.840	638.200.590
-İlişkili taraflara ticari borçlar (dipnot 4)	379.275.890	409.519.348
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (dipnot 4)	221.706.950	228.681.242
Senetli ticari borçlar	124.819.113	154.961.432
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (dipnot 4)	124.819.113	154.961.432
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(16.127.111)	(14.691.980)
Toplam	709.674.842	778.470.042

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan alacaklar (dipnot 4)	--	16.955.929
Verilen depozito ve teminatlar	394.028	--
Vergi dairesinden alacaklar	4.681.952	2.142.682
Toplam	5.075.980	19.098.611

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan alacaklar (dipnot 4)	--	93.037.462
Verilen depozito ve teminatlar	306.668	783.677
Toplam	306.668	93.821.139

Şirket'in diğer alacaklarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
3 aya kadar	4.681.952	16.955.929
3 – 12 ay arası	394.028	2.142.682
1-5 yıl arası	306.668	93.821.139
Toplam	5.382.648	112.919.750

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara borçlar (dipnot 4)	19.523.971	177.118
Diğer borçlar	276.185	11.223.964
Toplam	19.800.156	11.401.082

Şirket'in diğer borçlarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
3 – 12 ay arası	19.800.156	11.401.082
Toplam	19.800.156	11.401.082

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

10. STOKLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla stokların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlk Madde ve Malzeme	143.119.171	123.017.179
Yarı Mamüller	52.587.848	94.869.518
Mamüller	527.451.822	325.755.206
Ticari Mallar	479.278.310	260.458.728
Diğer Stoklar	17.247.715	938.486
Toplam	1.219.684.866	805.039.117

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 1.102.019.267 TL'dir (31 Aralık 2024: 537.594.547 TL).

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen sipariş avansları	18.593.711	15.637.249
-İlişkili taraflara verilen sipariş avansları (dipnot 4)	--	12.662
-Diğer taraflara verilen sipariş avansları	18.593.711	15.624.587
Gelecek aylara ait giderler	19.128.645	20.947.235
Toplam	37.722.356	36.584.484

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen sipariş avansları	9.165	--
Toplam	9.165	--

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait gelirler	36.553.210	--
Alınan sipariş avansları	44.223.722	121.040.723
-İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (dipnot 4)	--	47.730.875
-Diğer taraflardan alınan sipariş avansları	44.223.722	73.309.848
Gider tahakkukları	729.887	4.401.058
-Diğer taraflardan Gider tahakkukları	729.887	4.401.058
Toplam	81.506.819	125.441.781

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

12. KULLANIM HAKKI VARLIKLAR

Maliyet değeri	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2024 bakiye	347.121.446	--	347.121.447
Girişler	505.074.575	21.857.800	526.932.374
Çıkışlar			--
30 Eylül 2024 bakiye	852.196.021	21.857.800	874.053.821
1 Ocak 2025 bakiye	665.618.821	215.257.813	880.876.633
Girişler	398.193.199	--	398.193.200
Çıkışlar			--
30 Eylül 2025 bakiye	1.063.812.020	215.257.813	1.279.069.833
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2024 bakiye	(32.515.184)	--	(32.515.184)
Girişler	(258.225.130)	(7.545.058)	(265.770.188)
Çıkışlar			--
30 Eylül 2024 bakiye	(290.740.314)	(7.545.058)	(298.285.372)
1 Ocak 2025 bakiye	(275.216.991)	(150.619.534)	(425.836.525)
Girişler	(249.245.040)	(15.410.891)	(264.655.931)
Çıkışlar			--
30 Eylül 2025 bakiye	(524.462.031)	(166.030.425)	(690.492.456)
30 Eylül 2024 net defter değeri	561.455.707	14.312.742	575.768.449
30 Eylül 2025 net defter değeri	539.349.989	49.227.388	588.577.377

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	Binalar	Tesis, makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
01 Ocak 2024									
bakiye	159.744.856	817.584	525.305.451	273.594.306	37.673.527	416.203.213	596.317.414	981.689	2.010.638.040
Alımlar			1.956.206	21.925.217	3.788.574	7.503.762	10.818.664	38.395	46.030.818
Satışlar				(112.115)				(343.625)	(455.740)
30 Eylül 2024									
bakiye	159.744.856	817.584	527.261.657	295.407.408	41.462.101	423.706.975	607.136.078	676.459	2.056.213.118
01 Ocak 2025									
bakiye	159.744.891	817.586	527.438.985	296.721.548	41.472.236	424.620.363	609.659.788	688.714	2.061.164.111
Alımlar		--	104.999	1.580.846	--	1.954.640	12.266.187	324.296	16.230.968
Satışlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--
30 Eylül 2025									
bakiye	159.744.891	817.586	527.543.984	298.302.394	41.472.236	426.575.003	621.925.975	1.013.010	2.077.395.079
Birikmiş Amortismanlar									
01 Ocak 2024									
bakiye	--	(311.433)	(101.572.627)	(204.738.005)	(30.663.720)	(382.423.070)	(539.412.899)	--	(1.259.121.754)
Dönem gideri	--	(44.935)	(8.251.633)	(10.600.065)	(1.328.656)	(5.554.119)	(5.118.377)	--	(30.897.785)
Satışlar				112.115					112.115
30 Eylül 2024									
bakiye	--	(356.368)	(109.824.260)	(215.225.955)	(31.992.376)	(387.977.189)	(544.531.276)	--	(1.289.907.424)
01 Ocak 2025									
bakiye	--	(371.349)	(108.619.253)	(219.005.399)	(32.605.286)	(389.917.673)	(546.343.188)	--	(1.296.862.148)
Dönem gideri	--	(44.934)	(7.164.283)	(10.786.909)	(1.676.306)	(5.872.594)	(6.335.845)	--	(31.880.871)
Satışlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--
30 Eylül 2025									
bakiye	--	(416.283)	(115.783.536)	(229.792.308)	(34.281.592)	(395.790.267)	(552.679.033)	--	(1.328.743.019)
30 Eylül 2024									
net defter değeri	159.744.856	461.216	417.437.397	80.181.453	9.469.725	35.729.786	62.604.802	676.459	766.305.694
30 Eylül 2025									
net defter değeri	159.744.891	401.303	411.760.448	68.510.086	7.190.644	30.784.736	69.246.942	1.013.010	748.652.060

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 2.674.497.595 TL'dir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi duran olmayan varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	Haklar	Toplam
1 Ocak 2024 bakiye	32.850.054	32.850.054
Alımlar	1.100.235	1.100.235
Satışlar	--	--
30 Eylül 2024 bakiye	33.950.289	33.950.289
1 Ocak 2025 bakiye	31.723.127	31.723.127
Alımlar	4.123.670	4.123.670
Satışlar	--	--
30 Eylül 2025 bakiye	35.846.797	35.846.797
1 Ocak 2024 bakiye	(28.182.731)	(28.182.731)
Dönem gideri	(858.079)	(858.079)
Satışlar	--	--
30 Eylül 2024 bakiye	(29.040.810)	(29.040.810)
1 Ocak 2025 bakiye	(26.593.623)	(26.593.623)
Dönem gideri	(1.103.211)	(1.103.211)
Satışlar	--	--
30 Eylül 2025 bakiye	(27.696.834)	(27.696.834)
30 Eylül 2024 net değer	4.909.478	4.909.478
30 Eylül 2025 net değer	8.149.963	8.149.963

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkul detayı aşağıdaki gibidir :

	Binalar	Toplam
1 Ocak 2024 bakiye	39.062.146	39.062.146
Girişler	-	-
Çıkışlar	-	-
30 Eylül 2024 Bakiye	39.062.146	39.062.146
01 Ocak 2025 bakiye	34.969.770	34.969.770
Girişler	-	-
Çıkışlar	-	-
30 Eylül 2025 bakiye	34.969.770	34.969.770
Birikmiş Amortismanlar (-)		
1 Ocak 2024 bakiye	(4.553.898)	(4.553.898)
Girişler	(906.594)	(906.594)
Çıkışlar	-	-
30 Eylül 2024 Bakiye	(5.460.492)	(5.460.492)
01 Ocak 2025 bakiye	(5.777.141)	(5.777.141)
Girişler	(1.038.590)	(1.038.590)
Çıkışlar	-	-
30 Eylül 2025 bakiye	(6.815.731)	(6.815.731)
30 Eylül 2025 net değer	28.154.039	28.154.039
30 Eylül 2024 net değer	33.601.654	33.601.654

16. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

a) Şirket, Dâhilde İşleme İzin belgelerine sahiptir. Bu belgeler kapsamında 30 Eylül 2025 itibarıyla 1.976.200 USD tutarında ithalat yapmış olup, bu alımlarla ilgili KDV teşvikinden yararlanmıştır. (31 Aralık 2024: 5.694.284 1 USD)

b) 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 2025 itibarıyla 704.099TL teşvikten yararlanma hakkı elde etmiş ve gelir kaydetmiştir. (31 Aralık 2024: 285.660 TL)

c) 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununun 81 inci maddesinin birinci fıkrasına eklenen (ı) bendi kapsamında, sigortalı olarak çalışanların malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin beş puanlık kısmına isabet eden tutarın Hazinece karşılanmaktadır. Şirketin, bu kapsamda 30 Eylül 2025 itibarıyla gelir kaydettiği işveren hissesinin beş puanlık kısmının tutarı 22.430.695,72 TL'dir.(31 Aralık 2024: 26.918.459 TL)

d) Asgari ücretin %30 oranında artırılması sonucu oluşan ilave maliyetini hafifletmek maksadıyla getirilen asgari ücret işveren desteği 6661 sayılı Askerlik Kanunu ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun 17'inci maddesi gereğince Hazinece karşılanmaktadır. Şirketin, bu kapsamda 30 Eylül 2025 itibarıyla gelir kaydettiği işveren hissesinin beş puanlık kısmının tutarı 583.075 TL'dir. (31 Aralık 2024: 3.438.833 TL)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Çalışanlar Sağlanan Faydalar Kapsamında kısa vadeli Borçlar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli şirket çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki kısa vadeli borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Çalışanların Ücret Tahakkukları	50.501.573	47.817.769
Toplam	50.501.573	47.817.769

İzin Karşılıkları

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli şirket çalışanlarının kullanılmayan izin ücreti karşılığı detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmamış İzin Karşılığı	29.400.322	26.297.345
Diğer Karşılıklar	5.059.172	1.352.875
Toplam	34.459.494	27.650.220

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dönem Başı	26.297.345	24.318.706
Cari dönemde ayrılan izin karşılıkları	8.434.499	9.169.902
Enflasyon Etkisi	(5.331.522)	(6.418.879)
Toplam	29.400.322	27.069.729

Kıdem Tazminatı Karşılıkları

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli uzun vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem Tazminatı Karşılığı	47.806.901	25.204.074
Toplam	47.806.901	25.204.074

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 2025 tarihi itibarıyla 53.919,68 TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

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.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
1 Ocak bakiyesi	25.204.079	32.026.775
Hizmet maliyeti	65.549.487	29.383.180
Faiz gideri	669.324	772.452
Aktüeryel (gelir)/gider	4.947.591	2.969.941
Ödenen	(43.453.706)	(33.750.450)
Enflasyon Etkisi	(5.109.874)	(6.197.824)
Dönem sonu	47.806.901	25.204.074

Alınan ve Verilen Teminatlar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla şirketçe alınan ipotek, teminat ve kefaletlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Alınan Teminat-Rehin-İpotekler (TL)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
- Alınan teminatlar	9.077.007	9.991.863
Toplam	9.077.007	9.991.863

Şirket Tarafından Verilen Teminat-Rehin-İpotekler (TL)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla pasifte yer almayan bilanço dışı yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

(*) Eximbank'tan kullanılan kredi karşılığı olarak 1.650.870 Euro (76.852.290 TL) tutarında teminat mektubu verilmiştir.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirketin teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen Teminat-Rehin-İpotekler (TL)	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	199.561.726	216.019.339
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	199.561.726	216.019.339

18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İş avansları	484.156	891.142
Personele verilen avanslar	2.522.793	3.986.179
Diğer KDV	1.921.421	417.452
Toplam	4.928.370	5.294.773

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve fonlar	16.409.512	25.778.432
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	24.446.795	24.505.594
Diğer	--	468.693
Toplam	40.856.307	50.752.719

19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

19.1 Özkaynaklar

Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	3.699.841.234	3.360.034.472
Ödenmiş Sermaye	490.000.000	245.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	1.537.054.091	1.782.054.091
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer		
Kapsamlı Gelirler veya Giderler	231.373.143	235.083.836
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları	248.968.697	248.968.697
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(17.595.554)	(13.884.861)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı		
Gelirler veya Giderler	141.059	--
Yabancı Para Çevrim Farkları	141.059	--
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	79.761.201	49.750.186
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	988.928.489	637.080.954
Dönem Net Kârı/Zararı	373.889.484	411.065.405
Toplam	3.701.147.467	3.360.034.472

19.2 Ödenmiş Sermaye

Şirketin Kayıtlı Sermaye Sisteminde; mevcut kayıtlı sermaye tavanı olan 245.000.000 TL tutarın 750.000.000 TL'ye çıkarılması ve sürenin 2024-2028 yılları arasında (5) yıl geçerli olabilmesi için Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Hisseler" başlıklı 6. Maddesinin tadil edilmesi, SPK'nın 29.02.2024 tarihli E-29833736-110.03.03-50534 sayılı yazısı ile onaylanmıştır. Değişikliğe, 29.12.2022 tarihinde T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından gönderilen E50035491-431.02-00094827015 sayılı yazı ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 333'üncü maddesi hükmü gereğince izin verilmiştir. Tadil tasarısı 26.04.2024 tarihinde yapılan 2023 Yılı Olağan Genel Kurulu'da onaylanmıştır. Şirketimizin Kayıtlı Sermaye Tavanı İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 13.05.2024 tarihinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi 13.05.2024 tarihli 11080 sayısında ilan edilmiştir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi ise 490.000.000 TL (31 Aralık 2024: 245.000.000-TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 49.000.000.000 (31 Aralık 2024: 24.500.000.000) adet hisseye bölünmüştür. Yönetim Kurulu üyelerinin 4 (Dört)'ü ve denetçiler, (A) grubu hisse sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında (A) grubu hissedarların 1 hisse karşılığı 15 oy (A) grubu hisse dışı hissedarların ise 1 hisse karşılığı 1 oy hakkı vardır. Mali açıdan imtiyazlı hisse senedi yoktur.

Şirketin 750.000.000 TL olan Kayıtlı Sermaye Tavanı içerisinde kalacak şekilde çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan özkaynaklar kalemi altında yer alan Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları'ndan karşılanmak suretiyle 245.000.000,00 TL artırılarak 245.000.000,00 TL'den 490.000.000,00 TL'ye çıkarılmasına ilişkin sermaye arttırımı Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak 22 Ocak 2025 tarihinde tescil edilmiş ve 11255 sayılı TTSG'de ilanı yayınlanmıştır.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı/ Unvanı	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Çelet Holding A.Ş.	62,67%	307.081.397	62,67%	153.540.700
Melih Çelet	18,56%	90.945.674	18,56%	45.472.837
Halka Açık Kısım (*)	17,97%	88.052.929	17,97%	44.026.465
Diğer	0,80%	3.920.000	0,80%	1.960.000
TOPLAM	100%	490.000.000	100%	245.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		1.537.054.091		1.782.054.091
Toplam	100%		100%	
Ödenmiş Sermaye Toplamı		2.027.054.091		2.027.054.091

(*) 30.09.2025 tarihi itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan %1,34 oranındaki 6.586.946 adet hisse Adesa Mağazacılık Tekstil ve Deri Sanayi Ticaret A.Ş.'ye aittir.

(**) Öte yandan, Melih Çelet'e ait 41.945.674 adet pay (%8,56) ve Çelet Holding A.Ş.'ye ait 41.109.434 adet pay (%8,39) halka açık paylar içerisinde yer almaktadır.

19.3 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarı, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararları"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımları veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımları; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi): - "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;

- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla", ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kar Dağıtımı: Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde yaparlar: Sermaye Piyasası Kurulu'na (Kurul) 23 Ocak 2014 tarihinde 2013 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine, bu kapsamda, kar dağıtımının Kurul'un II-19.1 sayılı "Kar Payı Tebliği"nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. TFRS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilmeyen enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıkları, geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı	49.750.186	49.750.186
Cari dönemde ayrılanlar toplamı	30.011.015	--
Toplam	79.761.201	49.750.186

19.4 Geçmiş Yıl Kar/Zararı

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un geçmiş yıl kar/zarar tablosu aşağıda belirtilmiştir:

Geçmiş yıl karları/(zararları)		
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı	637.080.954	(273.715.640)
Kar yedeklerine transfer	(30.011.015)	--
Kar dağıtımı	(29.206.855)	--
Diğer değişiklikler nedeniyle artış/azalış	--	12.496.351
Net dönem karından/zararından transfer	411.065.405	898.300.243
Toplam	988.928.489	637.080.954

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYET

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Yurtiçi satışlar	3.439.073.797	3.055.088.291	1.088.406.932	1.049.102.522
Yurtdışı satışlar	412.943.549	733.848.226	83.082.780	268.619.474
Diğer Satışlar	43.112.077	3.569.714	2.315.705	1.713.120
Brüt Satışlar	3.895.129.423	3.792.506.231	1.173.805.417	1.319.435.116
Satış iadeleri (-)	(196.687.359)	(175.884.461)	(35.133.135)	(55.171.408)
Satış iskontoları (-)	(907.155.654)	(849.765.646)	(321.066.148)	(298.846.196)
Diğer İndirimler	(1.590.403)	(2.037.264)	(148.437)	(990.462)
Satış İndirimleri (-)	(1.105.433.416)	(1.027.687.371)	(356.347.720)	(355.008.066)
Net Satışlar	2.789.696.007	2.764.818.860	817.457.697	964.427.050
Satışların maliyeti (-)	(1.217.860.776)	(1.185.512.367)	(329.485.968)	(463.651.380)
Toplam	(1.217.860.776)	(1.185.512.367)	(329.485.968)	(463.651.380)
			--	
Brüt kar/(zarar)	1.571.835.231	1.579.306.493	487.971.729	500.775.670

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri	12.867.583	14.775.325	3.016.234	3.996.306
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	1.050.866.009	935.274.764	343.301.932	312.953.197
Genel yönetim giderleri (-)	197.448.942	136.796.569	64.438.407	42.740.618
Toplam	1.261.182.534	1.086.846.658	410.756.573	359.690.121

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

21.1 Genel Yönetim Giderleri (-)

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Personel giderleri	120.594.418	85.717.579	36.764.249	25.639.374
Danışmanlık giderleri	23.480.491	8.963.668	4.927.614	2.428.474
Kira giderleri	17.890.359	18.526.268	9.815.094	6.849.839
Seyahat ve yol giderleri	8.221.914	5.505.123	3.387.004	2.213.408
Amortisman giderleri	5.988.019	6.632.169	2.493.527	2.172.407
Vergi resim ve harç gid.	4.784.426	1.225.989	882.494	766.223
Elek.-su-yakıt, oto yakıt gid.	3.077.078	2.003.632	1.113.390	623.664
Bağış ve yardım	1.413.648	2.013.421	1.076.463	1.373.118
Sigorta, bakım onarım gid.	1.940.870	1.434.029	789.191	519.291
Haberleşme giderleri	756.582	490.242	331.194	154.820
Diğer	9.301.137	4.284.449	2.858.187	--
	197.448.942	136.796.569	64.438.407	42.740.618

21.2 Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Personel giderleri	512.002.322	401.779.031	167.263.366	132.917.457
Amortisman giderleri	234.737.044	303.713.638	76.685.020	102.249.315
Reklam ve ilan giderleri	107.855.326	60.555.082	35.234.694	20.183.580
Banka komisyon giderleri	62.404.358	54.678.996	20.386.554	15.118.473
Kargo giderleri	43.444.491	24.836.375	14.192.654	8.014.513
Satış komisyon giderleri	23.200.957	30.458.316	7.579.400	14.416.694
Elektrik, su ve yakıt giderleri	17.887.504	15.885.683	5.843.575	6.498.259
Bakım onarım giderleri	5.592.257	2.910.687	1.826.905	1.436.711
Ürün, tamir ve ihrac. Gümr. Giderleri	2.436.600	3.888.044	796.000	1.406.798
Sigorta giderleri	2.239.255	1.757.984	731.530	727.985
Diğer	39.065.895	34.810.929	12.762.234	9.983.412
	1.050.866.009	935.274.765	343.301.932	312.953.197

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

21.3 Araştırma Geliştirme Giderleri (-)

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 dönemlerine ait araştırma geliştirme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Tasarım ve Modelleme Giderleri	5.703.795	7.761.290	1.651.304	1.643.937
Personel Giderleri	5.615.324	5.965.695	937.816	1.897.482
Seyahat Giderleri	805.747	661.566	180.083	253.807
Temsil ve Ağırlama Giderleri	254.894	316.655	79.759	71.046
Amortisman Giderleri	1.191	56	217	396
Diğer	486.632	70.063	167.055	129.638
Toplam	12.867.583	14.775.325	3.016.234	3.996.306

22.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

22.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Karlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kira Gelirleri	4.001.544	7.769.608	1.292.168	2.244.219
Hasar Tazmin Geliri	4.162.205	2.547.839	4.162.205	--
Banka promosyonu	7.927.618	--	7.927.618	--
Sübvansiyon (SSK ve Stopaj)	26.089.657	31.430.271	9.486.630	9.710.363
Vadeli Satışlar Dolayısıyla Oluşan Finansman Gelirleri	51.054.968	27.615.863	18.057.731	2.654.328
Kargo Lojistik Hizmet Gelirleri	75.003.135	82.770.755	25.063.092	27.186.412
Kambiyo Karları	255.451.429	170.018.766	89.313.549	73.154.105
Konusu Kalmayan Diğer Karşılıkları	--	2.236.764	--	--
Diğer	41.671.266	3.560.859	5.399.037	2.946.274
Toplam	465.361.822	327.950.725	160.702.030	117.895.701

22.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Giderler ve Zararlar (-)

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Vadeli Alımlar Dolayısıyla Oluşan Finansman Giderleri	14.251.955	34.073.004	688.216	2.994.305
Kambiyo Zararları	172.262.045	226.270.311	52.584.609	34.484.163
Karşılık Giderleri	3.391.024	2.867.479	463.022	--
Diğer	311.497	86.669	282.154	27.768
Toplam	190.216.521	263.297.463	54.018.001	37.506.236

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

23.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

23.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Yatırım Fonu Geliri	130.195.774	146.352.523	26.811.839	114.219.040
Menkul Kıymet Satış Karları	78.579.386	6.983.786	24.229.439	537.348
Sabit Kıymet Satış Geliri	--	54.333	--	--
Toplam	208.775.160	153.390.642	51.041.278	114.756.388

23.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderler detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Menkul Kıymet Satış Zararları	-	34.603.361	--	21.470.333
Toplam	--	34.603.361	--	21.470.333

24.FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

24.1 Finansman Gelirleri

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 dönemlerine ait finansman gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Faiz Gelirleri	115.433.566	103.447.693	60.791.853	33.430.417
Banka Kur Farkı Gelirleri	186.598.010	213.748.483	11.996.751	44.941.034
Toplam	302.031.576	317.196.176	72.788.604	78.371.451

24.2 Finansman Giderleri (-)

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 dönemlerine ait finansman giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri (-)	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kur Farkı Giderleri	86.311.684	93.221.469	29.239.888	68.067.708
Kiralama İşlemlerinden Faiz	63.457.480	90.215.970	13.035.405	30.944.938
Kredi Kartı Komisyonu	8.034.517	14.652.651	161.488	4.121.669
Kredi Faiz Gideri	5.961.769	29.633.975	571.845	12.710.856
Banka Teminat Mektubu Komisyonu	1.176.339	1.906.912	95.473	614.917
Diğer Finansman Giderleri	2.083.509	2.599.745	192.680	684.453
Toplam	167.025.298	232.230.722	43.296.779	117.144.541

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

25. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanan ve parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanan net parasal pozisyon kazançları (kayıpları) detayı aşağıdaki gibidir:

Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	30 Eylül 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(143.457.919)
Stoklar	139.012.574
Maddi duran varlıklar	196.505.438
Maddi olmayan duran varlıklar	4.262.568
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	6.925.737
Finansal yatırımlar	71.720.838
Sermaye düzeltme farkları	(410.964.836)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/ giderler	(47.660.884)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(10.086.350)
Kullanım Hakkı Varlıkları	119.328.146
Geçmiş yıllar karları	(212.501.150)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	(213.842.796)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(357.300.715)

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

Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Peşin ödenen vergiler	130.540.590	130.252.292
Toplam	130.540.590	130.252.292

Bilançoda yer alan kurumlar vergisi yükümlülükleri

Bilançoda yer alan kurumlar vergisi yükümlülükleri	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Cari kurumlar vergisi karşılığı	199.499.076	198.939.549
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	--	--
Toplam	199.499.076	198.939.549

Bilançoda yer alan ertelenen vergi varlık yükümlülükleri

Bilançoda yer alan ertelenen vergi varlık yükümlülükleri	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ertelenen vergi varlıkları	--	7.920.128
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(6.889.353)	--
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(6.889.353)	7.920.128

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Gelir tablosunda yer alan vergi gelir/giderleri				
Kurumlar vergisi karşılığı	(191.579.298)	(153.069.939)	(57.198.349)	(66.271.664)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(16.046.379)	(34.929.385)	(42.878.832)	(14.919.273)
Toplam	(207.625.677)	(187.999.324)	(100.077.181)	(81.190.937)

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıllar zararları kullanılan yatırım indirimleri ve Ar-Ge merkezi indirimi) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Türkiye'deki kurumlar vergisi vergi oranı %25'dir (2024 %25). Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2025 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2024: %25).

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Ertelenmiş vergi gelir/giderinin mutabakatı		
Dönem başı	7.920.128	34.317.451
Dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(16.046.379)	(34.929.385)
Diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.236.898	742.485
Dönem sonu	(6.889.353)	130.551

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
	Toplam Geçici Farklar	Toplam Geçici Farklar	Varlık / (Yükümlülük)	Varlık / (Yükümlülük)
Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri				
Ertelenmiş finansman geliri ile ilgili düzeltmeler	(16.127.112)	(14.390.546)	(4.031.778)	(3.597.636)
Dava Karşılıkları	5.059.172	4.244.557	1.264.793	1.061.139
Faaliyet Kiralaması İşlemleri	2.472.976	87.189.448	618.244	21.797.362
Finansal Yatırımlarla İlgili Düzeltmeler	34.447.936	(5.919.098)	8.611.984	(1.479.774)
Sabit Kıymetlere İlişkin Düzeltmeler	(101.340.804)	(130.701.048)	(25.335.201)	(32.675.261)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller İlgili Düzeltmeler	(23.113.724)	(13.707.256)	(5.778.431)	(3.426.814)
Stoklara İlişkin Düzeltmeler	(26.422.000)	919.730	(6.605.500)	229.933
İzin Karşılığı	29.400.324	27.269.556	7.350.081	6.817.389
Kıdem Tazminatı Karşılığı	47.806.900	56.357.315	11.951.725	14.089.329
Ertelenmiş finansman gideri ile ilgili düzeltmeler	1.242.996	19.541.117	310.749	4.885.280
Şüpheli Alacak Karşılığı	506.280	150.380	126.570	37.595
Diğer	18.509.644	726.353	4.627.411	181.586
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(27.557.412)	31.680.508	(6.889.353)	7.920.128

27. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

Türkiye'de şirketler, sermayelerini hâlihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile 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.

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Net dönem karı/(zararı) (TL)	373.889.484	380.181.687
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	49.000.000.000	24.500.000.000
Hisse başına kar/(zarar) (TL)	,0076	,0155

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

28.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025

	Alacaklar				Bankadaki 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)					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	278.339.682	198.811.128	--	5.382.648	42.192.152
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	278.339.682	198.811.128	--	5.382.648	42.192.152
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	636.071	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(636.071)	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024
Önceki Dönem

	Alacaklar				Bankadaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	312.759.782	127.052.372	109.993.391	2.926.359	29.090.320
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	312.759.782	127.052.372	109.993.391	2.926.359	29.090.320
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	333.682	--	--	--
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	(333.682)	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

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

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un finansal varlıklarından ve yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025

Cari Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	Vadesi geçenler	3 – 12 ay arası		1 - 5 yıl arası
				3 aya kadar		
Türev olmayan finansal yükümlülükler	383.645.503	488.742.840	--	60.105.191	175.112.779	253.524.870
Finansal yükümlülükler	37.594.558	38.069.698	--	16.306.805	21.762.893	--
Faaliyet kiralaması yükümlülüğü	346.050.945	450.673.142	--	43.798.386	153.349.886	253.524.870
Beklenen nakit çıkışlar toplamı	729.945.556	746.072.667	--	726.272.511	19.800.156	--
Beklenen vadeler	Defter değeri	Defter değeri	Vadesi geçenler	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	729.945.556	746.072.667	--	726.272.511	19.800.156	--
Ticari borçlar	710.145.400	726.272.511	--	726.272.511	--	--
Diğer borçlar	19.800.156	19.800.156	--	--	19.800.156	--
Toplam	1.113.591.059	1.234.815.507	--	786.377.702	194.912.935	253.524.870

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024						
Önceki Dönem						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	Vadesi geçenler	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	362.723.329	584.128.547	--	58.380.626	187.814.452	337.933.469
Finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
Finansal kiralama yükümlülüğü	362.723.329	584.128.547	--	58.380.626	187.814.452	337.933.469
Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	Vadesi geçenler	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	789.871.124	804.563.104	--	793.162.022	11.401.082	--
Ticari borçlar	778.470.042	793.162.022	--	793.162.022	--	--
Diğer borçlar	11.401.082	11.401.082	--	--	11.401.082	--
Toplam	1.152.594.453	1.388.691.651	--	851.542.648	199.215.534	337.933.469

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

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Döviz pozisyonu tablosu	Cari dönem 30.09.2025							
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	GBP	CHF	BGN	CNY	JPY
1. Ticari Alacaklar	384.472.613	--	7.903.142	--	26	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	40.409.416	296.372	576.503	976	11	396	8	22
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	1.213.944.728	29.252.808	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.638.826.757	29.549.180	8.479.645	976	37	396	8	22
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer Çeşitli Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.638.826.757	29.549.180	8.479.645	976	37	396	8	22
10. Ticari Borçlar	211.620.679	142.760	673.153	3.106.347	357	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	16.841.173	--	346.185	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	51.045.679	679.590	273.076	171.712	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	279.507.531	822.350	1.292.414	3.278.059	357	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	21.621.316	--	444.445	--	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	21.621.316	--	444.445	--	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	301.128.847	822.350	1.736.859	3.278.059	357	--	--	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu								
(19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı (*)	--	--	--	--	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	1.337.697.910	28.726.830	6.742.786	(3.277.083)	(320)	396	8	22
21. İhracat(*)	449.263.029	1.359.773	7.519.319	485.639	--	--	--	--
22. İthalat(*)	270.772.962	492.241	5.126.429	14.973	2.352	--	--	--

(*) İlgili ihracat ve ithalat tutarlarının Türk Lirası karşılıkları 30 Eylül 2025 TCMB döviz alış kurundan ifade edilmiştir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Döviz pozisyonu tablosu	31 Aralık 2024								
	TL (Sunum Para Birimi)	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	CHF	JPY	GBP	BGN	CNY
1. Ticari Alacaklar	246.582.230	232.609.995	26.899	6.300.662	28	--	8.152	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	1.200.670.316	1.132.636.024	31.809.271	283.074	12	24	17.676	426	9
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.447.252.545	1.365.246.019	31.836.169	6.583.736	40	24	25.828	426	9
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)	1.447.252.545	1.365.246.019	31.836.169	6.583.736	40	24	25.828	426	9
10. Ticari Borçlar	248.758.439	234.662.892	279.333	2.295.397	5.701	--	3.144.939	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	66.500.599	62.732.436	--	1.702.021	--	--	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	48.175.399	45.445.608	690.478	362.762	--	--	172.364	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Türev Araçlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--
14. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	363.434.437	342.840.937	969.811	4.360.181	5.701	-	3.317.302	--	--
15. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--
16. Finansal Yükümlülükler	18.668.275	17.610.463	--	477.797	--	--	--	--	--
17a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--
17b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--
18. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	18.668.275	17.610.463	--	477.797	--	--	--	--	--
19. Toplam yükümlülükler	382.102.711	360.451.399	969.811	4.837.978	5.701	--	3.317.302	--	--
20. Bilanco dışı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
türev araçlarının net varlık /	--	--	--	--	--	--	--	--	--
yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
20a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
20b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
21. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	1.065.149.834	1.004.794.620	30.866.358	1.745.758	(5.661)	24	(3.291.475)	426	9
22. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.065.149.834	1.004.794.620	30.866.358	1.745.758	(5.661)	24	(3.291.475)	426	9
23. İthalat (*)	437.132.779	412.363.267	1.080.980	10.098.216	17.170	--	58.524	--	--
24. İhracat (*)	763.580.060	720.312.871	2.724.315	16.069.902	--	--	765.735	--	--

(*) İlgili ihracat ve ithalat tutarlarının Türk Lirası karşılıkları 31 Aralık 2024 TCMB döviz alış kurundan ifade edilmiştir.

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında % 10 değişmesi halinde gelir tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
30.09.2025		
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	119.211.748	(119.211.748)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları net etki	119.211.748	(119.211.748)
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	32.802.238	(32.802.238)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Euro net etki	32.802.238	(32.802.238)
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(18.243.521)	18.243.521
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- GBP net etki	(18.243.521)	18.243.521
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
10- GBP net varlık/yükümlülüğü	(1.663)	1.663
11- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--
12- GBP net etki	(1.663)	1.663
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
13-BGN net varlık/yükümlülüğü	983	(983)
14- BGN riskinden korunan kısım (-)	--	--
15- BGN net etki	983	(983)
CNY'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
16-CNY net varlık/yükümlülüğü	5	(5)
17- CNY riskinden korunan kısım (-)	--	--
18- CNY net etki	5	(5)
JPY'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
19-JPY net varlık/yükümlülüğü	1	(1)
20- JPY riskinden korunan kısım (-)	--	--
21- JPY net etki	1	(1)
RUB'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
22-JPY net varlık/yükümlülüğü	--	--
23- JPY riskinden korunan kısım (-)	--	--
24- JPY net etki	--	--
Toplam (3+6+9+12+15+18+21+24)	133.769.791	(133.769.791)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	230.697.433	(230.697.433)	230.697.433	(230.697.433)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	230.697.433	(230.697.433)	230.697.433	(230.697.433)
Euro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	13.436.563	(13.436.563)	13.436.563	(13.436.563)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	13.436.563	(13.436.563)	13.436.563	(13.436.563)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(31.058.602)	31.058.602	(31.058.602)	31.058.602
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	(31.058.602)	31.058.602	(31.058.602)	31.058.602
Bulgar Levası'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
10- Bulgar Levası net varlık/yükümlülüğü	1.687	(1.687)	1.687	(1.687)
11- Bulgar Levası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- Bulgar Levası Net Etki (10+11)	1.687	(1.687)	1.687	(1.687)
Çin Yuanı'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
13- Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	1	(1)	1	(1)
14- Çin Yuanı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15- Çin Yuanı Net Etki (13+14)	1	(1)	1	(1)
İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
16- İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	(47.116)	47.116	(47.116)	47.116
17- İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
18- İsviçre Frangı Net Etki (16+17)	(44.447)	44.447	(44.447)	44.447
Japon Yeni'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
19- Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü	1	(1)	1	(1)
20- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
21- Japon Yeni Net Etki (19+20)	1	(1)	1	(1)
Rus Ruble'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
22- Rus Ruble net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
23- Rus Ruble riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
24- Rus Ruble Net Etki (22+23)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9+12+15+18+21+24)	213.032.637	(213.032.637)	213.032.637	(213.032.637)

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

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	383.645.503	362.723.329
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--
Toplam Finansal Yükümlülükler	383.645.503	362.723.329

Sermaye riski yönetimi

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

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

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla net borç/özkaynak oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Finansal Yükümlülükler	383.645.503	362.723.329
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	88.983.590	29.805.789
Net borç	294.661.913	332.917.540
Toplam özkaynaklar	3.701.147.467	3.360.034.472
Net borç/özkaynaklar oranı	7,96%	9,91%

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

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

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

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

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

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	88.983.590	29.805.789
Finansal yatırımlar	1.750.786.191	1.940.149.595
Ticari alacaklar	477.150.810	439.812.154
Diğer alacaklar	5.382.648	112.919.750
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	209.098.747	226.992.751
Finansal yükümlülükler		
Finansal yükümlülükler	383.645.503	362.723.329
Ticari borçlar	710.145.400	778.470.042
Diğer borçlar	19.800.156	11.401.082

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Rayiç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

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

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki gerçeğe uygun değer ile ölçülmüş varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	--	1.699.471.091	51.315.100	1.750.786.191
Toplam Varlıklar	--	1.699.471.091	51.315.100	1.750.786.191

31 Aralık 2024

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	--	1.807.680.463	132.469.132	1.940.149.595
Toplam Varlıklar	--	1.807.680.463	132.469.132	1.940.149.595

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

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur.)

30.BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.