

3Ç2024

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

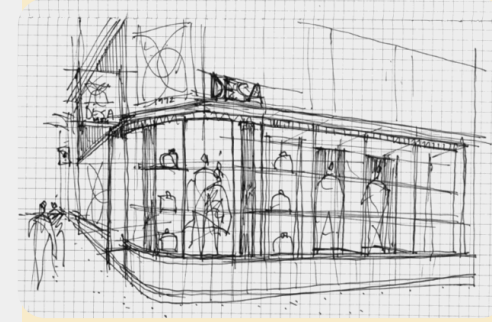
Halka Açıklık

Oranı

35%

1.550 Çalışan

Mağazalar



Toplam
Mağaza Alanı
14.789 m²

Toplam
Mağaza Sayısı
111

1	94	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



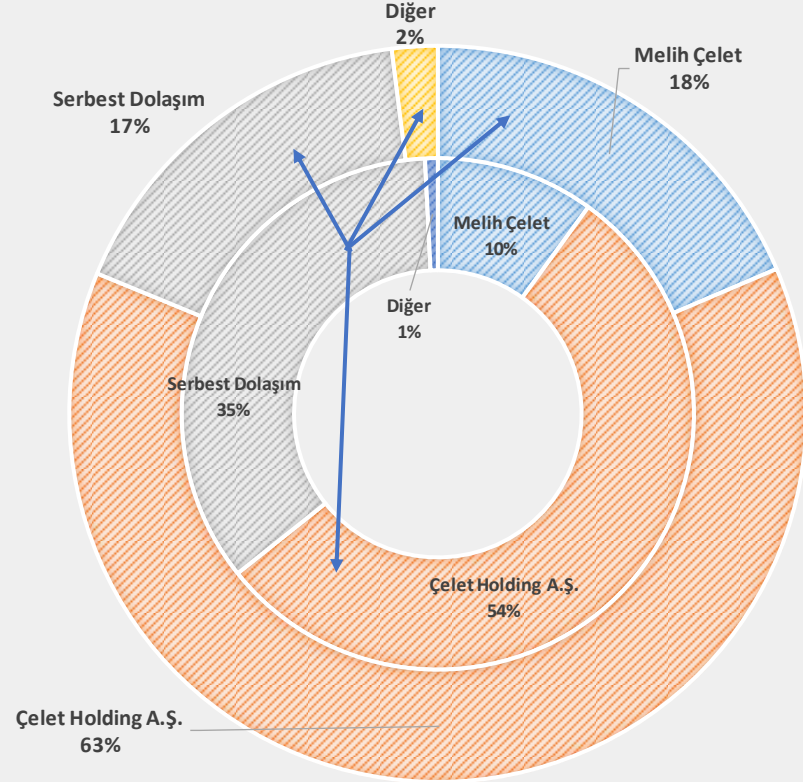
Yönetimde 2. nesil:
Aile içi uyumlu yönetim



2024 3. çeyrek sonunda yine güçlü Net
Nakit Pozisyonu: TRY 1.140 milyon,
USD karşılığı 33,5 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. İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 13.05.2024 tarihinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi 13.05.2024 tarihli 11080 sayısında ilan edilmiştir.

(*) 30.09.2024 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, %1,19938 oranındaki 2.938.473 adet hisse Adesa Mağazacılık Tekstil ve Deri San.Tic A.Ş.'ye aittir.



Dikey Entegre İş Modeli

Üretim Tesisleri

İtalya'da Yatırım

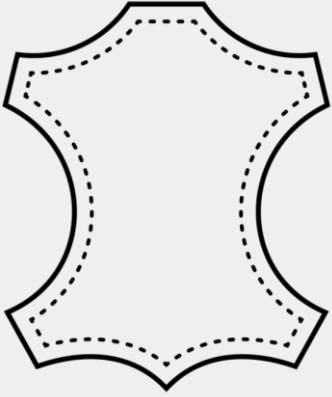
Turquality Programı

1972DESA

Yurtdışı e-Ticaret Kanalı

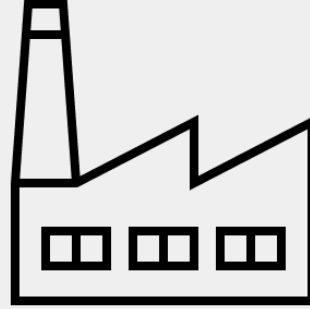
Dikey Entegre İş Modeli

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



Hammadde Üretimi

Çorlu tabakhaneğinde deri
üretimi



Nihai Mamul Üretimi

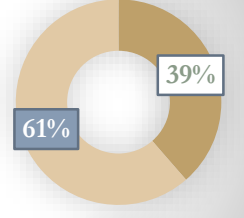
İstanbul, Düzce ve İtalya
fabrikalarında deri giyim ve
çanta üretimi



Perakende Satış

Toplam 14.789 metrekareye yayılan
111 mağaza

Üretim Tesisleri ve Genel Personel Dağılımı



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

**439 Çalışan &
505 Mağaza Çalışanı**

Düzce
Fabrikası
10.000 m²



İşlenmiş Deriden Giyim ve
Aksesuar Üretimi

Haftalık 15.000 Çanta Kapasitesi

462 Çalışan

Toskana Fabrikası
2.000 m²



İşlenmiş Deriden Giyim ve Aksesuar
Üretimi

Aylık 5.000 Çanta Kapasitesi

62 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

82 Çalışan

Toplam: 1.550 Personel : % 49,9 Kadın, % 50,1 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

Mayıs 2024

«Made in Italy»

Gümrük izni



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

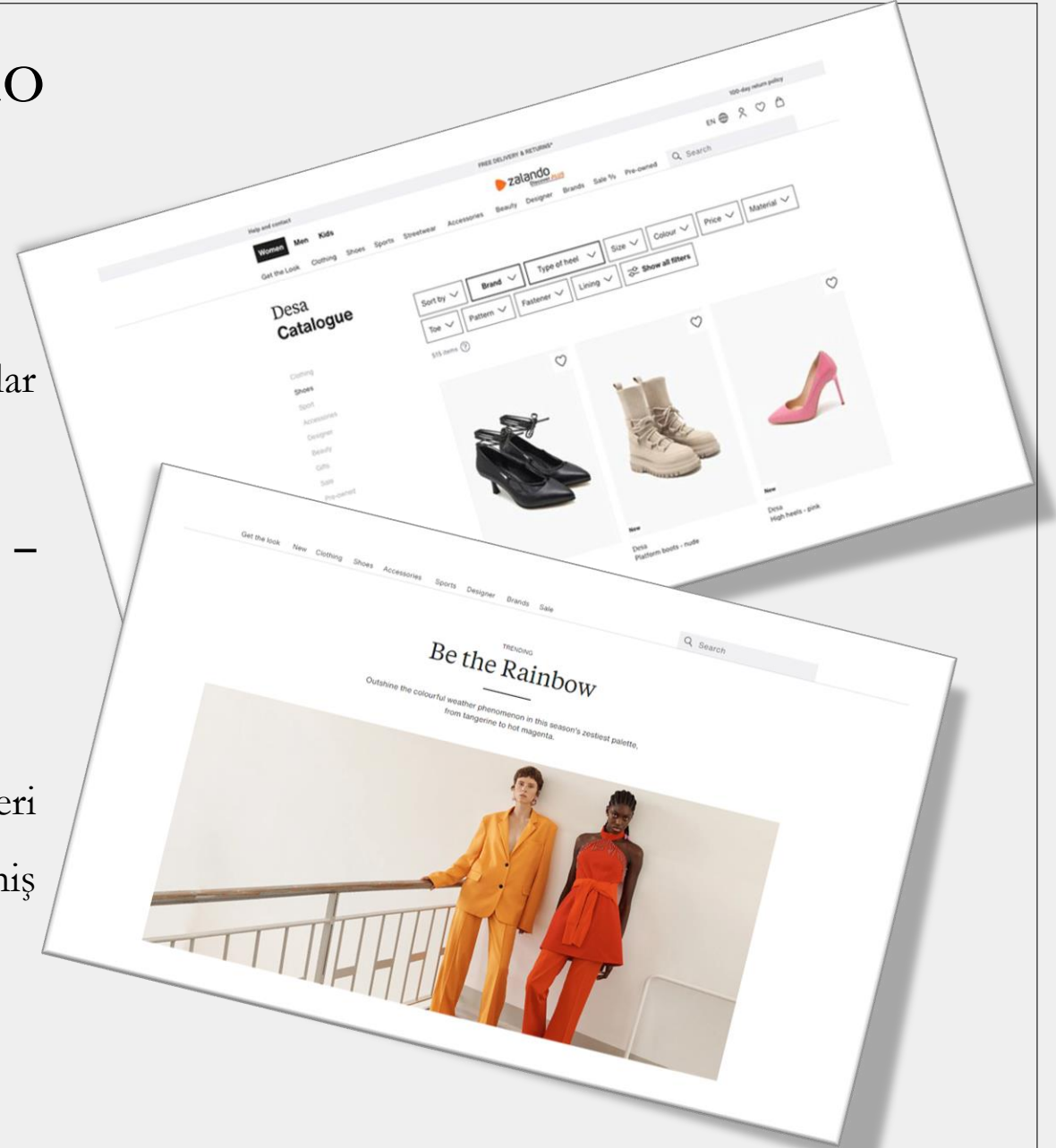
900 – 3.000 EUR

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

(*)Güneş Enerjisi Santrali

Düzce G.E.S.*

Çorlu G.E.S.

Sertifikalar

Diğer Faaliyetler

Düzce GES



- 7.700 m² Düzce Fabrikası çatı alanının yaklaşık 7.000 m² büyüklüğündeki bölümü kullanılmıştır
- 1,023 MW panel gücü / 0,800 MWe Kurulu Güç
- Ağustos'22 devreye alınış
- TRY 13,4 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 21,3 milyon
- Elektrik üretimi fabrikanın %80’den 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, 2012



40.000+ kullanıcı



(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
Desteğe 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,

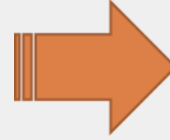
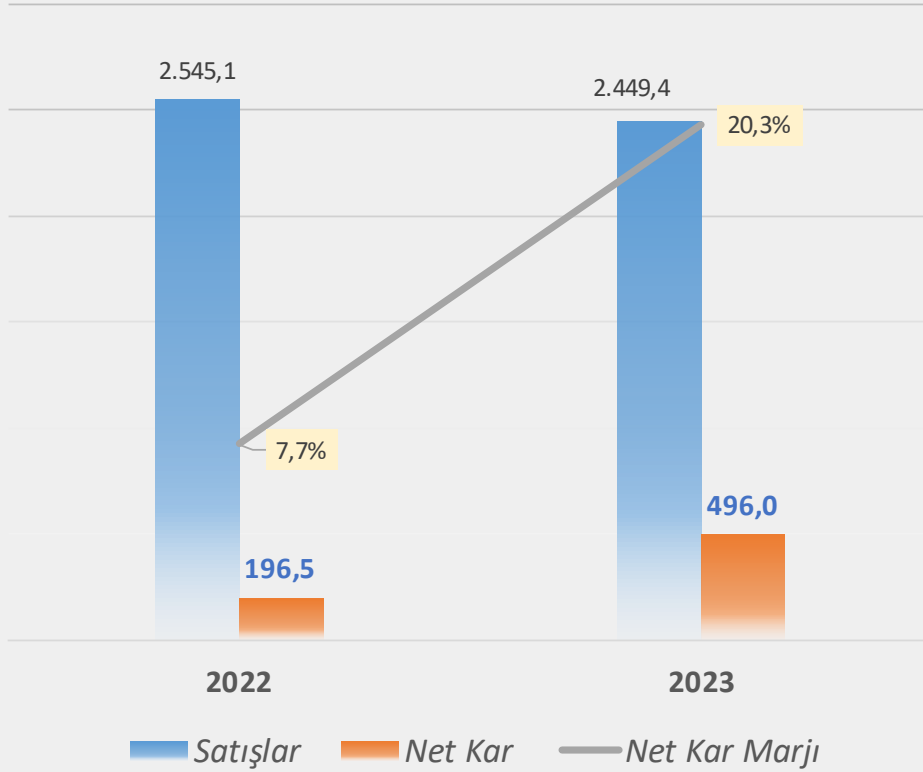
- Parasal olmayan varlıklar ve borçlar enflasyona göre güncellenir,
- Parasal kalemler (nakit, finansal varlıklar) endekslemeye tabi değildir,
- Gelir ve giderler, tüketici fiyat endeksi ile ayarlanarak raporlanır

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları:

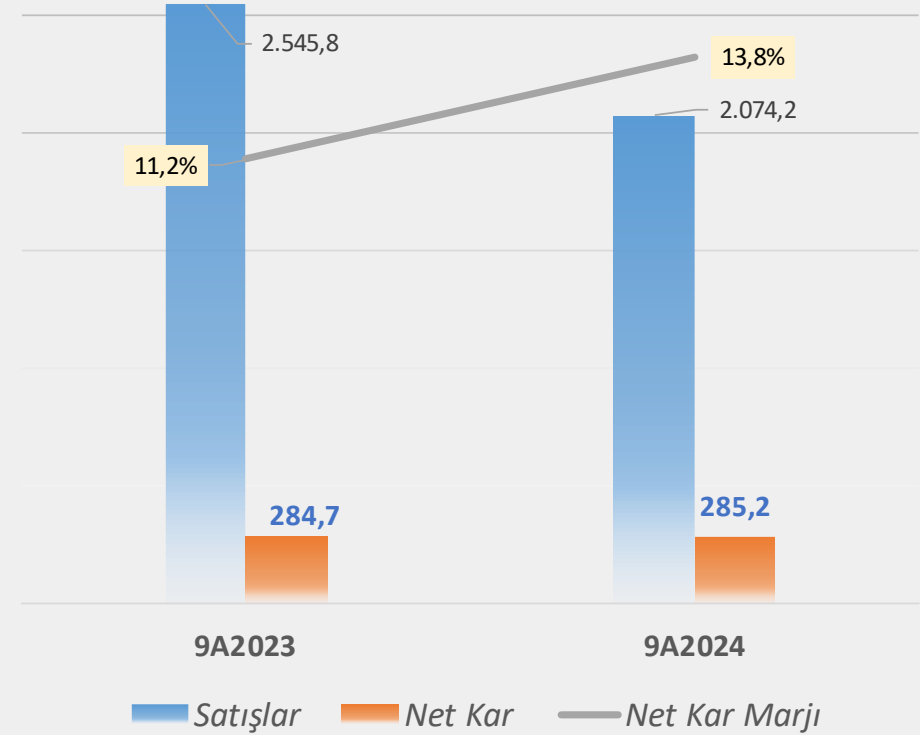
Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2024	2.526,16	1,00000	% 343
31 Aralık 2023	1.859,38	1,35860	% 268
30 Eylül 2023	1.691,04	1,49385	% 254

TMS29 Uygulanmış Satış Karşılaştırmaları (milyon TRY)

Yıl Sonları



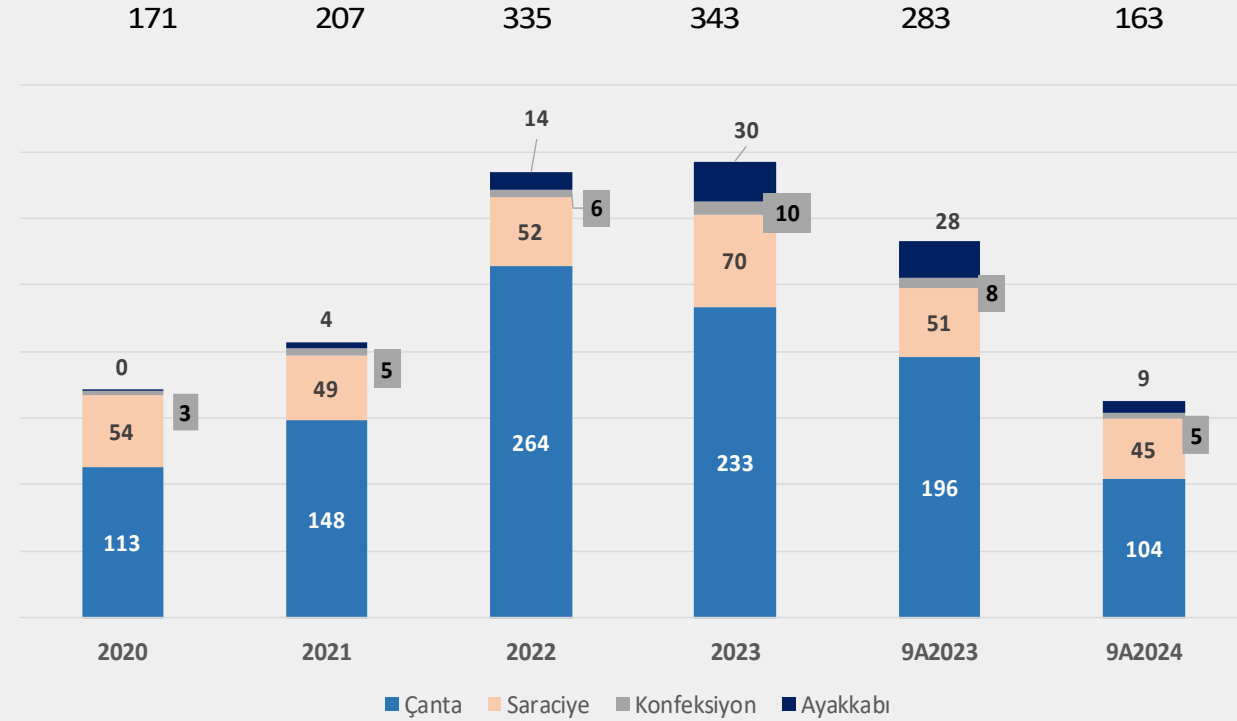
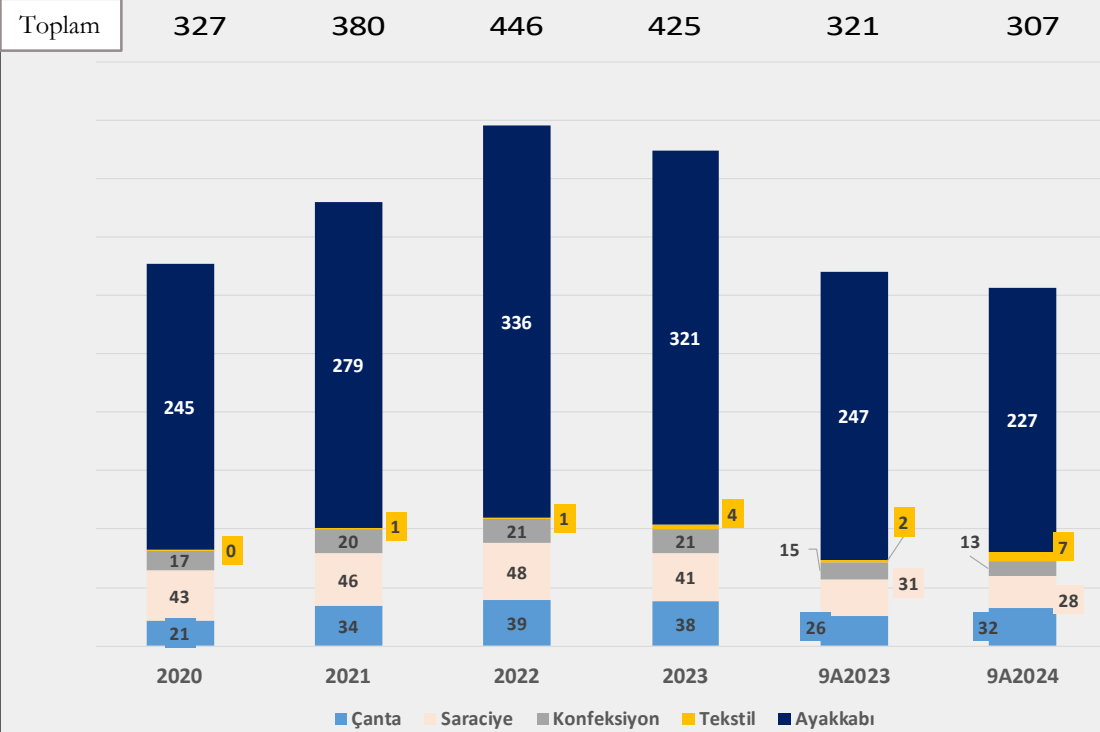
9A2023 ve 9A2024



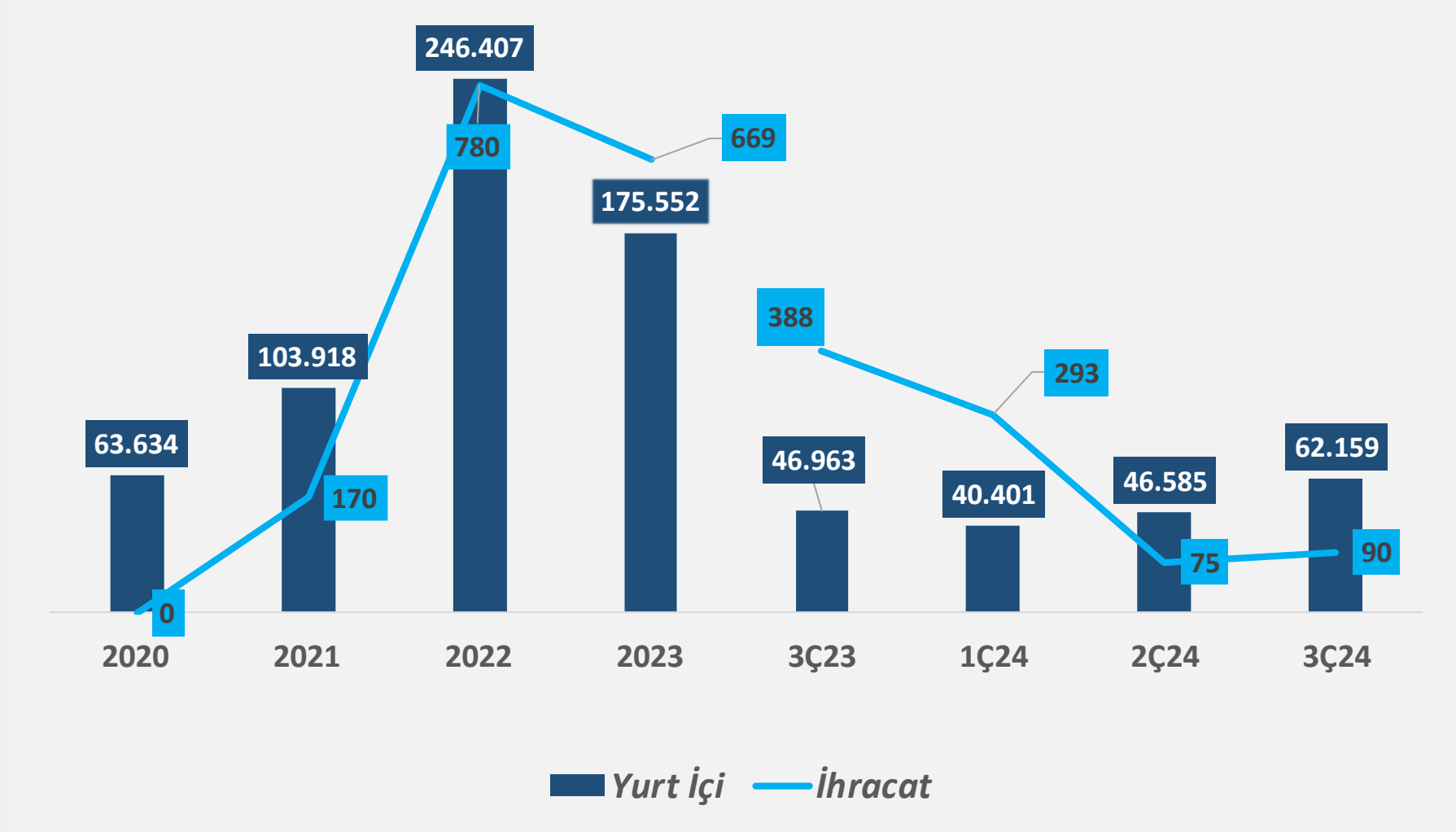
Yurt İçi Satış ve İhracat Adetleri

Perakende & B2B Yıllık ve 2023-2024 9.Aylar ('000 Adet)

İhracat Yıllık ve 2023-2024 9.Aylar ('000 Adet)



Samsonite Yurt İçi Satış ve İhracat Adetleri*



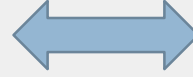
(*) Satış adetleri sadece DESA'ya ait Samsonite mağazaları rakamlarıdır, DESA-Samsonite JV rakamları hariçtir

9A2024 Deri ve Deri Ürünleri İhracatı

- 2024 9.ay sonu itibarıyla Türkiye toplam ihracatı USD 192,8 milyar olurken bir önceki yıl aynı döneme göre % 3,2 artış göstermiştir
- Aynı dönemde Deri ve Deri Ürünleri İhracatı % 21,3 gerileyerek USD 1.167,9 milyon seviyesine düşmüştür
- Deri ve Deri Ürünleri Sektörünün toplam ihracat içerisindeki payı ise % 0,61 olmuştur
- Pandemi sonrası Deri ve Deri Ürünleri İhracatında hem Türkiye, hem de Desa verilerinde görüleceği üzere 2021'den 2022'ye gelindiğinde ciddi bir yükseliş yaşanmıştır
- 2023 sonundan itibaren ise bir normalleşme süreci hakimdir

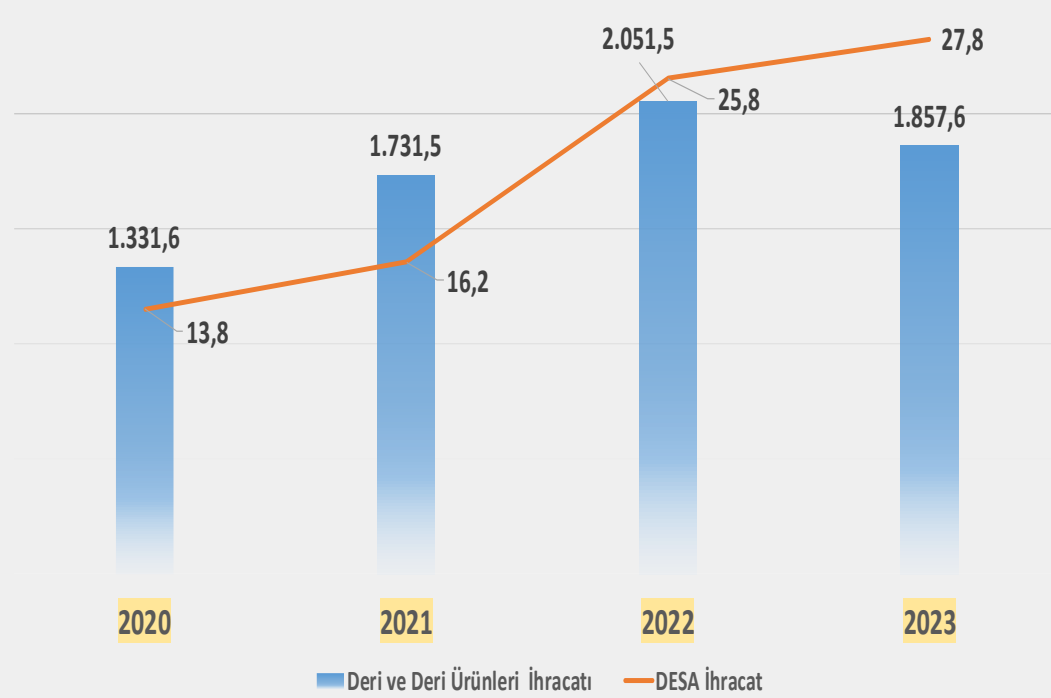
Türkiye Deri ve Deri Ürünleri / DESA İhracatları (milyon USD)

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

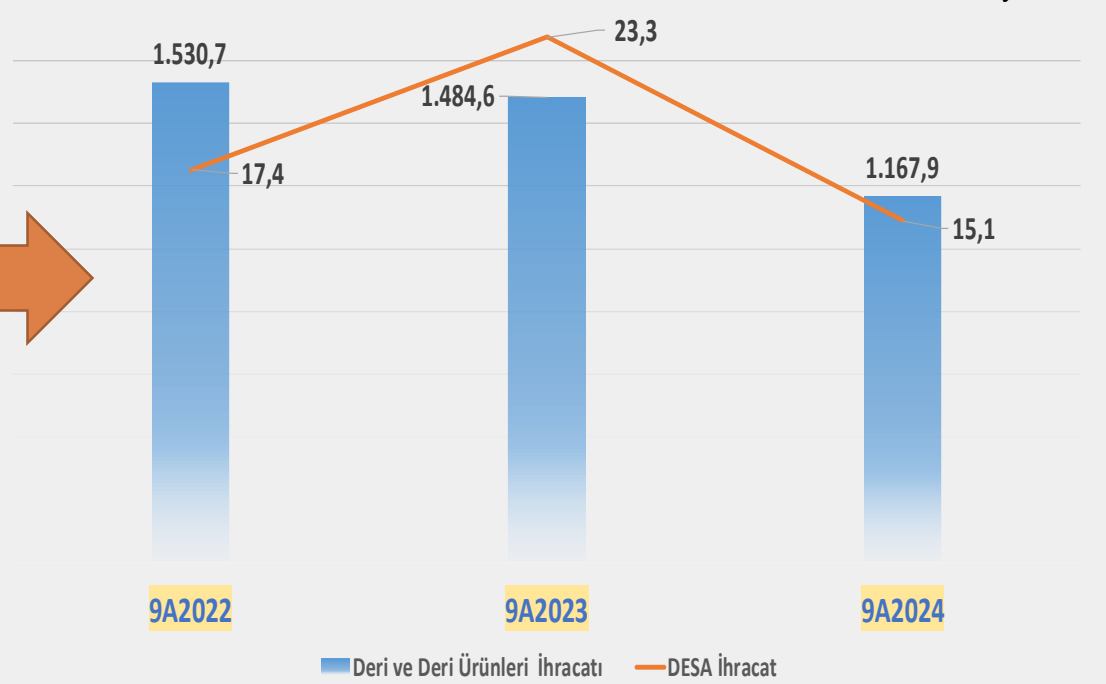


DESA $\cong$ USD 116 / kg

Yıl Sonları

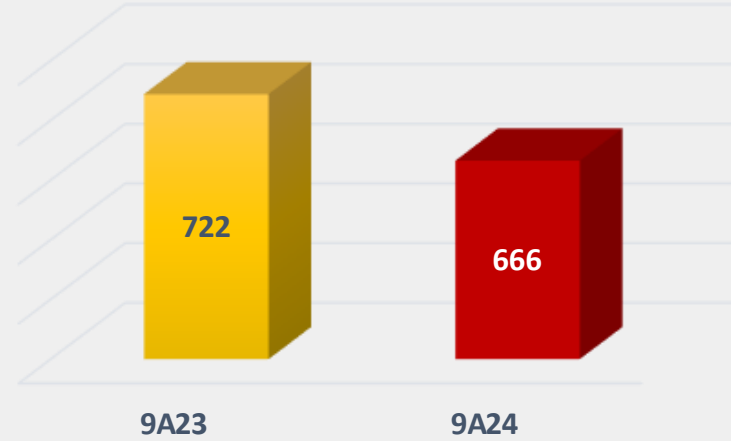


9.Aylar

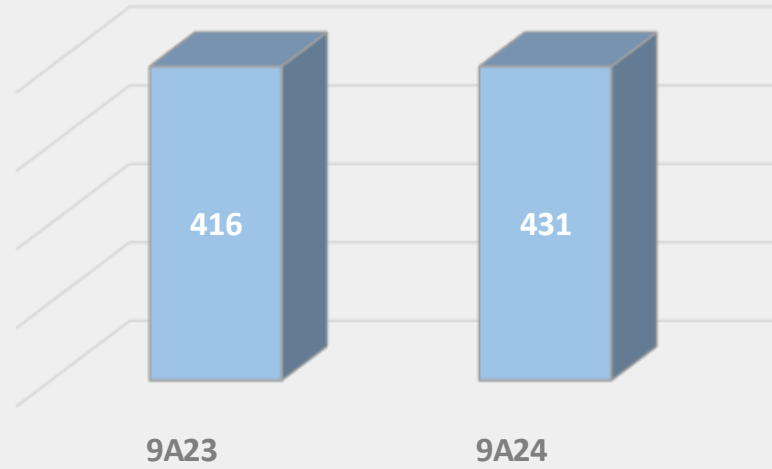


FAVÖK - 9 Aylık veriler 2023 & 2024 *(milyon TRY)*

TMS 29
Değişim % -7,7

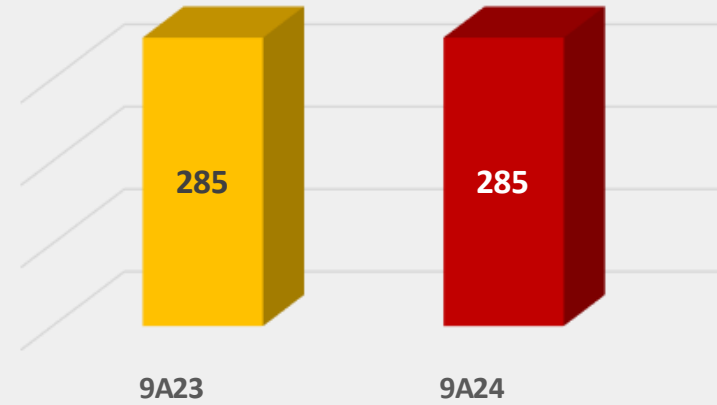


TMS 29 Hariç
Değişim % 3,7

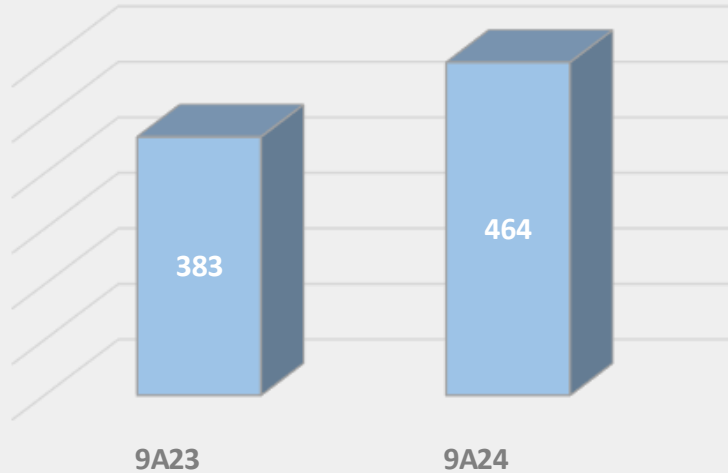


Net Kar - 9 Aylık Veriler 2023 & 2024 *(milyon TRY)*

TMS 29
Değişim % 0,2

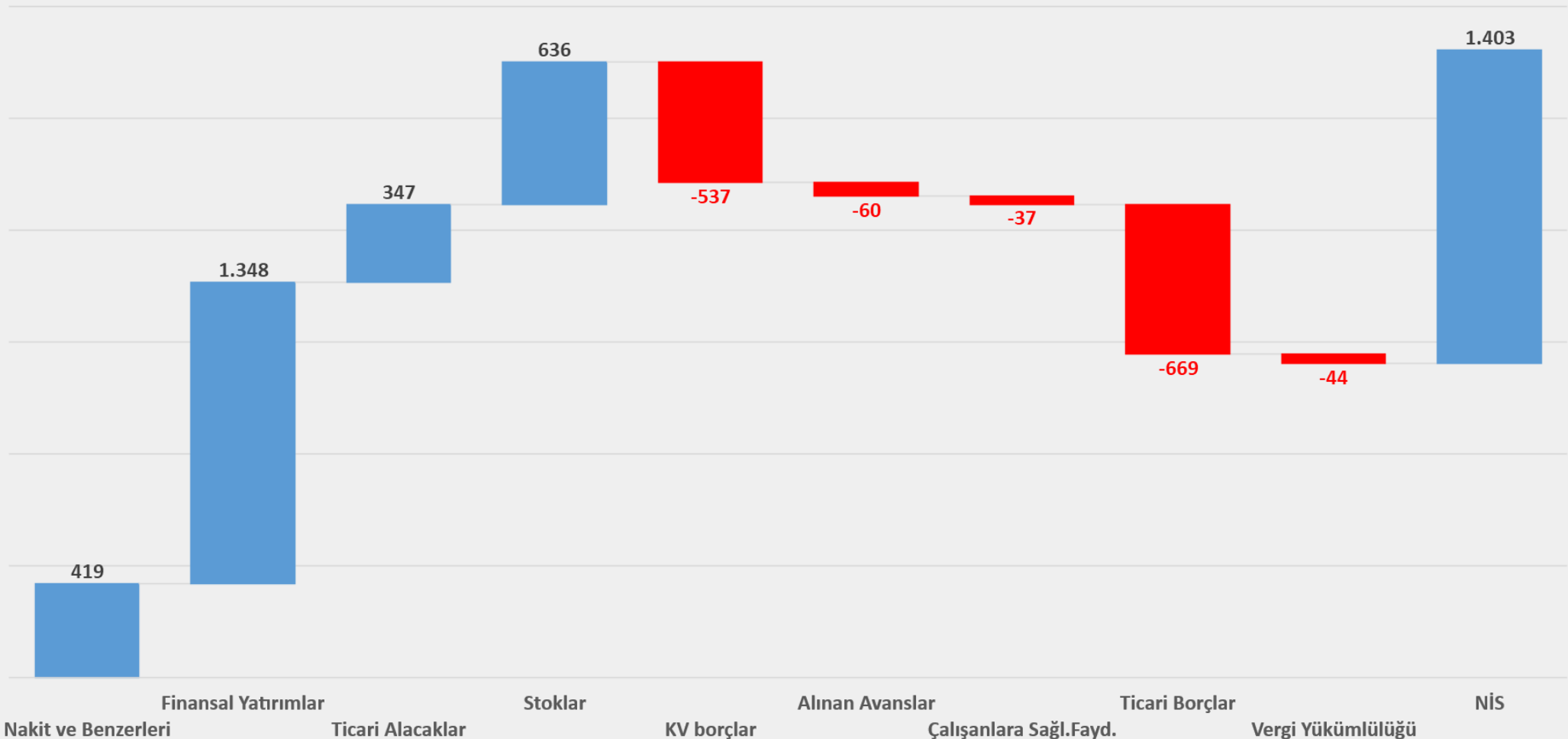


TMS 29 Hariç
Değişim % 21,3



Net İşletme Sermayesi – TMS29 *(milyon TRY)*

9A2024



Gelir Tablosu – TMS29

<i>milyon TRY</i>	01.01- 31.12.2022	01.01- 31.12.2023	31.03.2023	30.06.2023	30.09.2023	31.03.2024	30.06.2024	30.09.2024	9A24 / 9A23 Değişim
Hasılat	2.545,1	2.449,4	742,7	1.561,4	2.545,8	540,4	1.240,1	2.074,2	-18,5%
Satışların Maliyeti	-1.494,8	-1.232,3	-511,6	-971,5	-1.374,2	-215,2	-497,2	-889,4	-35,3%
BRÜT KAR/ZARAR	1.050,3	1.217,1	231,1	589,9	1.171,6	325,2	742,9	1.184,8	1,1%
Genel Yönetim Giderleri	-60,1	-98,6	-36,8	-69,5	-100,8	-29,8	-65,0	-102,6	1,8%
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	-478,2	-590,6	-166,9	-400,6	-627,4	-233,0	-428,6	-701,7	11,8%
Araştırma ve Geliştirme Gideri	-8,2	-9,1	-2,6	-5,8	-9,2	-4,2	-7,4	-11,1	20,4%
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	190,3	264,8	64,4	208,8	292,4	85,2	144,7	246,0	-15,8%
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	-120,2	-165,3	-35,4	-141,8	-192,6	-86,8	-155,5	-197,5	2,5%
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	574,0	618,3	53,8	181,0	534,0	56,7	231,0	418,0	-21,7%
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	6,1	60,2	0,0	0,0	1,3	2,8	26,6	115,1	8599,6%
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-1,7	0,0	0,0	-0,5	-8,3	-9,0	-26,0	a.d.
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar	45,6	55,4	1,3	25,0	47,2	0,0	7,2	31,9	-32,3%
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ	625,7	732,2	55,1	206,0	581,9	51,1	255,7	539,0	-7,4%
Finansman Gelirleri	161,9	438,4	43,4	360,1	464,7	111,6	164,5	238,0	-48,8%
Finansman Giderleri	-161,6	-184,4	-40,8	-126,4	-168,7	-36,1	-79,3	-174,2	3,3%
Net Parasal Pozisyon Kazançları / Kayıpları	-311,1	-353,9	-251,7	-287,3	-500,6	-55,8	-100,6	-176,5	-64,7%
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖN	314,9	632,3	-194,0	152,4	377,2	70,9	240,4	426,3	13,0%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	-118,4	-136,3	29,2	37,8	-92,5	-53,4	-73,6	-141,0	52,5%
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	-118,3	-231,4	-19,6	-101,0	-215,3	-52,5	-59,8	-114,8	-46,6%
Ertelenmiş Vergi Geliri /(Gideri)	-0,2	95,2	48,8	138,8	122,8	-0,9	-13,8	-26,2	a.d.
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM K	196,5	496,0	-164,8	190,1	284,7	17,5	166,8	285,2	0,2%
DÖNEM KARI/ZARARI	196,5	496,0	-164,8	190,1	284,7	17,5	166,8	285,2	0,2%
<i>Brüt Kar Marjı</i>	41,3%	49,7%	31,1%	37,8%	46,0%	60,2%	59,9%	57,1%	
<i>Net Kar Marjı</i>	7,7%	20,3%	a.d.	12,2%	11,2%	3,2%	13,5%	13,8%	
<i>FAVÖK</i>	842,2	904,1	92,4	308,0	721,9	176,7	381,8	666,2	
<i>FAVÖK Marjı</i>	33,1%	36,9%	12,4%	19,7%	28,4%	32,7%	30,8%	32,1%	

Bilanço ve Özet Rasyolar – TMS29

TRY Milyon	31.12.2023*	30.09.2024
<i>Dönen Varlıklar</i>	2.288	2.889
<i>Duran Varlıklar</i>	1.230	1.439
Toplam Varlıklar	3.519	4.328
<i>Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>	1.121	1.614
<i>Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>	191	215
<i>Özkaynaklar</i>	2.206	2.500
Toplam Kaynaklar	3.519	4.328
<i>Net Nakit Pozisyonu TRY</i>	860,4	1.140,6
<i>Net Nakit Pozisyonu USD</i>	29,2	33,5
Rasyolar		
Cari Oran	2,0	1,8
<i>Asit-Test Oranı</i>	1,7	1,4
Kaldıraç Oranı	37,3%	42,3%
<i>Özkaynaklar Oranı</i>	1,7	1,4
Nakit Oranı	0,9	1,1
(*) Sunum endeksi ile yenilenmiş veriler		

Yabancı Para Pozisyonu & Krediler

30.09.2024 itibarıyla

29,3 milyon USD

Uzun Pozisyon

12,6 milyon EUR
ve 2,7 milyon GBP

Kısa Pozisyon

Banka Kredileri

2,8 milyon EUR Anapara

EXIM Bank Kredisi

Vade: 2026

13,7 milyon EUR Anapara

Yurt Dışı Kredi Kullanımı

Vade: Aralık 2024

TRY 1.140 milyon

Net Nakit

Mevduat & Finansal Yatırımlar

21,4 milyon USD

karşılığı TRY ve USD

cinsinden Fon ve Mevduat



28,3 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

