

2024Ç1

DESA

Yatırımcı Sunumu



- 01 Giriş
- 02 Genel Bakış
- 03 Sürdürülebilirlik
- 04 Finansallar



01 GİRİŞ

İlk Bakışta DESA

Yatırım Özeti

Ortaklık Yapısı

İlk Bakışta DESA

15.500 m² *kapalı alan*

Sefaköy Fabrikası & Genel Müdürlük

20.000 m² *kapalı alan*

Çorlu Deri & Tabaklama Fabrikası

10.000 m² *kapalı alan*

Düzce Fabrikası

2.000 m² *kapalı alan*

Toskana Fabrikası



(*) Kaynak: Deri ve Deri Mamulleri İhracatçıları Birliği, 2022 yıl sonu verileri

Kuruluş

1972

Halka

Arz

2004

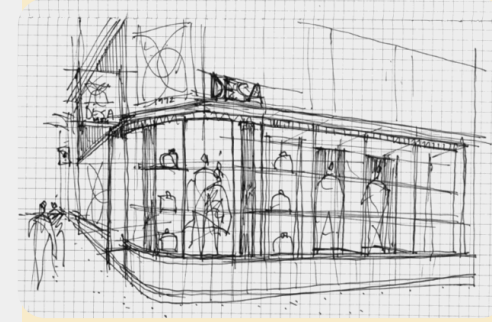
Halka Açıklık

Oranı

35%

1.543 Çalışan

Mağazalar



Toplam
Mağaza Alanı

14.812 m²

Toplam
Mağaza Sayısı

112

1	95	17
Online	DESA	JV

Uluslararası Tasarım Ekibi

Samsonite Ortaklığı

JV 17. yıl

40% Desa – 60% Samsonite

İhracat Şampiyonu

*kendi sektöründe**

Peşpeşe 4 yıl (2018-2022)

Yatırım Özeti



Önemli düzeyde döviz cinsinden gelirleri olan çeşitlendirilmiş işletme yapısı



İtalya'daki yeni fabrikanın, lüks ihracatta yeni fırsatlar sunması



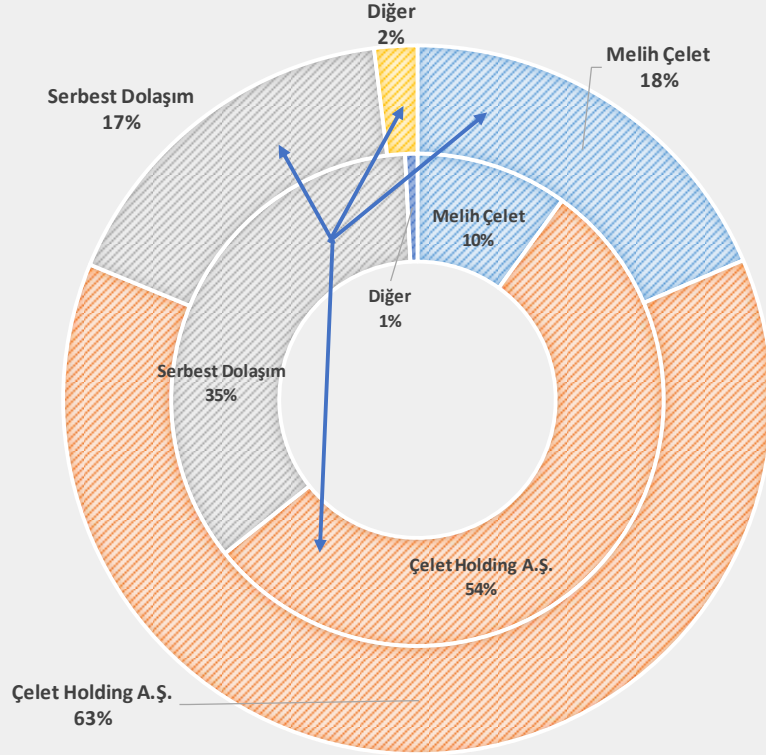
Yönetimde 2. nesil:
Aile içi uyumlu yönetim



1Ç2024 sonunda yine güçlü nakit pozisyonu:
Net Nakit Pozisyonu TRY 977,7 milyon,
USD karşılığı 30,3 milyon



Ortaklık Yapısı & Yönetim Kurulu



Yönetim Kurulu	Görevi
Melih Çelet	Yönetim Kurulu Başkanı
Burak Çelet	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Burçak Çelet	Yönetim Kurulu Üyesi
Bahar Deniz Egemen	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Kaan Koz	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanının 245 milyon TRY'den 750 milyon TRY'ye yükseltilmesine ve kayıtlı sermaye tavan süresinin 2024-2028 olarak belirlenmesine ilişkin 21.02.2024 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29.02.2024 tarihli ve E-29833736-110.03.03- 50534 sayılı yazısı ile onaylanmıştır

(*) 31.03.2024 tarihi itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan %8,39 oranındaki 20.554.717 adet hisse Çelet Holding A.Ş.'ye , %8,56 oranındaki 20.972.837 adet hisse Melih Çelet'e, %1,1586 oranındaki 2.838.473 adet hisse Adesa Mağazıcılık Tekstil ve Deri San.Tic A.Ş.'ye aittir.



Dikey Entegre İş Modeli

Üretim Tesisleri

İtalya'da Yatırım

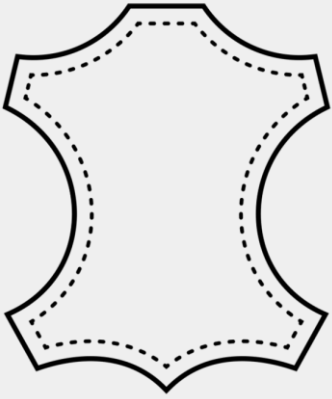
Turquality Programı

NINETEENSEVENTYTWODESA

Yurtdışı e-Ticaret Kanalı: Zalando

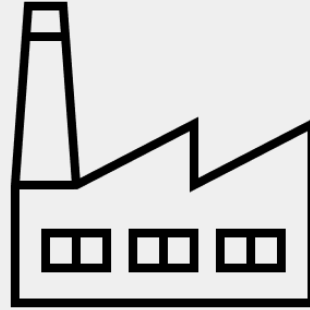
Dikey Entegre İş Modeli

Türkiye'nin
İtalya'da üretim tesisi olan
tek perakende şirketi



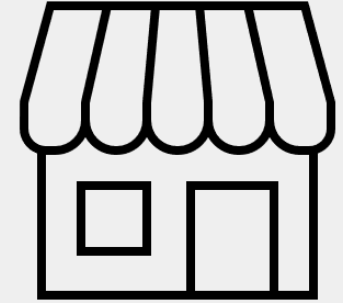
Hammadde Üretimi

Çorlu tabakhaneğinde deri
üretimi



Nihai Mamul Üretimi

İstanbul, Düzce ve İtalya
fabrikalarında deri giyim ve
çanta üretimi



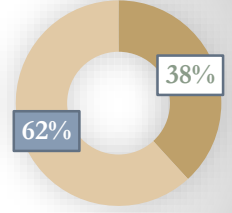
Perakende Satış

Toplam 14.812 metrekareye yayılan
112 mağaza

Üretim Tesisleri ve Genel Personel Dağılımı

Desa Dağılımı

Beyaz Yaka
Mavi Yaka



Sefaköy Fabrikası & Genel
Müdürlük
15.500 m²



Deri Mamülleri ve Giyim Üretimi,
Showroomlar, Tasarım Stüdyosu,
Prototip tesisi

Haftalık 2.000 Deri Giyim, 1.000
Adet Tekstil, 7.500 Deri Çanta &
Aksesuar Kapasitesi

**433 Çalışan &
501 Mağaza Çalışanı**

Düzce
Fabrikası
10.000 m²



İşlenmiş Deriden Giyim ve
Aksesuar Üretimi

Haftalık 15.000 Çanta Kapasitesi

483 Çalışan

Toskana Fabrikası
2.000 m²



İşlenmiş Deriden Giyim ve Aksesuar
Üretimi

Aylık 5.000 Çanta Kapasitesi

51 Çalışan

Çorlu Deri & Tabaklama
Fabrikası
20.000 m²



Napa Koyun Derisi, Çift Yüz
ve Gön Deri İşleme

Haftalık 57.000 Koyun, 2.000
çift yüz kapasitesi

DESA için üretim + ihracat

75 Çalışan

Toplam: 1.543 Personel : % 49,4 Kadın, % 50,6 Erkek Çalışan

İtalya'da Yatırım – Üretim Tesisi & Ar-Ge Merkezi

Temmuz 2022

Yatırım kararı alındı

Ağustos 2022

Desa Internazionale SRL kuruldu ve Simone Norcini Fabrika Müdürü olarak DESA ailesine katıldı

Eylül 2022

Prato'dan Arezzo'ya tüm Toskana tarandı ve Poppi'deki tesis kiralandı

Ekim 2022

İnşaat projeleri, tesis yerleşimleri, kapasite projeleri, mimar, mühendis, müteahhit seçimi ve inşaat ruhsatlarının alınması tamamlandı

Kasım 2022

İnşaat başladı

Aralık 2022

Mülkü satın alma kararı verildi ve satın alma Şubat 2023'te tamamlandı

Ocak 2023

Makineler geldi ve kuruldu

Mart 2023

İşe alım başladı

Nisan 2023

Birinci kademe başlayan çalışanların eğitimi ve oryantasyonu tamamlandı

Mayıs 2023

Üretim başladı



İtalya Üretim Tesisi ve Ar-Ge Merkezi



Turquality Programı



2006
Yılından bu yana
programın üyesi



Yurtdışında yapılan
harcamaların ve maliyetlerin
yarısı Devlet tarafından
karşılanmaktadır

DESA

1972

NINETEENSEVENTYTWO

DESA

Marka Satın Almaktansa

Marka Yaratmak

Uluslararası Tasarım Ekibi



IVANA OMAŽIĆ

(2024)

Prada - Miu Miu - Maison Martin Margiela – Celine - Jil Sander – MCM - Stone Island - Romeo Gigli ve IO gibi dünyaca ünlü lüks markalarda Tasarımcı ve Kreatif direktör olarak önemli deneyime sahiptir

NINETEENSEVENTYTWO COLLECTION



Milano Fashion Week'in resmi
takviminde yer alan ilk Türk
markası olan DESA, ilk çanta
koleksiyonunu satışa sunduğu
1972 yılına ithafen hazırlanan
kadın ve erkek koleksiyonlarını
moda tutkunları ile
buluşturuyor.



DÜNYADA NINETEENSEVENTYTWO

Yüksek kalitedeki el işçiliği

ve minimal çizgileriyle

dünya çapında

104 seçkin noktada

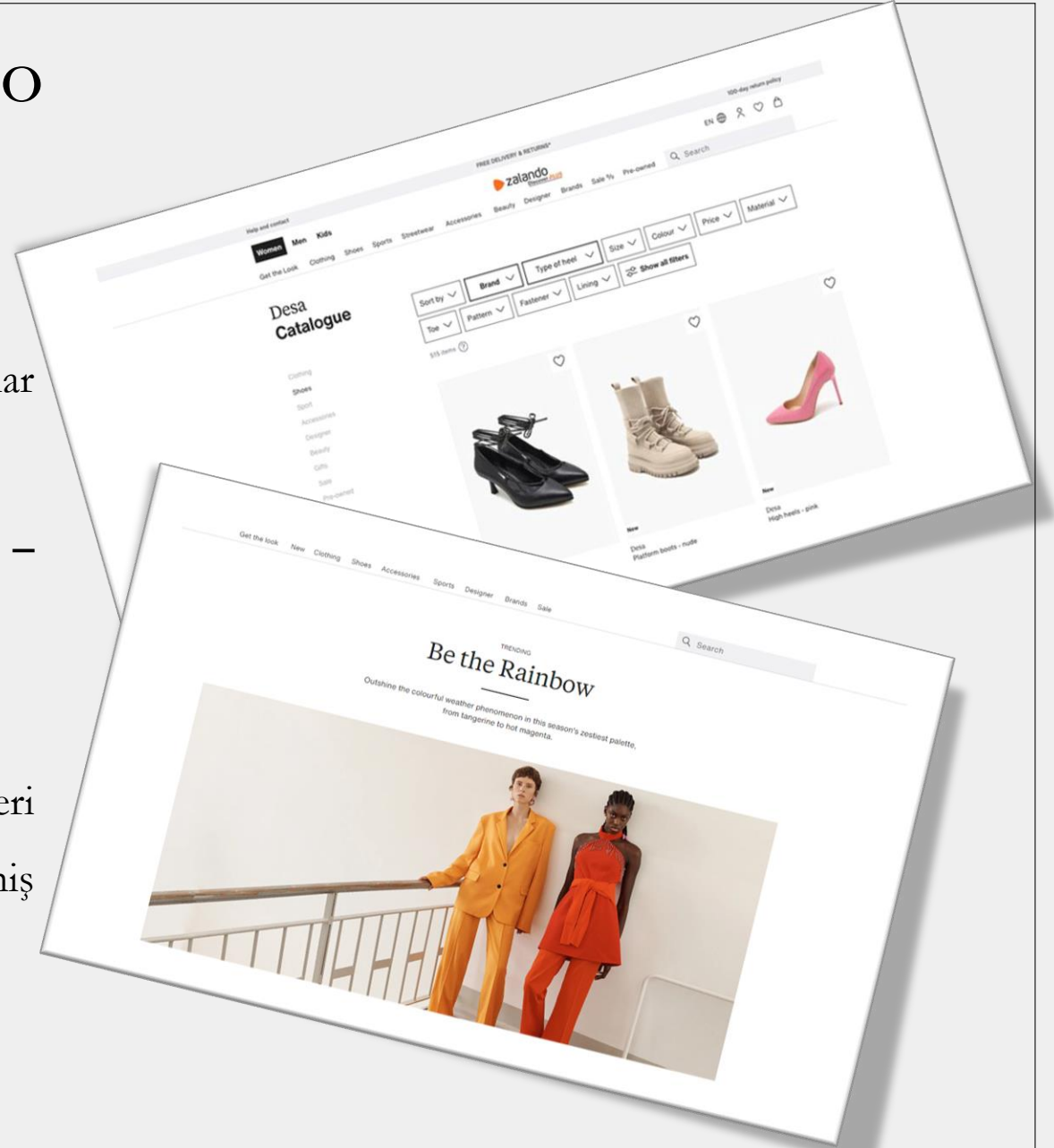
900 – 3.000 EUR

arasında değişen fiyatlarla

satışa sunulmaktadır

Yurt Dışı Satış Kanalı: Zalando

- Avrupanın en önde gelen moda e-ticaret sitesi
- Ağustos 2022'de sözleşme imzalandı ve Ocak 2023'de satışlar başladı
- 5 ülkede on-line satış: **Almanya – Belçika – Hollanda – Avusturya – Fransa**
- Yeni çıkan e-ihracat teşvik paketi ile maliyet avantajı
- **Amaç:** Ayakkabıdan konfeksiyona, çantadan küçük deri mamule kadar birçok DESA markalı ürünü Avrupa'da geniş tüketici kitlesine sunmak





SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK

Düzce G.E.S.*

Çorlu G.E.S.

Sertifikalar

Diğer Faaliyetler

(*)Güneş Enerjisi Santrali

Düzce GES



- 7.000 m² Düzce Fabrikası çatı alanına yapıldı
- 1,023 MW panel gücü / 0,800 MWe Kurulu Güç
- Ağustos'22 devreye alınış
- TRY 12 milyon yatırım bedeli
- 4-5 Yılda mevcut enerji maliyetleriyle yatırımın beklenen geri dönüşü
- 55,093 kwh fabrika tüketimi
- Fabrika tüketiminin %93 üzerinde üretim*
- Hedef: Erişilebilir ve Temiz Enerji Kullanmak

(* Fazla üretilen enerji miktarı Çorlu ve Sefaköy fabrikalarımızın elektrik tüketimlerinden mahsup edilecektir

Çorlu GES



- 9 Kasım 2022’de Tekirdağ / Çorlu fabrikamızda bir GES kurulması Yönetim Kurulunca karar bağlandı
- 3.300 m² büyüklüğünde bir alana kuruldu
- Şubat 2024’de yapılan testlerde 641,55 kW güç alındığı test edildi; Nisan 2024 itibarıyla TREDAS tarafından kesin kabul alıp üretime geçti
- Yatırımın toplam maliyeti yaklaşık TRY 8.6 milyon
- Elektrik üretimi fabrikanın %90’dan fazlasını karşılayacak düzeyde

Sertifikalar

"Gold Rated" Leather Working Group

- Akreditasyon Tarihi: 2021
- Dünyada pek az şirketin elde edebildiği “Gold” (Altın) seviyesi
- 17 başlıktaki değerlendirmeler sonucu elde edildi: Su ve Enerji Kullanımı, Atık Yönetimi, Kullanılan Kimyasallar, vb.
- Leather Working Group
 - Deri imalat endüstrisi için dünyanın önde gelen çevre sertifikasyonundan sorumlu
 - 60+ ülkede faal ve 2.000+ üyesi bulunuyor
 - Kar amacı gütmeyen bir kuruluş



Sertifikalar

HIGG Endeksi



Kuruluşu, 2010



Üye Sayısı 250+



(SAC) Sürdürülebilir
Giyim Koalisyonu
tarafından geliştirildi



Giyim ve ayakkabı
endüstrisinde, tedarik
zinciri boyunca çevresel ve
sosyal sürdürülebilirliği
değerlendiren bir standart



Higg FEM

(Tesis Çevre Modülü)

Tesislere çevresel etkilerinin
ölçümü



Higg FSLM

(Tesis Sosyal Modülü)

Çalışan haklarını koruyan ve
iyileştirilmiş çalışma
koşullarına teşvik eden bir
araç

DESA

Tüm Tesislerinde **Higg**
sertifikasyonuna sahiptir

Higg Index

Sertifikalar

SEDEX



Kuruluşu, 2004



180 Ülkede 85.000 Üye



DESA 2005 yılından beri üye



Tüm DESA tesisleri bağımsız taraflarca denetlenmektedir

DESA

Tüm Tesislerinde **Sedex**
sertifikasyonuna sahiptir



Diğer Sürdürülebilirlik Çalışmalarımız

- Üretimde kullandığımız dikiş makinelerimizin motorlarını yeni nesil motorlar ile değişimini gerçekleştirerek gereksiz enerji kullanımının önüne geçtik.
- Atık yönetim hiyerarşisinde önleme, azaltma, yeniden kullanım ve geri dönüşüm adımlarını öncelik sıralamasına bağlı kalarak gerçekleştiriyoruz
- Doğal kaynak kullanımının azaltılması ve kullanılan ürünlerin ömrünün uzatılması için tüm ürünlerimize kullanım talimatları koyuyoruz
- Ürettiğimiz atığın bir başka üretici için hammadde olacağı bilinciyle, atıklarımızı yeniden kazanım için ilgili yerlere gönderiyoruz
- Atık yönetiminde uluslararası standartları takip ediyor ve bu konuda öncü bir firma olmak için çevre eğitimlerimizi tüm çalışanlarımızın katılımıyla güncel bilgilerle dönemsel olarak gerçekleştiriyoruz

Mağazalar ve fabrikalarda led aydınlatmalar ile %40 enerji tasarrufu sağladık

Tüm fabrikalarda atık kutuları ile sıfır atık hayalimize ilerliyoruz



Sosyal Sorumluluk Çalışmalarımızdan Örnekler

Bir Umut Bir Yaşam Projesi



KEDV “Her İlmek Bir Kadına Destek”



«Celentano Artisans» ile
Kadın İstihdamında
Desteye Devam...



04 FİNANSALLAR

Satışlar

İhracat

FAVÖK

Net Kar

Net İşletme Sermayesi

Gelir Tablosu

Bilanço - Net Nakit - Rasyolar

Döviz Pozisyonu

TMS 29 Nedir?

TMS 29, yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlamayı düzenleyen bir muhasebe standardıdır.

Amaç, işletmelerin finansal tablolarını enflasyon etkilerinden arındırarak daha doğru bir şekilde sunmaktır.

Yüksek enflasyonun belirtileri özetle,

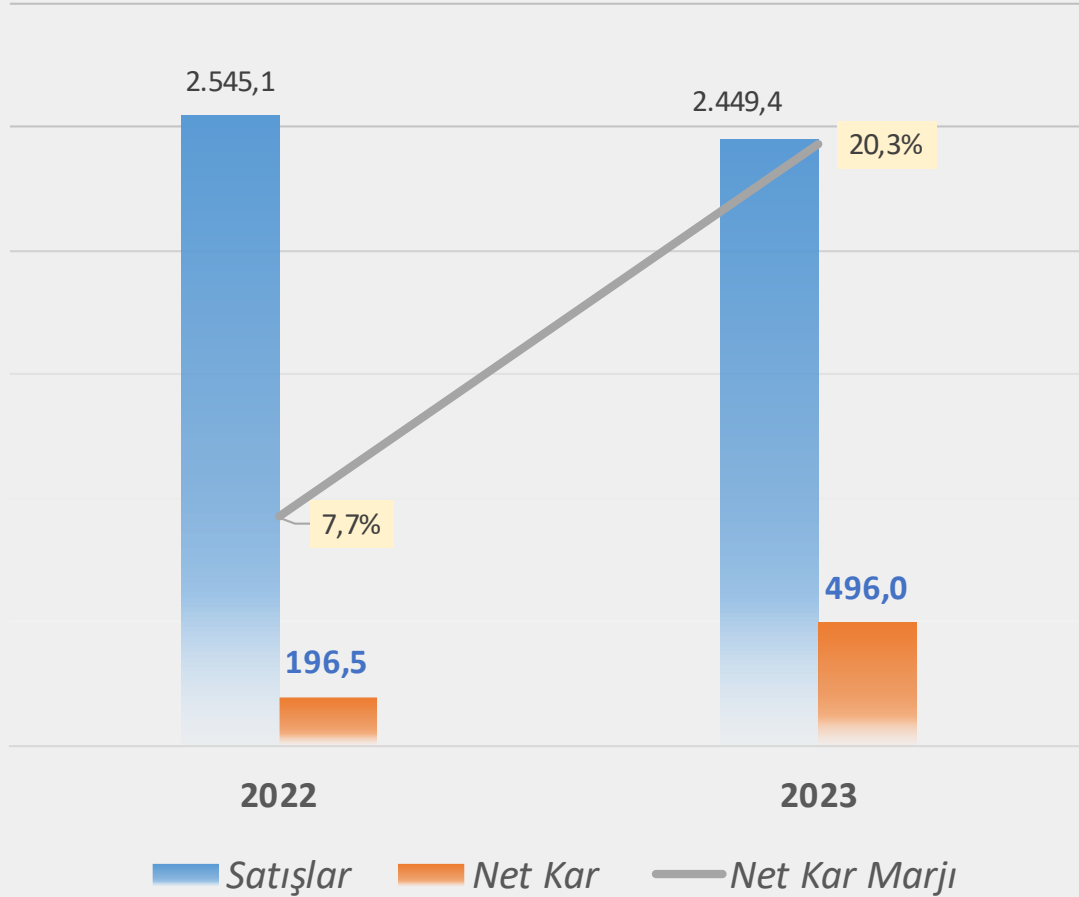
- Üç yıllık kümülatif enflasyon oranının %100'e ulaşması veya aşması,
- Halkın parasal olmayan varlıklara veya daha istikrarlı yabancı para birimlerine yönelmesi,
- Kredilerin fiyatlamalarının, faizlerin, ücret ve piyasa fiyatlarının enflasyon endekslerine bağlı olmasıdır.

Finansal tablolar,

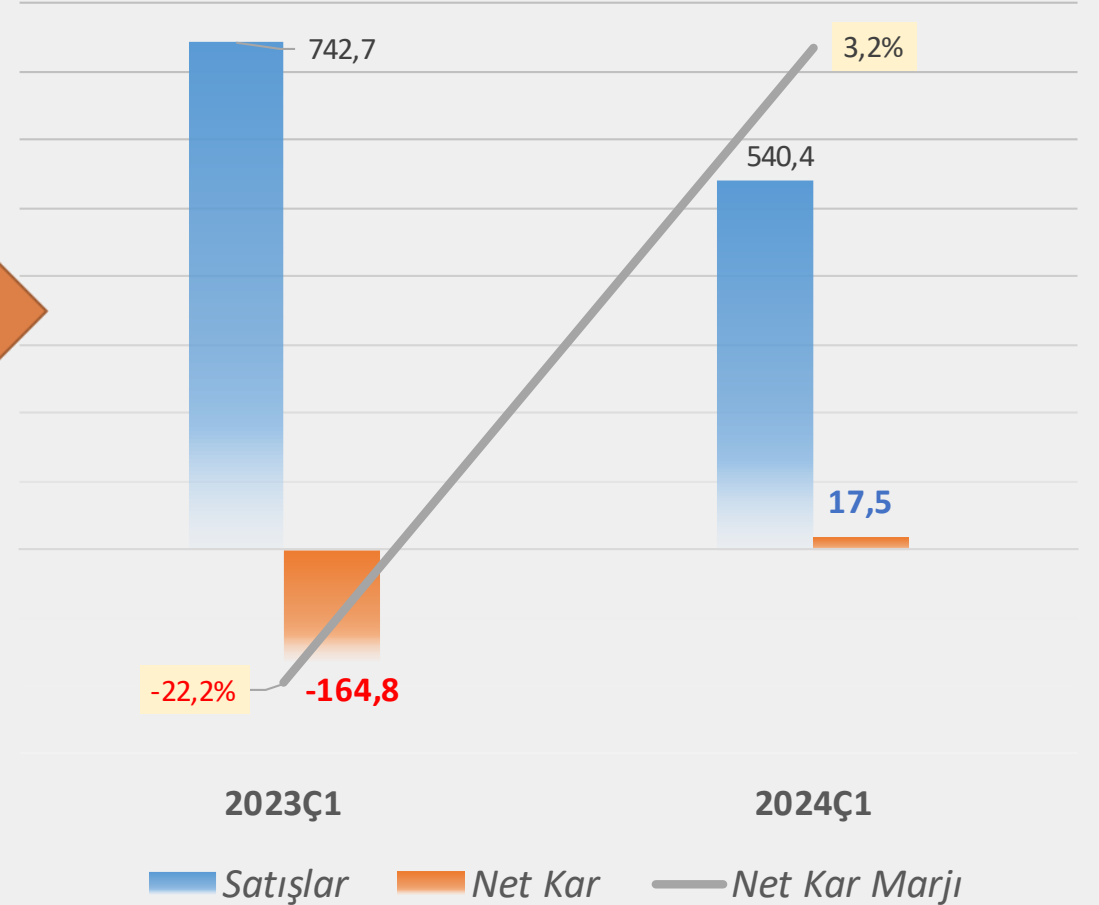
- Parasal olmayan varlıklar ve borçlar enflasyona göre güncellenir,
- Parasal kalemler (nakit, finansal varlıklar) endekslemeye tabi değildir,
- Gelir ve giderler, tüketici fiyat endeksi ile ayarlanarak raporlanır

TMS29 Uygulanmış Satış Karşılaştırmaları (milyon TRY)

Yıl Sonları

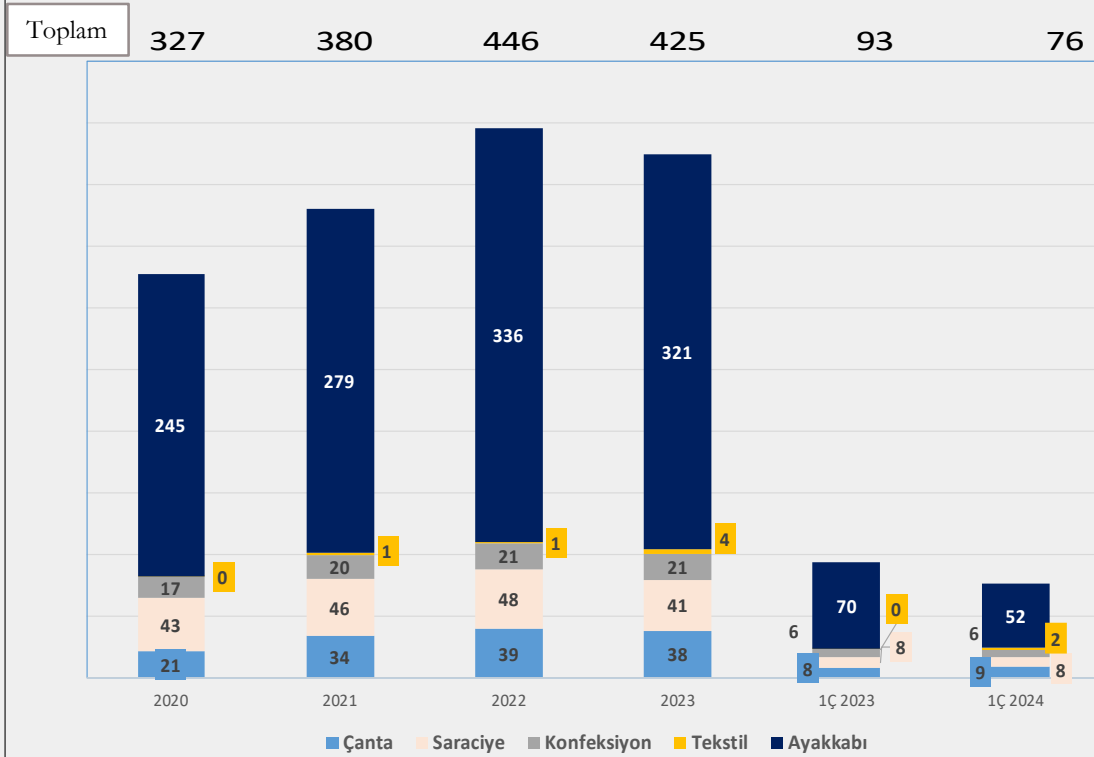


1.Çeyrek Verileri

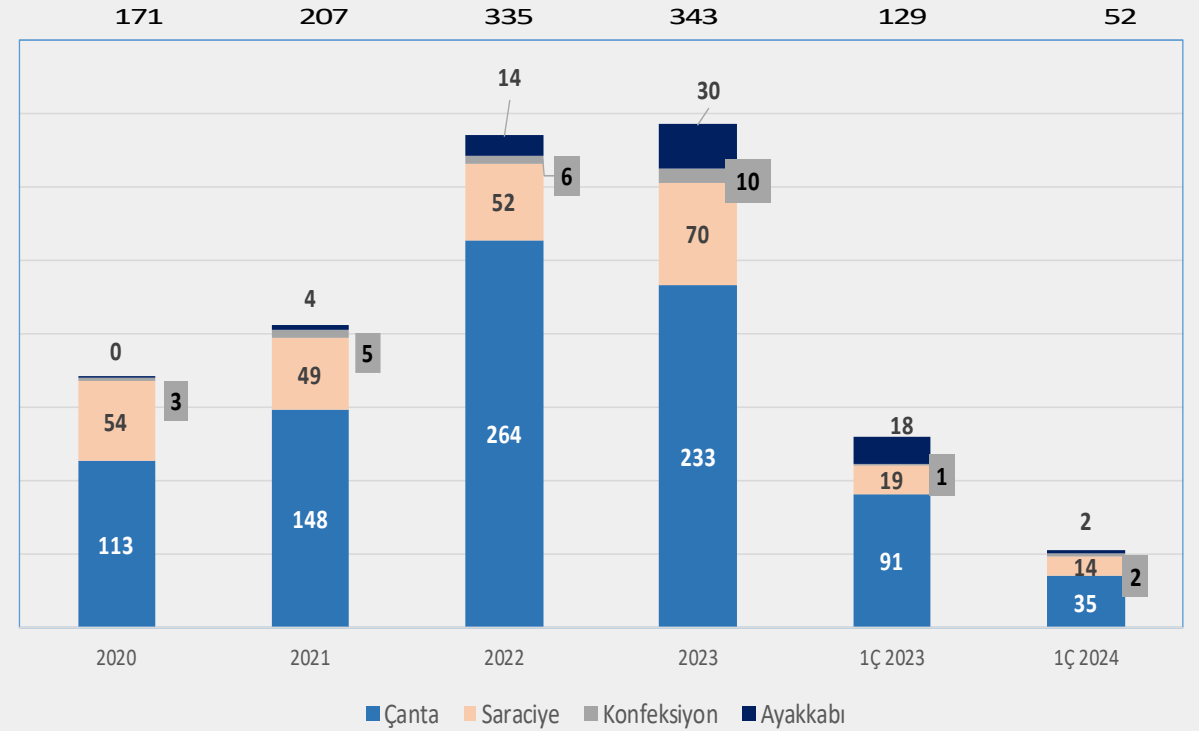


Yurt İçi Satış ve İhracat Adetleri

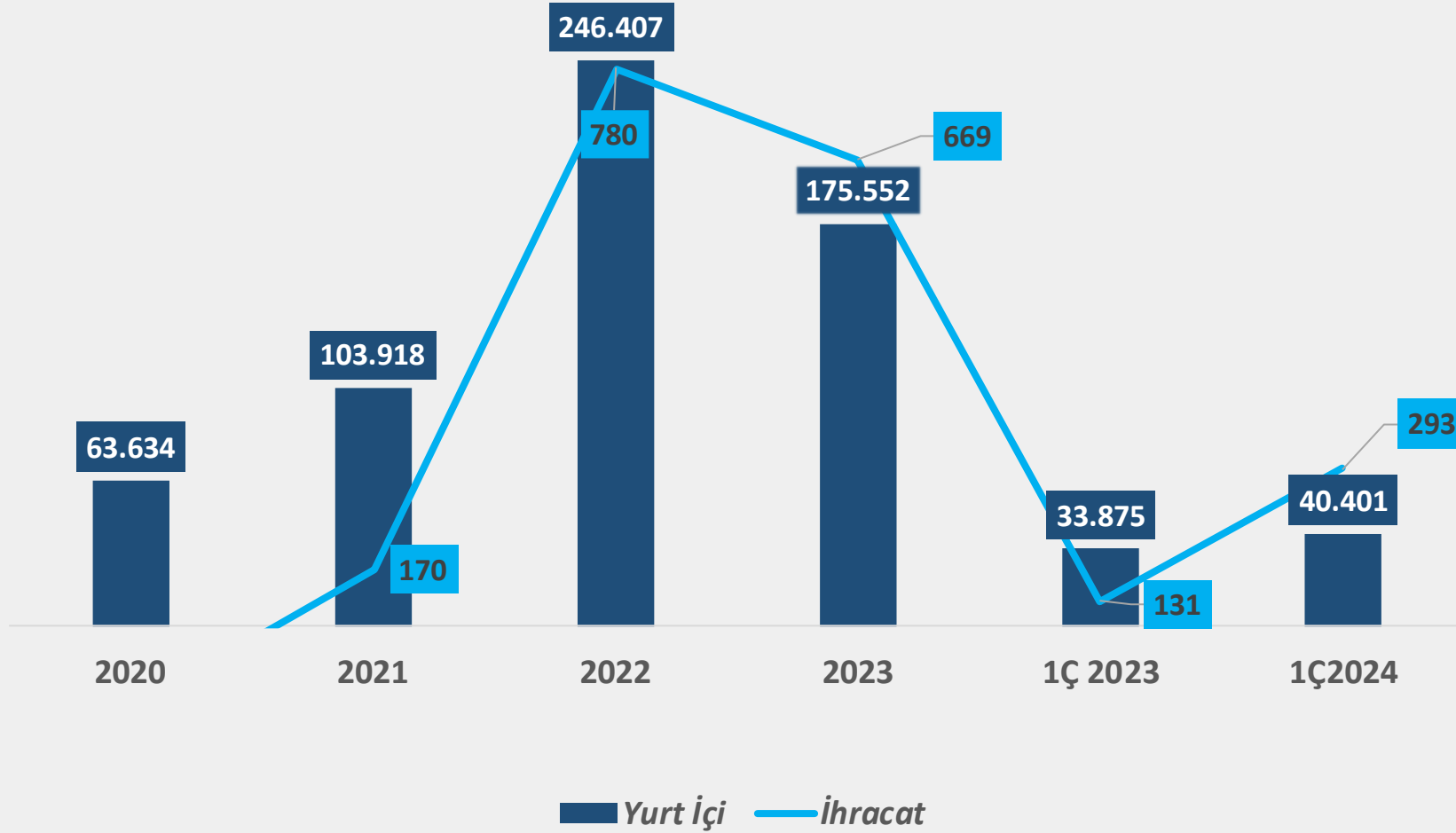
Perakende & B2B Yıllık ve 1Ç ('000 Adet)



İhracat Yıllık ve 1Ç ('000 Adet)



Samsonite Yurt İçi Satış ve İhracat Adetleri*



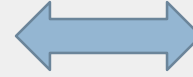
(*) Satış adetleri sadece DESA'ya ait Samsonite mağazaları rakamlarıdır, DESA-Samsonite JV rakamları hariçtir

2024Ç1 Deri ve Deri Ürünleri İhracatı

- 2024 ilk çeyrekte toplam ihracat USD 55,4 milyar olurken bir önceki yıl aynı döneme göre % 2,5 artış göstermiştir
- Yine 2024Ç1’de Deri ve Deri Ürünleri İhracatı % 28,0 gerileyerek USD 409 milyon seviyesine düşmüştür
- Deri ve Deri Ürünleri Sektörünün toplam ihracat içerisindeki payı ise %0,7 olmuştur
- Pandemi sonrası Deri ve Deri Ürünleri İhracatında hem Türkiye, hem de Dünya verilerinde görüleceği üzere 2021’den 2022’ye gelindiğinde ciddi bir yükseliş, 2023 sonundan itibaren ise bir normalleşme süreci hakimdir

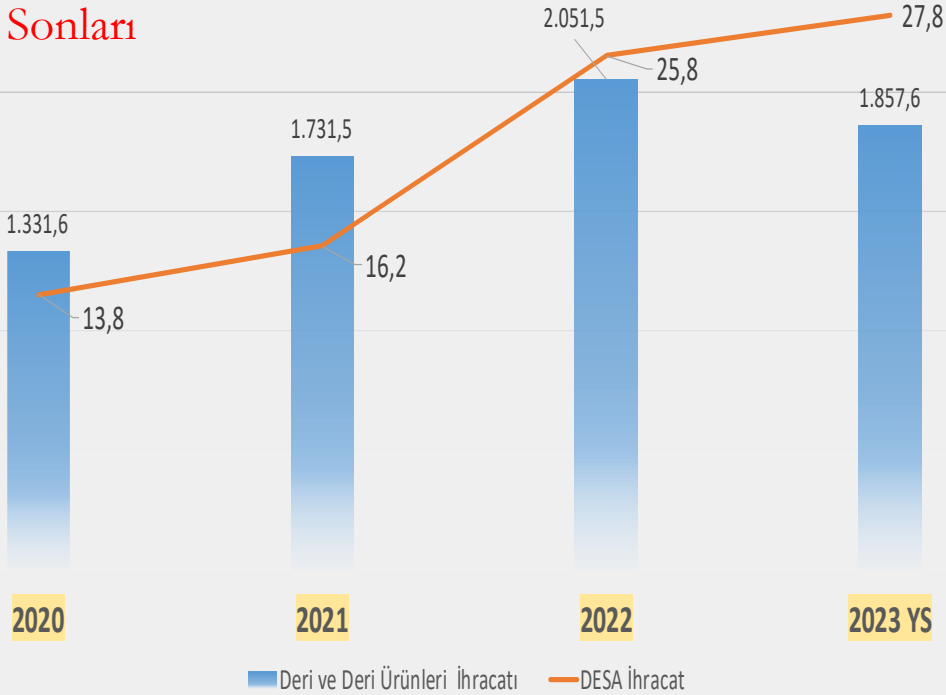
Türkiye Deri ve Deri Ürünleri / DESA İhracatları (milyon USD)

+ İhracatta Katma Değer Farkı
Sektör $\cong$ USD 12 / kg

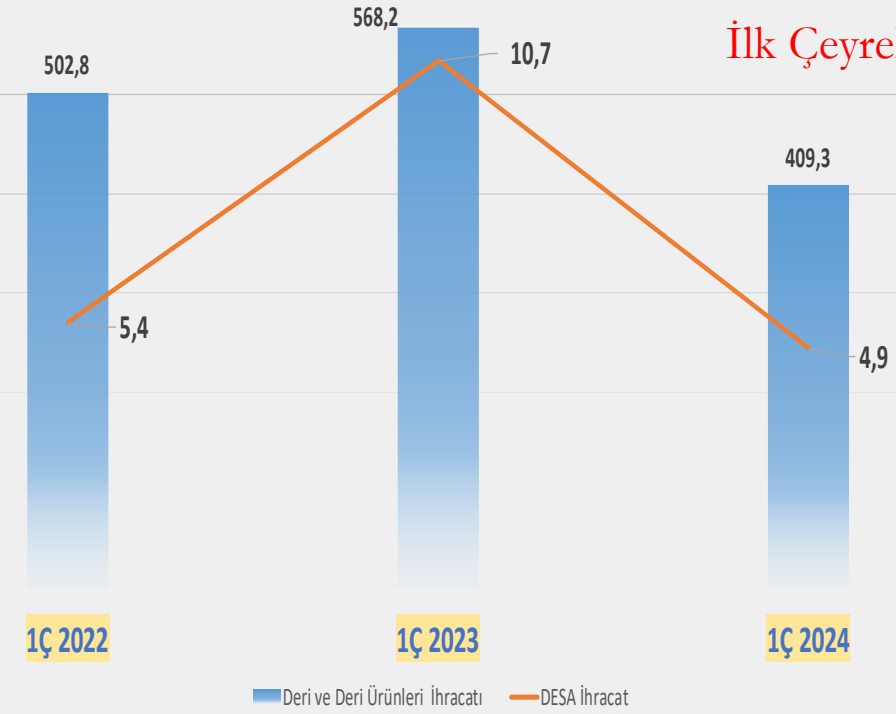


DESA $\cong$ USD 116 / kg

Yıl Sonları

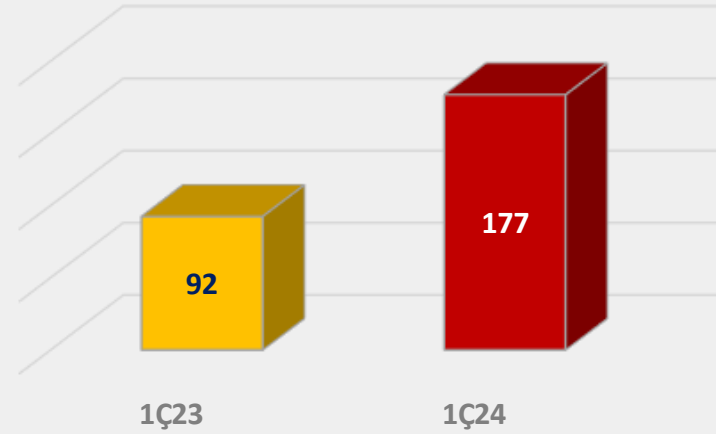


İlk Çeyrekler

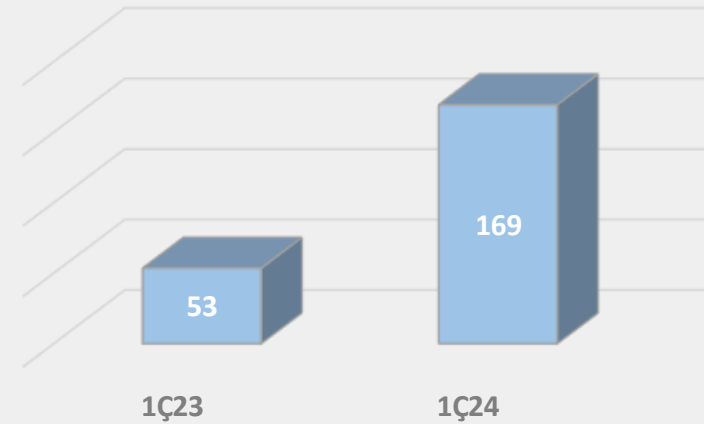


FAVÖK 2023Ç1 & 2024Ç1 *(milyon TRY)*

TMS 29
(+ 91,2%)

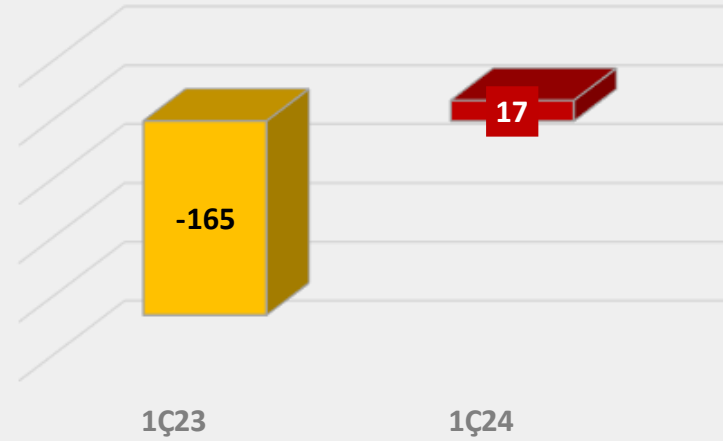


TMS 29 Hariç
(+ 216,9%)

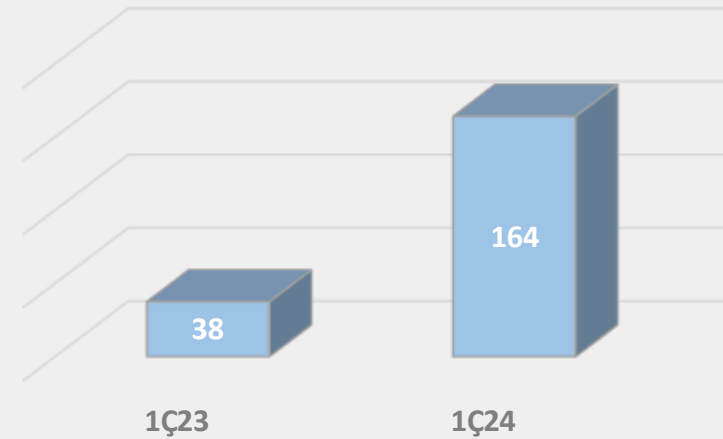


Net Kar 2023Ç1 & 2024Ç1 *(milyon TRY)*

TMS 29

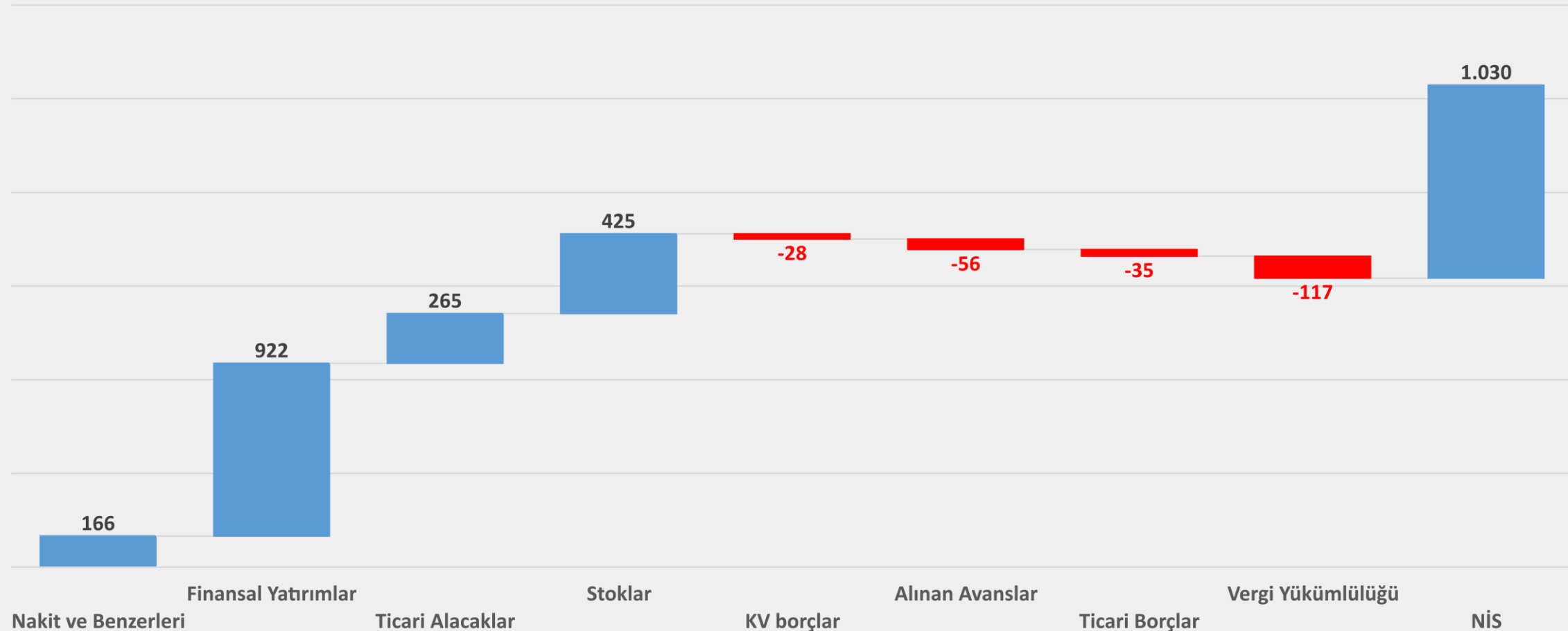


TMS 29 Hariç
Değişim %337,4



Net İşletme Sermayesi – TMS29 *(milyon TRY)*

2024 Ç1



Gelir Tablosu – TMS29

<i>milyon TRY</i>	01.01- 31.12.2022	01.01- 31.12.2023	31.03.2023	31.03.2024	1Ç 24 / 1Ç 23 Değişim
Hasılat	2.545,1	2.449,4	742,7	540,4	-27,2%
Satışların Maliyeti	-1.494,8	-1.232,3	-511,6	-215,2	-57,9%
BRÜT KAR/ZARAR	1.050,3	1.217,1	231,1	325,2	40,7%
Genel Yönetim Giderleri	-60,1	-98,6	-36,8	-29,8	-19,1%
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	-478,2	-590,6	-166,9	-233,0	39,6%
Araştırma ve Geliştirme Gideri	-8,2	-9,1	-2,6	-4,2	59,5%
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	190,3	264,8	64,4	85,2	32,2%
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	-120,2	-165,3	-35,4	-86,8	145,3%
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	574,0	618,3	53,8	56,7	5,3%
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	6,1	60,2	0,0	2,8	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-1,7	0,0	-8,3	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar	45,6	55,4	1,3	0,0	-100,0%
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	625,7	732,2	55,1	51,1	-7,2%
Finansman Gelirleri	161,9	438,4	43,4	111,6	157,2%
Finansman Giderleri	-161,6	-184,4	-40,8	-36,1	-11,6%
Net Parasal Pozisyon Kazançları / Kayıpları	-311,1	-353,9	-251,7	-55,8	-77,8%
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	314,9	632,3	-194,0	70,9	a.d.
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	-118,4	-136,3	29,2	-53,4	a.d.
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	-118,3	-231,4	-19,6	-52,5	168,1%
Ertelenmiş Vergi Geliri /(Gideri)	-0,2	95,2	48,8	-0,9	a.d.
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	196,5	496,0	-164,8	17,5	a.d.
DÖNEM KARI/ZARARI	196,5	496,0	-164,8	17,5	a.d.
<i>Brüt Kar Marjı</i>	41,3%	49,7%	31,1%	60,2%	
<i>Net Kar Marjı</i>	7,7%	20,3%	-22,2%	3,2%	
<i>FAVÖK</i>	842,2	904,1	92,4	176,7	
<i>FAVÖK Marjı</i>	33,1%	36,9%	12,4%	32,7%	

Bilanço ve Özet Rasyolar – TMS29

TRY Milyon	31.12.2023*	31.03.2024
<i>Dönen Varlıklar</i>	1.938	1.841
<i>Duran Varlıklar</i>	1.042	1.026
Toplam Varlıklar	2.980	2.867
<i>Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>	950	868
<i>Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>	162	133
<i>Özkaynaklar</i>	1.869	1.866
Toplam Kaynaklar	2.980	2.867

<i>Net Nakit Pozisyonu TRY</i>	990,0	977,7
<i>Net Nakit Pozisyonu USD</i>	33,6	30,3

Rasyolar

Cari Oran	2,0	2,1
<i>Asit-Test Oranı</i>	1,7	1,7
Kaldıraç Oranı	37,3%	34,9%
<i>Özkaynaklar Oranı</i>	1,7	1,9
Nakit Oranı	1,2	1,3

(*) Sunum endeksi ile yenilenmiş veriler

Yabancı Para Pozisyonu & Krediler

31.03.2024 İtibarıyla

29,6 milyon USD

Uzun Pozisyon

3,3 milyon EUR

Uzun Pozisyon

Banka Kredileri

3,2 milyon EUR

EXIM Bank Kredisi

Vade: 2026

Mevduat

0,3 milyon USD

3,3 milyon EUR

0,2 milyon GBP

TRY 978 milyon

Net Nakit



29,3 milyon USD
cinsinden Eurobond

50.yıl
DESA

Tesekkürler

www.desa.com.tr

<https://www.desa.com.tr/investors/>

www.1972desa.com

www.desainternazionale.it

✉: investor.relations@desa.com.tr

☎: +90 212 473 18 00

