

12.2023

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

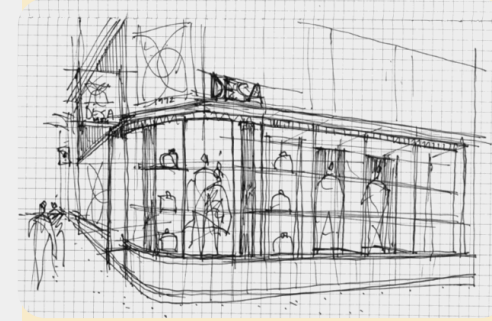
Halka Açıklık

Oranı

35%

1.536 Çalışan

Mağazalar



Toplam
Mağaza Alanı

14.812 m²

Toplam
Mağaza Sayısı

112

1	95	17
Online	DESA	JV

Uluslararası Tasarım Ekibi

Samsonite

Ortaklığı

JV 16. 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



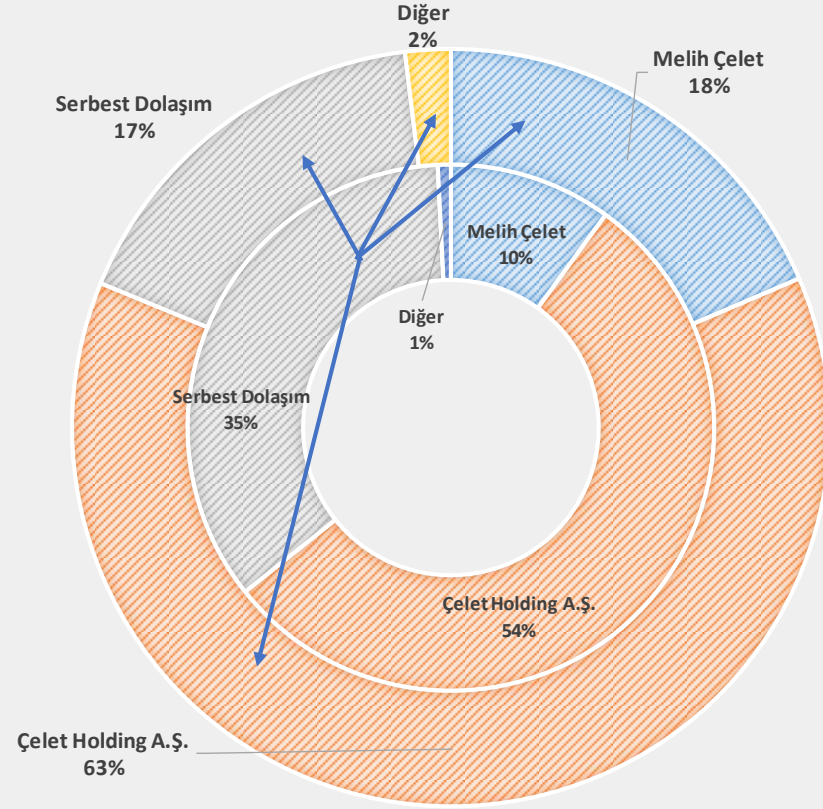
Yönetimde 2. nesil:
Aile içi uyumlu yönetim



2023 sonunda da güçlü nakit pozisyonu:
Net Nakit Pozisyonu TRY 778,8 milyon,
USD karşılığı 26,5 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
Numan Emre Bilge	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanınının 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 Aralık 2023 itibarıyla, halka açık kısım içerisinde yer alan %1,138 oranındaki 2.788.473 adet hisse Adesa Mağazacılık Tekstil ve Deri Sanayi Ticaret A. Ş.'ye, %8,56 oranındaki 20.972.837 adet hisse Melih Çelet'e, %8,39 oranındaki 20.554.717 adet hisse Çelet Holding A. Ş.'ye aittir .



Dikey Entegre İş Modeli

Üretim Tesisleri

İtalya'da Yatırım

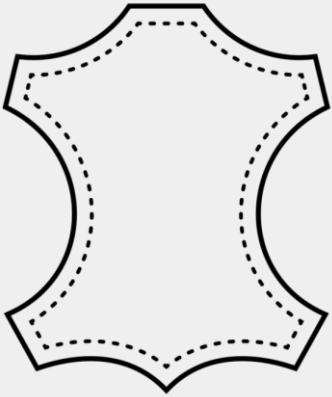
Turququality Programı

NINETEENSEVENTYTWODESA

Yeni e-Ticaret Kanalı: Zalando

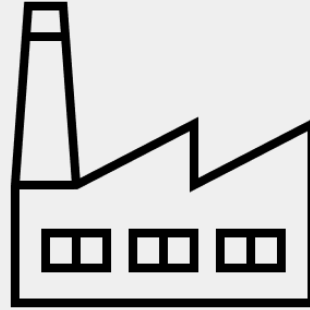
Dikey Entegre İş Modeli

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



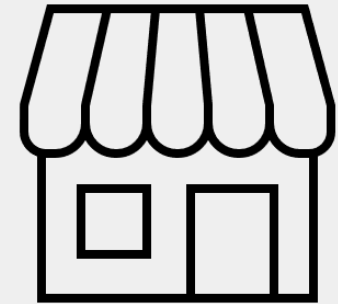
Hammadde Üretimi

Çorlu tabakhanesinde deri
üretimi



Nihai Mamul Üretimi

İstanbul, Düzce ve İtalya
fabrikalarında deri giyim ve
çanta üretimi



Perakende Satış

Toplam 14.812 m² 'ye yayılan 112
mağaza

Üretim Tesisleri ve 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, 6.000 Deri Çanta &
Aksesuar Kapasitesi

**911 Çalışan &
482 Mağaza Çalışanı**

Düzce
Fabrikası
10.000 m²



İşlenmiş Deriden Giyim ve
Aksesuar Üretimi

Haftalık 14.000 Çanta Kapasitesi

493 Çalışan

Toskana Fabrikası
2.000 m²



İşlenmiş Deriden Giyim ve Aksesuar
Üretimi

Aylık 5.000 Çanta Kapasitesi

55 Çalışan

Çorlu Deri & Tabaklama
Fabrikası
20.000 m²



Napa Koyun Derisi, Çift Yüz
ve Gön Deri İşleme

Haftalık 54.000 Koyun, 2.000
çift yüz kapasitesi

DESA için üretim + ihracat

77 Çalışan

Toplam: 1.536 Personel : %50,4 Kadın, %49,6 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

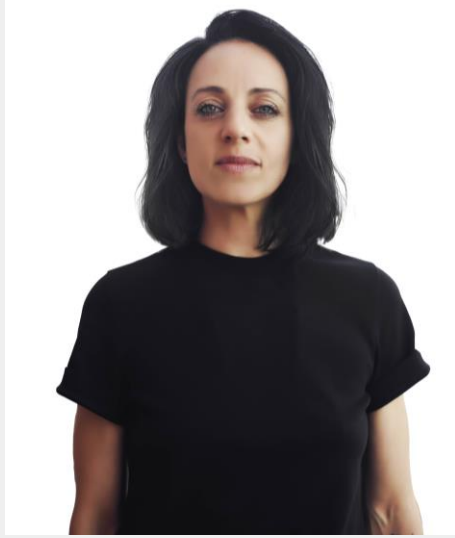
NINETEENSEVENTYTWO

DESA

Marka Satın Almaktansa

Marka Yaratmak

Uluslararası Tasarım Ekibi



MANUELA COCCI

(2022-2023)

Bear Milano – Versace – Costume National – Day Birger
Et Mikkelsen – Desigual gibi markaların Tasarım
Direktörlüğünü yaptı



IVANA OMAZIC

(2023-2024)

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



1972
NINETEENSEVENTYTWO
DESA

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

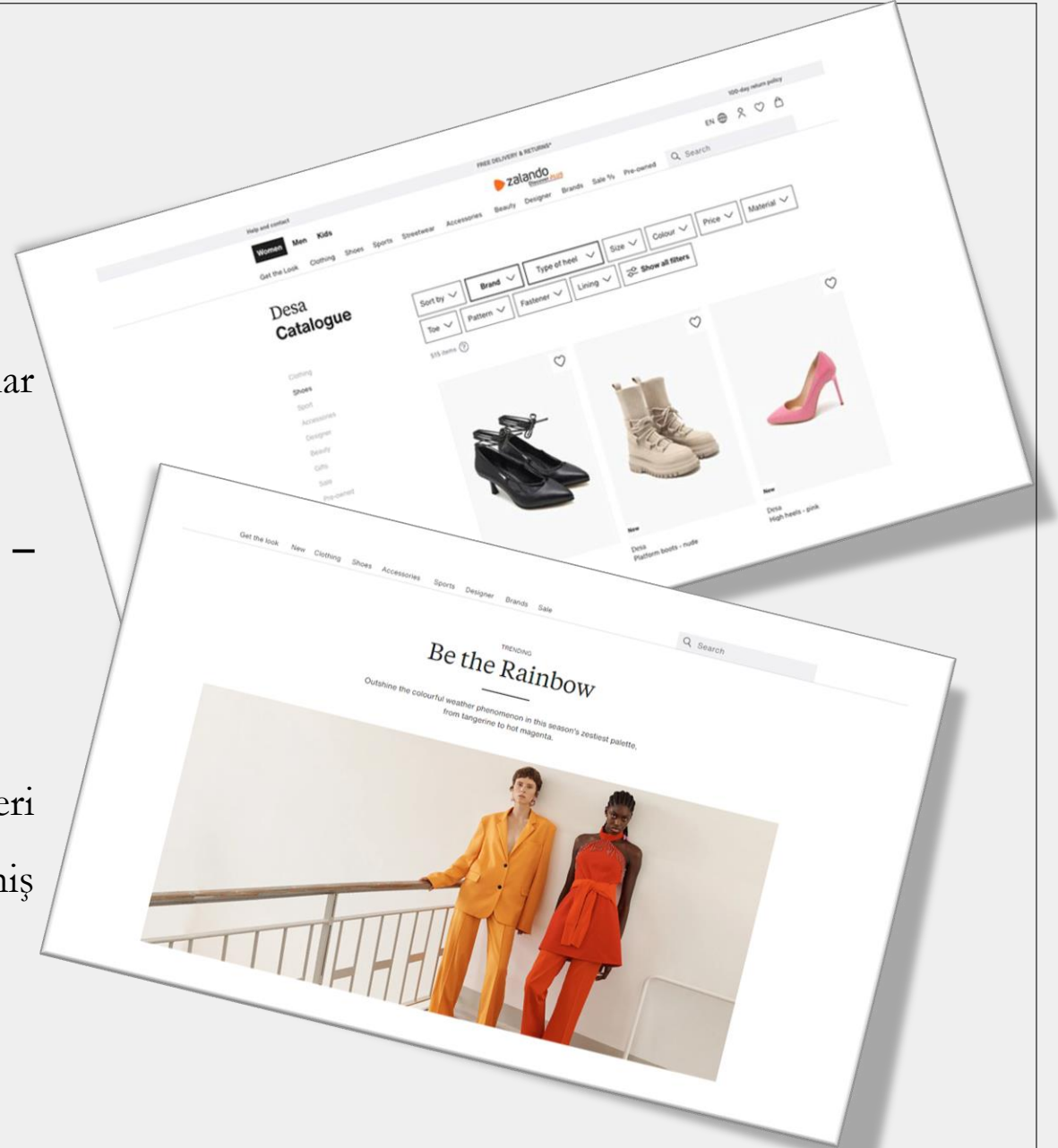
900 – 3.000 EUR

arasında değişen fiyatlarla

satışa sunulmaktadır

Yeni 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



- 7.000 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
- %93 fabrika tüketiminin 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 verilmesi bekleniyor
- 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



Desa Deri San. Ve Tic. A.S
Corlu Deri İhtisas ve Karma Organize Sanayi Bölgesi
Marmaracik OSB Mah. Kuzey 2. Sok. No:5/1
Ergene, Tekirdag
TURKEY

Unique Reference Number: DES102

This tannery, which is classified as Category C - Raw Hide/Skin to Finished Leather, has been audited against the Leather Working Group Environmental Auditing Protocol Issue 6.7.0

Traceability Rating
Physically marked and traceable: 0%
Traceable only through documentation: 97.07%

Audited by: Viswanathan Murusamy

Date of audit: 30 - 31 July 2021

Expiry Date: 30 July 2023

Initial Audit: 30 - 31 July 2021



Nati Consulting Services
14/3, 'Sri Ramajayam', 1 Street, Nehru Nagar, Adyar, Chennai - 600 020, India
Tel: +91-94444 70023, Email: mviswanathan@outlook.com

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

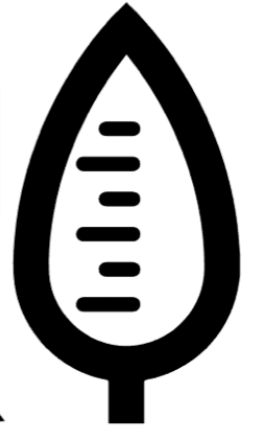
(Tesis Sosyal Modülü)

Çalışan haklarını koruyan ve
iyileştirilmiş çalışma
koşullarına teşvik eden bir
araç

DESA

Tüm Tesislerinde **Higg**
sertifikasyonuna sahiptir

Higg
Index



Sertifikalar

SEDEX



Kuruluşu, 2004



60,000 Üye 180 Ülke



DESA 2005 yılından beri üye



Tüm DESA tesisleri bağımsız taraflarca denetlenmektedir

DESA

Tüm Tesislerinde **Sedex** sertifikasyonuna sahiptir

Sedex[®]

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"



04 FİNANSALLAR

Satışlar

İhracat

FAVÖK

Net Kar

Net İşletme Sermayesi

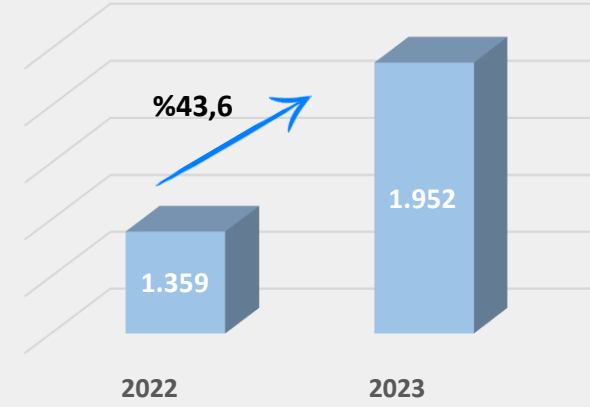
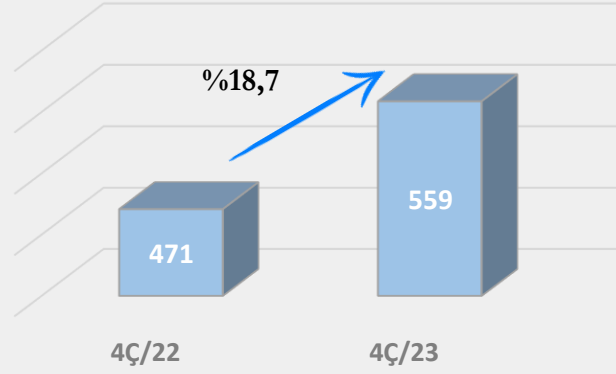
Gelir Tablosu

Bilanço - Net Nakit - Rasyolar

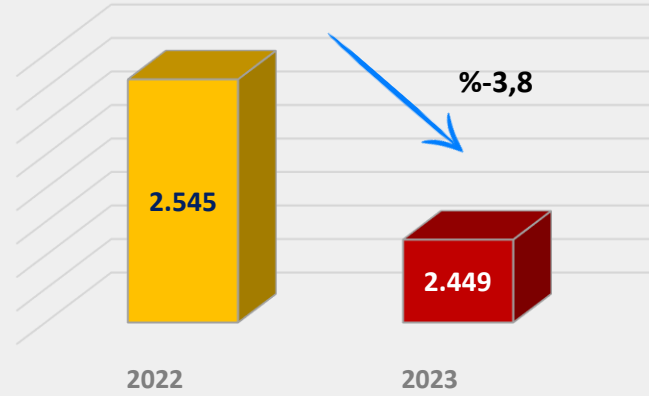
Döviz Pozisyonu

Satışlar 2022 & 2023 (milyon TRY)

TMS 29
Hariç

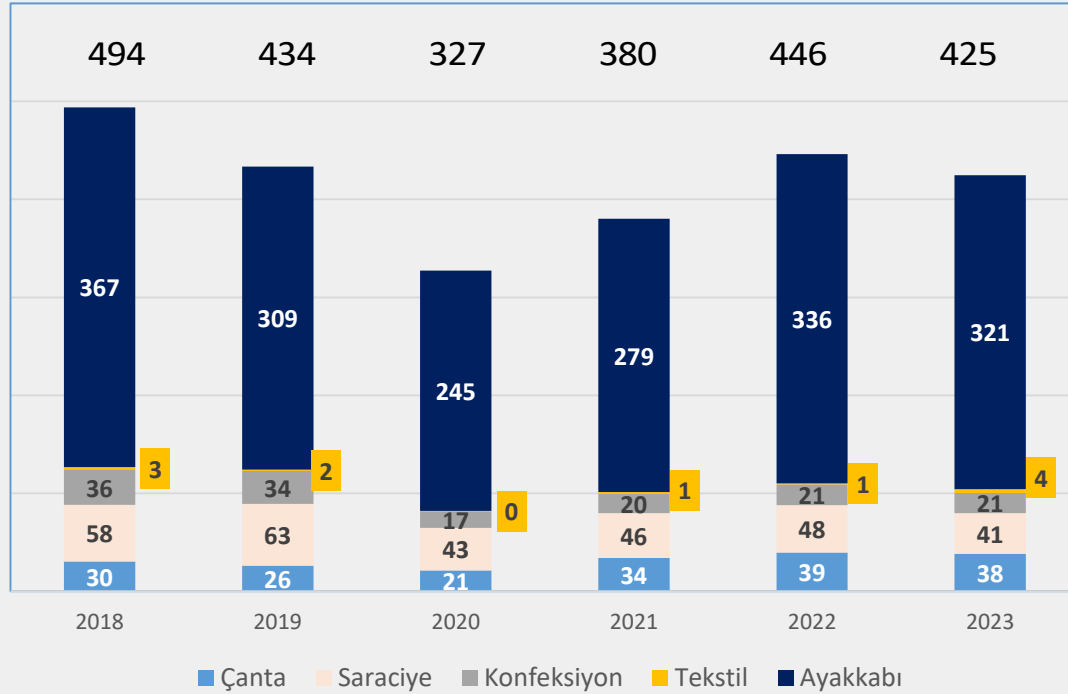


TMS 29
Sonrası

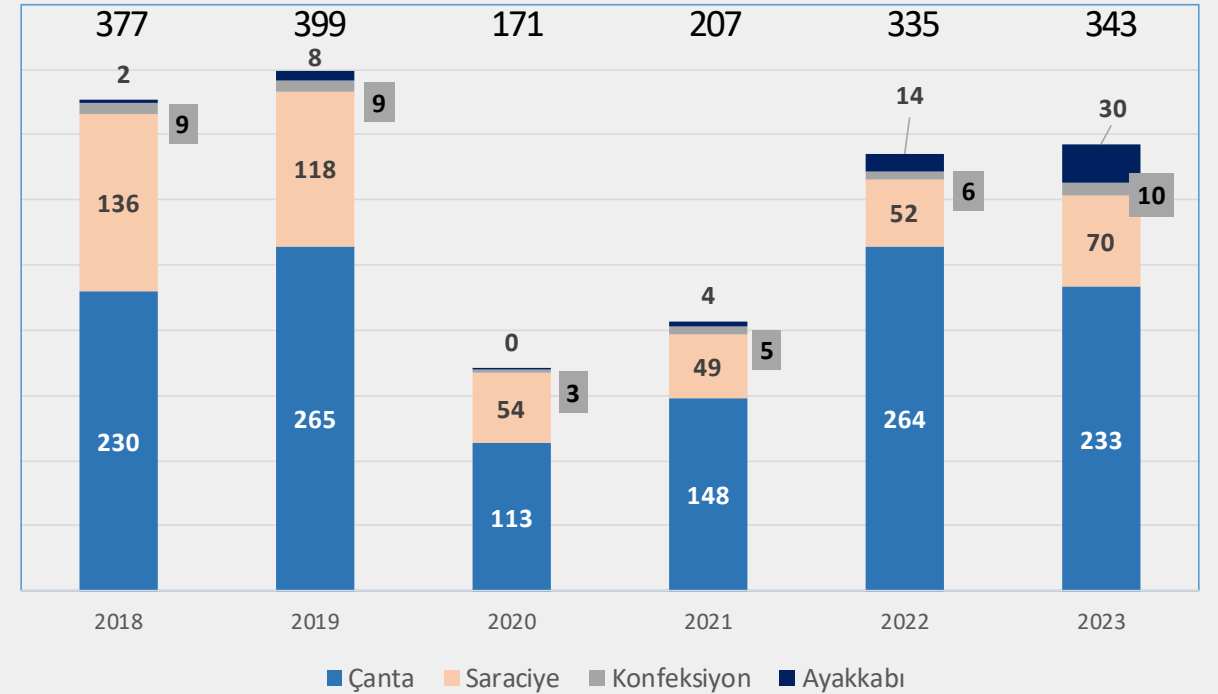


Yurt İçi Satış ve İhracat Adetleri

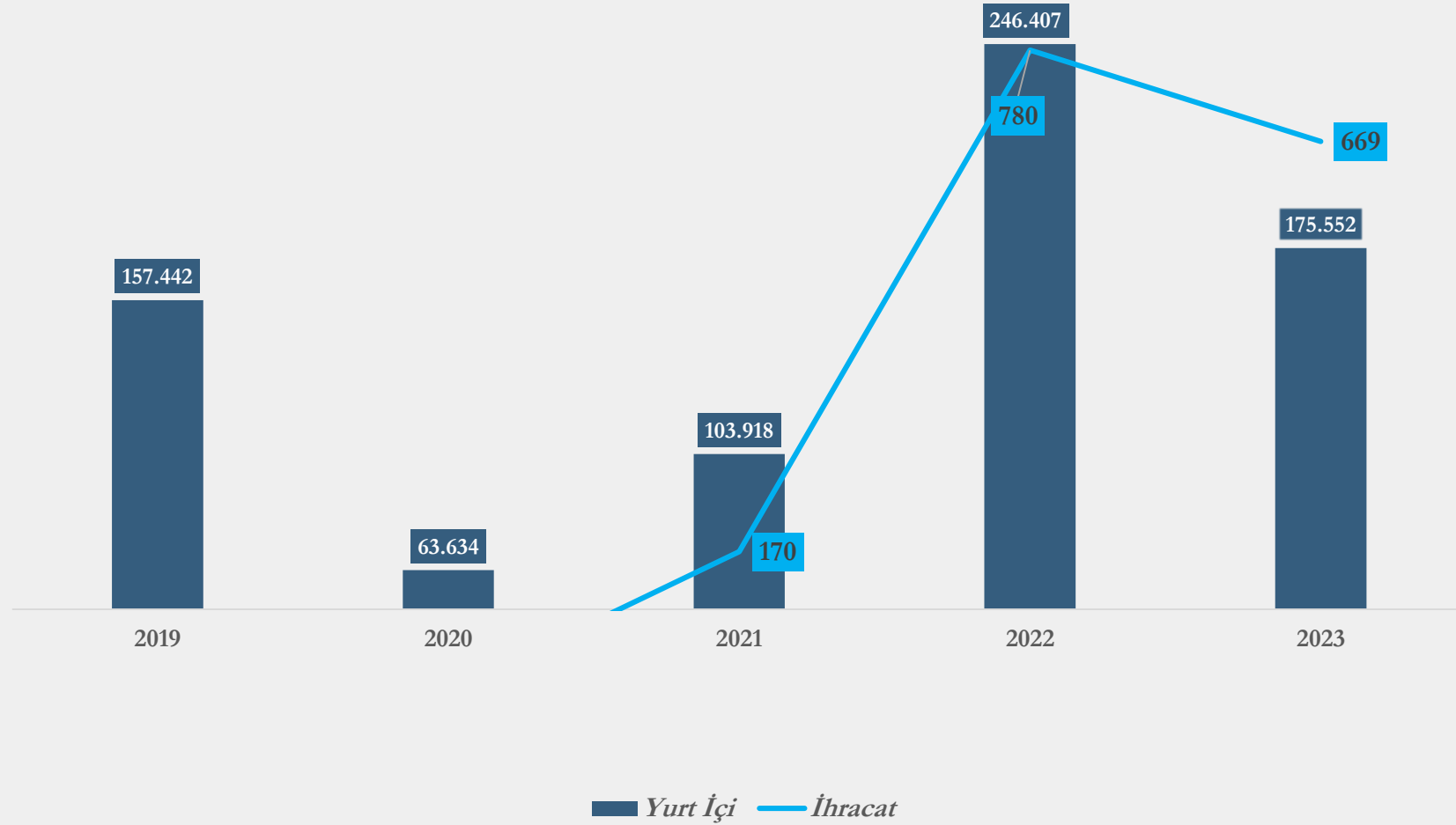
Perakende & B2B Yıllık ('000 Adet)



İhracat Yıllık ('000 Adet)



Samsonite Yurt İçi Satış ve İhracat Adetleri*



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

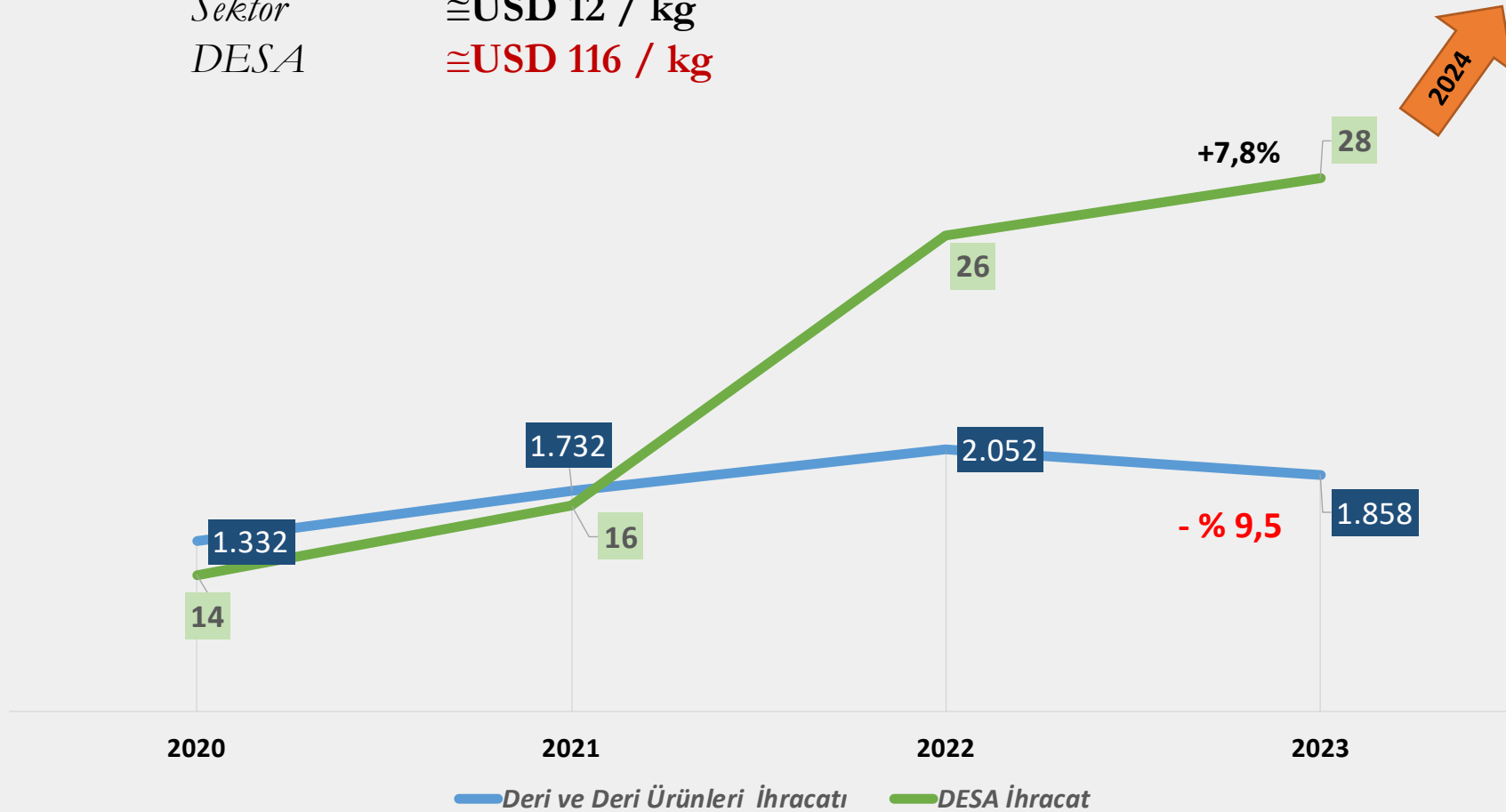
2023 Deri ve Deri Ürünleri İhracatı

- Türkiye Genel İhracatı, Türk Lirası diğer para birimlerine karşı değer kaybetse de jeopolitik gelişmelerden olumsuz etkilenmiştir
- 2023 yılı toplam ihracat USD 221,7 milyar olurken 2022 ihracatının % 2,0 kadar gerisinde kalmıştır
- Aynı dönemde Deri ve Deri Ürünleri İhracatı da % 9,5 gerileyerek USD 1,85 milyar seviyesine düşmüştür
- 2022 yılına göre, USD bazında ihracat rakamı % 7,8 artsa da TMS29 uygulaması nedeniyle Finansal Raporlarımızda %1 azalma olarak görülmektedir

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

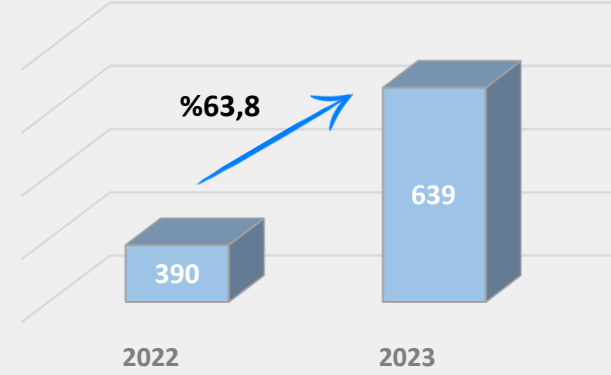
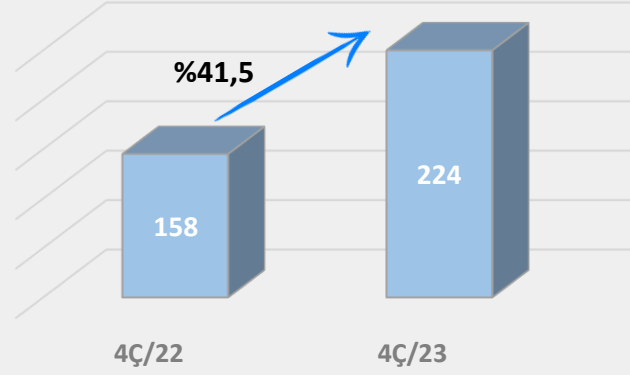
+ İhracatta Katma Değer Farkı
Sektör \cong USD 12 / kg
DESA \cong USD 116 / kg

TMS 29
Hariç

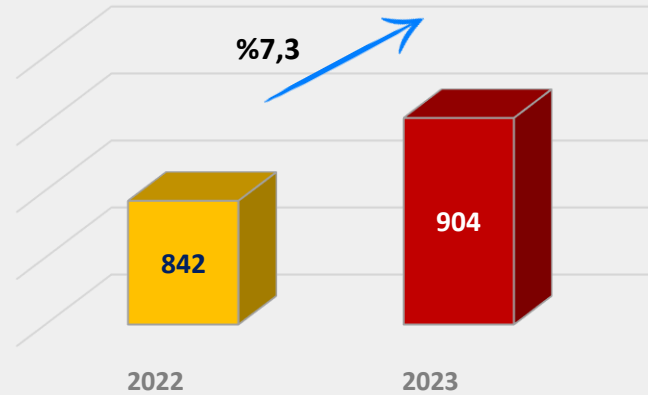


FAVÖK 2022 & 2023 *(milyon TRY)*

TMS 29
Hariç

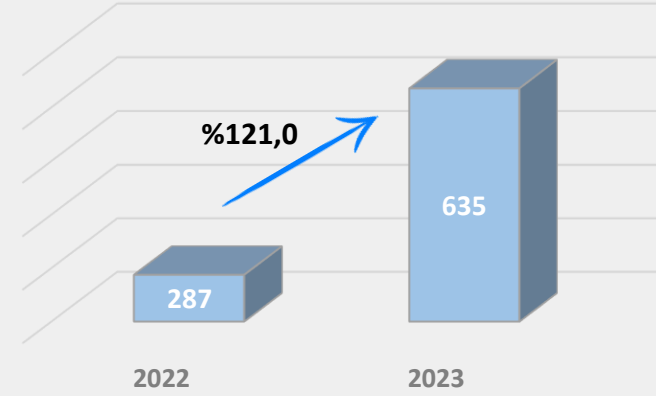
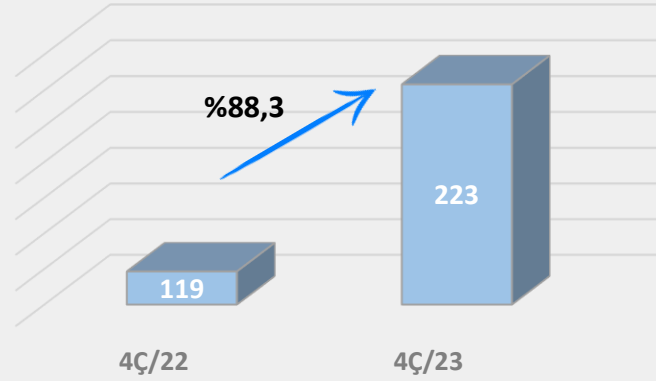


TMS 29
Sonrası

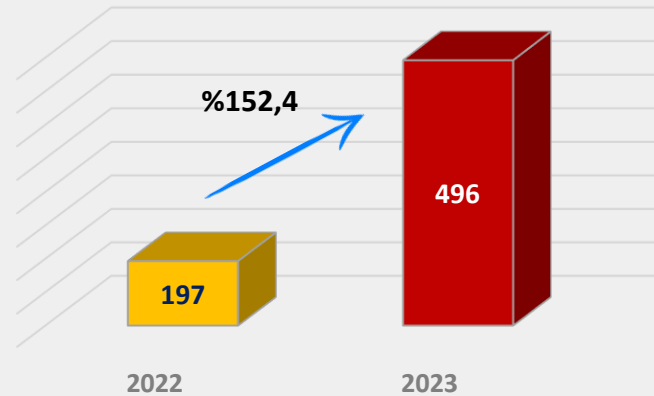


Net Kar 2022 & 2023 (milyon TRY)

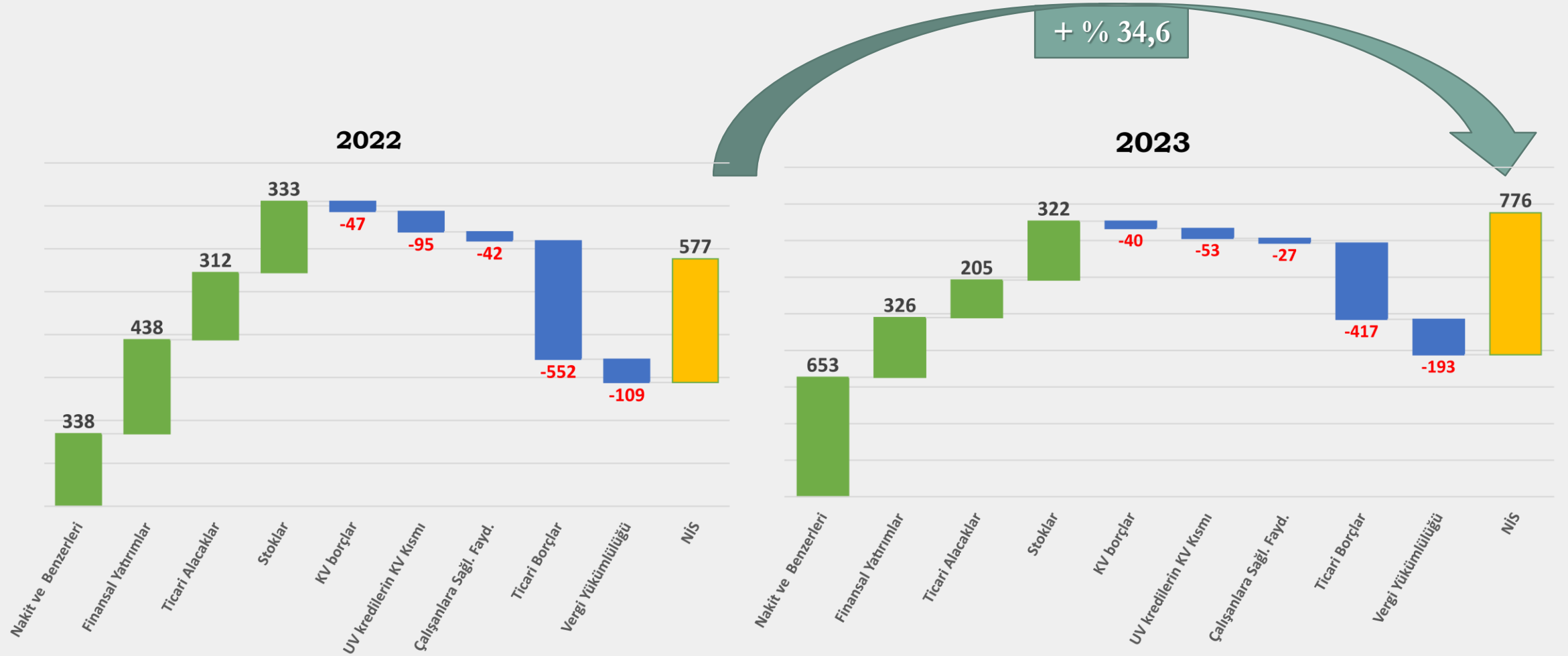
TMS 29
Hariç



TMS 29
Sonrası



Net İşletme Sermayesi – TMS29 (milyon TRY)



Gelir Tablosu – TMS29

<i>milyon TRY</i>	01.01- 31.12.2022	01.01- 31.12.2023	Değişim
Hasılat	2.545,1	2.449,4	-3,8%
Satışların Maliyeti	-1.494,8	-1.232,3	-17,6%
BRÜT KAR/ZARAR	1.050,3	1.217,1	15,9%
Genel Yönetim Giderleri	-60,1	-98,6	64,2%
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	-478,2	-590,6	23,5%
Araştırma ve Geliştirme Gideri	-8,2	-9,1	11,3%
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	190,3	264,8	39,2%
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	-120,2	-165,3	37,5%
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	574,0	618,3	7,7%
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	6,1	60,2	879,6%
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-1,7	
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar	45,6	55,4	21,7%
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	625,7	732,2	17,0%
Finansman Gelirleri	161,9	438,4	170,8%
Finansman Giderleri	-161,6	-184,4	14,1%
Net Parasal Pozisyon Kazançları / Kayıpları	-311,1	-353,9	13,8%
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	314,9	632,3	100,8%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	-118,4	-136,3	15,0%
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	-118,3	-231,4	95,7%
Ertelenmiş Vergi Geliri /(Gideri)	-0,2	95,2	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	196,5	496,0	152,4%
DÖNEM KARI/ZARARI	196,5	496,0	152,4%
<i>Brüt Kar Marjı</i>	41,3%	49,7%	+840 baz puan
<i>Net Kar Marjı</i>	7,7%	20,3%	+1.250 baz puan
<i>FAVÖK</i>	842,2	904,1	7,3%
<i>FAVÖK Marjı</i>	33,1%	36,9%	+380 baz puan

Bilanço ve Özet Rasyolar – TMS29

<i>Özet Bilanço (milyon TRY)</i>	31.12.2022	31.12.2023	Değişim
<i>Dönen Varlıklar</i>	1.524	1.684	10,5%
<i>Duran Varlıklar</i>	811	906	11,7%
Toplam Varlıklar	2.335	2.590	10,9%
<i>Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>	924	825	-10,7%
<i>Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>	308	141	-54,3%
<i>Özkaynaklar</i>	1.103	1.624	47,2%
Toplam Kaynaklar	2.335	2.590	10,9%
<hr/>			
<i>Net Nakit Pozisyonu, milyon TRY</i>	478,6	778,8	62,7%
<i>Net Nakit Pozisyonu USD karşılığı</i>	25,6	26,5	3,4%
<hr/>			
<i>Rasyolar</i>	31.12.2022	31.12.2023	Beklenen Oran
<i>Cari Oran</i>	1,6	2,0	>2
<i>Asit Test Oranı</i>	1,3	1,7	>1
<i>Kaldıraç Oranı</i>	52,8%	37,3%	<%50
<i>Özkaynaklar Oranı</i>	0,9	1,7	>1
<i>Nakit Oranı</i>	0,8	1,2	>1

Yabancı Para Pozisyonu & Krediler

31.12.2023 İtibarıyla

14,9 milyon USD
Uzun Pozisyon

3,1 milyon EUR
Uzun Pozisyon

Banka Kredileri

3,6 milyon EUR
EXIM Bank Kredisi
Vade: 2026

Mevduat

9,5 milyon USD
9,1 milyon EUR
1,2 milyon GBP
5,5 milyon EUR karşılığı KKM*

TRY 778 milyon

Net Nakit



5,0 milyon USD
cinsinden Eurobond

(*) 16.01.2024 vadeli, aynı tarihte tekrar döviğe dönülmüştür

50.yıl
DESA

Teşekkürler

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

