

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**01 MART-31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORUNUN UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

**Desa Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na**

Giriş

Desa Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket")'nin 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 25 Mayıs 2021 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır.

Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Şartlı Sonucun Dayanağı

Şirket, Finansal Yatırımlar dipnotunda (Not:3) detayları açıklandığı üzere, TFRS 9 gereği gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmesi gereken iştirakini ve TFRS 10 gereği finansal tablolarında konsolide ederek sunulması zorunlu kontrol etmiş olduğu bağlı ortaklıklarını maliyet bedelleri üzerinden finansal varlık olarak göstermektedir. Şirket tarafından yıl sonunda bu finansal varlıklar için değer düşüklüğü çalışması yapılamamıştır. Bu bilgi, söz konusu yükümlülüklerin 31 Mart 2021 tarihli finansal tablosunda muhasebeleştirilmiş olması durumunda finansal durum tablosu kalemleri üzerindeki etkisi ile ilgili olarak düzeltme yapılması gereken bir durum olup olmadığı konusunda kanaat belirtemiyoruz.

Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgilerle, "Şartlı Sonucun Dayanağı" bölümünde açıklanan hususların muhtemel etkileri dışında, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 25 Mayıs 2021



BİRLEŞİM BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Ergun ŞENLİK
Sorumlu Denetçi

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.



25 MAYIS 2021

01.01.2021 –31.03.2021
Dönemi Faaliyet Raporu

I – GİRİŞ

1. Raporun Dönemi

Bu Rapor Desa Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 01.01.2021 – 31.03.2021 dönemini kapsamaktadır.

2. Ortaklığın Ünvanı

Desa Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi.

3. Dönem İçinde Görevli Kurullar

Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu Üyelerinin özgeçmişleri ve görev süreleri aşağıdaki gibidir:

08.05.2020 tarihinde yapılan 2019 yılı olağan Genel Kurulu neticesinde yeni yönetim kurulu üyelerimiz aşağıdaki şekildedir.

Adı Soyadı	Görev Süresi
Melih ÇELET	08.05.2020 – 08.05.2022
Burak ÇELET	08.05.2020 – 08.05.2022
Burçak ÇELET	08.05.2020 – 08.05.2022
Bahar Deniz EGEMEN	08.05.2020 – 08.05.2022
Numan Emre Bilge	08.05.2020 – 08.05.2022

Melih ÇELET – Yönetim Kurulu Başkanı

1972 yılında DESA'yı kuran Sn. Melih ÇELET, 1968 Ankara Koleji mezunu olup, İstanbul Üniversitesi Eczacılık Fakültesi'nde eğitim görmüştür. Sn. Melih ÇELET İngilizce bilmektedir.

Burak ÇELET – Yönetim Kurulu Üyesi – Genel Müdür

1999 yılında Boğaziçi Üniversitesi'nde Makina Mühendisliği lisans eğitimini tamamlayan Sn. Burak ÇELET, 2001 yılında Madison Wisconsin Üniversitesi'nde Finans ve Yatırım alanında işletme yönetimi yüksek lisansını, ardından da 2002 yılında Northampton College'da Deri Teknolojisi yüksek lisansını tamamlamıştır. Sn. Burak ÇELET, Şirketimizde yürütmekte olduğu Genel Müdür'lük görevinin yanı sıra Tüsiad üyeliği görevlerini yürütmektedir. Sn. Burak ÇELET İngilizce, İtalyanca ve Almanca bilmektedir.

Burçak ÇELET – Yönetim Kurulu Üyesi

Sn. Burçak ÇELET lisans eğitimini 1999 yılında Yıldız Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği bölümünde tamamlamıştır. 1999 – 2001 yılları arasında Toys"R"Us'ta Planlama Yöneticisi olarak görev yapan Sn. Burçak ÇELET, 2002 yılında University of Surrey'de perakende yönetimi alanında yüksek lisans eğitimini tamamlamış olup 2003 – 2004 yıllarında Joker'de Maxitoys - Kategori Yöneticisi olarak görev yapmıştır. Şirketimizde 22.12.2006 yılından bu yana yönetim kurulu üyeliği görevini sürdüren Sn. Burçak ÇELET, İtalyanca, İspanyolca, İngilizce ve Fransızca bilmektedir.

Bahar Deniz Egemen – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Sn. Bahar Deniz EGEMEN, 1999 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Makina Fakültesi'nden mezun olmuş ve 2002 yılında University of North Carolina - Charlotte'da MBA yüksek lisansını tamamlamıştır. Profesyonel iş yaşamına 2001 yılında Amerika'da özel sektörde başlamış, Unisource Worldwide Inc. ve Staples, Inc. şirketlerinde Kredi Analisti olarak görev almıştır. 2005 yılında Türkiye'ye dönen ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Araştırma Bölümü'nde çalışma hayatına devam eden Sn. Bahar Deniz EGEMEN, 2016 yılında Araştırma Direktörü olarak görevinden ayrılmıştır. Sn. Bahar Deniz EGEMEN, 2016-2018 yıllarında SE-AL Yönetim A.Ş.'de Yatırım Direktörü olarak çalışmıştır. Sn. EGEMEN, Şirketimizin 08.05.2020 tarihli 2019 yılına ait olağan genel kurulda iki yıl süreyle bağımsız üye olarak seçilmiştir.

Numan Emre Bilge – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Sn. Numan Emre Bilge, 1987 yılında İstanbul Üniversitesi Maliye Bölümü'nden mezun olmuş ve 1990 yılında City Of London Polytechnic University –Londra'da İşletme Yönetimi konusunda Yüksek lisansını tamamlamıştır. Profesyonel iş yaşamına, 1992 yılında Goodyear Lastikleri A.Ş.' de başlamış olup sırasıyla Ürün Müdürlüğü ve Bölge Satış Müdürlüğü Pozisyonlarında görev aldıktan sonra 1998-2000 yıllarında Goodyear Great Britain Limited Organizasyonunda Pazarlama Müdürü olarak görev almıştır. 2000-2004 yıllarında Axa Oyak Hayat Sigorta A.Ş.' de Satış Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı yapmıştır, 2007 yılından itibaren Zin D Yatırım ve Yönetim Geliştirme A.Ş.' de Genel Müdürlük ve Yönetim Kurulu Başkan vekilliği görevlerini yürütmektedir. Sn. BİLGE, Şirketimizin 08.05.2020 tarihli 2019 yılına ait olağan genel kurulda iki yıl süreyle bağımsız üye olarak seçilmiştir.

Komiteler

Denetim Komitesi

Denetim Komitesi, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda denetim komitesi için öngörülen görevleri yerine getirmektedir. Bu kapsamda, Şirketimizin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve ortaklığın iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktadır.

Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.

Denetim Komitesi, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, ortaklığın izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak ortaklığın sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirmek zorunda olup, yılda en az dört defa ve gerektiğinde daha sık toplanır.

Denetim Komitesi'nin, şirket yönetimi ile birlikte sorumluluğu, iç ve dış denetimin titizlikle sürdürülmesi ve kayıtların prosedürlerin ve raporlamaların ilgili kanun, kural ve yönetmeliklere, ayrıca SPK ve UFRS prensiplerine uygunluğunun sağlanmasıdır. Yönetim Kurulumuzun 11.05.2020 tarihli Yönetim Kurulu kararlarıyla, Sayın Numan Emre Bilge'nin Denetimden Sorumlu Komite Başkanı ve Bahar Deniz Egemen'nin Denetimden Sorumlu Komite Üyesi olarak görevlendirilmesine karar verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumu; yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin belirlenmesi, ücret, ödül ve performans değerlemesi ile kariyer planlaması; yatırımcı ilişkileri ve kamuyu aydınlatma konularında çalışmalar yapmak suretiyle yönetim kuruluna destek vermek ve yardımcı olmak yönünde çalışmaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerimizden Sn. Bahar Deniz Egemen'in her iki komitede de görev almasının sebebi denetim komitesinin tamamının bağımsız üyelerden oluşması gerekliliği adına iki bağımsız üyemizin denetimden sorumlu komitede yer almasıdır. Kurumsal Yönetim Komitesinin üyelerinin ise icracı olmayan üyelerden oluşması gerektiğinden dolayı kendisi bu görevleri yürütmektedir.

Yönetim Kurulumuzun 11.05.2020 tarihli kararlarıyla, Bahar Deniz EGemen'in Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı olarak, Sayın Burçak Çelet ve Sayın Pınar Kaya'nın Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak görevlendirilmesine karar verilmiştir. Söz konusu kararla, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. maddesinin 2. fıkrası uyarınca Yatırımcı İlişkilerinden Sorumlu Pınar Kaya'nın Şirketin kurumsal yönetim komitesi üyesi olarak görevlendirilmesi hususuna gerekli uyum sağlanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi Türk Ticaret Kanunu, Şirket ana sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği doğrultusunda; Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere kurulmuştur. Komite, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapmaktadır. Komitenin 2 ayda bir defa toplanmasına ilişkin düzenleme, Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev ve Çalışma Esasları'nda yapılmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Yönetim Kurulu'nun icrada görevli olmayan en az 2 üyesinden oluşmaktadır. Yönetim Kurulumuzun 11.05.2020 tarihli kararlarıyla, Sayın Numan Emre Bilge'nin Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı olarak ve Sayın Burçak Çelet'in Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi olarak görevlendirilmesine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulunun Yıl İçerisindeki Toplantı Sayısı ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Söz Konusu Toplantılara Katılım Durumu

Yönetim Kurulu 2021 yılı 1 çeyrek içerisinde 21 defa toplanmıştır. Yönetim Kurulu Üyeleri, toplantılara büyük ölçüde düzenli bir biçimde iştirak etmiştir.

3. Dönem İçi Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

01.01.2021 – 31.03.2021 döneminde şirket esas sözleşmesinde 6. maddenin tadili için Sermaye Piyasası Kuruluna ve Ticaret Bakanlığı'na izin için gerekli başvurular yapılmış olup ilgili onayları alınmıştır. 2020 yılı için yapılacak Olağan Genel kurulunda onaya sunulmuş olup oy birliği ile kabul edilmiştir. 16.04.2021 tarih ve 10311 sayılı Ticaretsicil gazetesinde onaylanıp ilan edilmiştir.

4. İşletmenin Sermayesinde Dönem İçerisinde Meydana Gelen Değişmeler

01.01.2021 –31.03.2021 döneminde şirket sermayesinde değişiklik olmamıştır. Şirketimizin Kayıtlı Sermaye Tavanı 200.000.000-TL'ye çıkartılmıştır.

5. Dağıtılan Kar Payları

Şirketimizin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-19.1) sayılı tebliğine uygun olarak hazırlanan 2020 yılı Kar Dağıtım Tablosuna göre; Şirketimizin 2020 yılı 1.646.934,00TL Net Dönem Karı elde edilmesine karşılık bu tutarın şirket kaynaklarında muhafaza edilmesi doğrultusunda 2020 yılı için kâr dağıtılmamasına Yönetim Kurulumuzun 05.03.2021 tarihli önerisi ile ortakların onayına sunmuştur. 31.03.2021 tarihinde yapılan 2020 yılı olağan genel kurulunda kar dağıtılmaması ve 2021 yılı içerisinde de yönetim kuruluna serbest yedek akçeler ve kar payı avansı dağıtım yetkisi verilmemesi oy birliği ile kabul edilmiştir.

6. Şirketin Ortakları ve Pay Oranları

	31.12.2020		31.12.2021	
Adı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Melih Çelet	%10,00	4.922.197	%10,00	4.922.197
Çelet Holding A.Ş.	%54,28	26.717.682	%54,28	26.717.682
Halka Açık Kısım (*)	%34,92	17.188.312	%34,92	17.188.312
Diğer	%0,80	393.779	%0,80	393.779
Toplam	%100,00	49.221.970	%100	49.221.970

(*)Halka açık kısım içerisinde yer alan % 8,39 oranındaki 4.129.566 TL tutarındaki hisse Çelet Holding A.Ş.'ye , % 8,44 oranındaki 4.153.569 TL tutarındaki hisse Melih Çelet'e aittir.

7. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

Şirketin iştirak ve bağlı ortaklıklarının unvanları, faaliyet konuları ve iş merkezleri aşağıdaki gibidir.

	Faaliyet Alanı	İş Merkezi	31 Aralık 2020	31.03. 2021
			İştirak Oranı %	İştirak Oranı %
İştirak				
Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	Tekstil	İstanbul-Türkiye	50%	50%
Samsonite Seyahat Ür. A.Ş.	Tekstil	İstanbul-Türkiye	40%	40%
Bağlı Ortaklık				
Leather Fashion Limited	Tekstil	Moskova-Rusya	100%	100%
Desa International	Tekstil	Londra-İngiltere	100%	100%
Desa SMS Ltd.	Tekstil	Londra-İngiltere	100%	100%
Desa International (UK) Ltd.	Tekstil	Londra-İngiltere	100%	100%
Desa Deutschland GmbH	Tekstil	Düsseldorf-Almanya	100%	100%
Desa NINETEENSEVENTYTWO SRL	Tekstil	İtalya	100%	100%
Leather Fashion Bulgaria EOOD	Tekstil	Bulgaristan	100%	100%

8. Dönem İçinde Çıkarılmış Menkul Kıymetler

Herhangi bir sermaye piyasası aracı arz edilmemiştir.

9. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Sektör İçindeki Yeri

2021 Ocak-Mart döneminde sektörümüzün ihracatı bir önceki seneye göre %4,2 lik düşüş yaşamış ve 396,9 milyon dolar seviyelerinde gerçekleşmiştir. Anılan dönem itibariyle Türkiye'nin genel ihracatı ise %17,3 artış ile yaklaşık 50 milyar dolar olarak kaydedilmiştir. Deri ve deri ürünleri ihracatımızın toplam ihracat içindeki payı bu dönemde % 0,8 olarak hesaplanmaktadır. Türkiye deri ihracatında önde gelen ilk üç ülke arasında Rusya, Almanya ve Irak yer alırken Şirketimizin ihracatında ilk üç ülke içerisinde İtalya, İngiltere, Finlandiya, yer almaktadır.

1972 yılında aile şirketi olarak kurulan Desa, 48 yıl boyunca büyük başarılarla imza atarak Türkiye'nin lider deri ve deri mamulleri markası olarak faaliyetlerine devam etmektedir. 2010, 2011, 2012 ve 2014 yıllarında Türkiye'de kendi alanında ihracat şampiyonu olmanın haklı gururunu yaşayan ve dikey entegrasyonunu tamamlamış benzersiz iş modeline sahip olan Desa; yüksek kalitedeki ürünleriyle mevcut profilini güçlendirerek uluslararası prestijli bir marka olarak yoluna devam etmektedir.

USD	2020 Ocak-Mart	2021 Ocak-Mart
Türkiye Toplam İhracatı (Birim 1.000ABD \$)	42.663.394	50.023.412
Türkiye Deri ürünleri İhracatı (Birim 1.000ABD \$)	414.497	396.961

Desa Derinin yıllara ve dönemlere göre ihracat rakamları aşağıdaki gibidir.

USD	2020	2021
1. Dönem	6.399.922	1.290.719
2. Dönem	269.016	
3. Dönem	4.665.990	
4. Dönem	2.509.414	
Toplam	13.844.342	1.290.719

II – ÇALIŞMALAR

1. İşletme Performansını Etkileyen Ana Etmenler, Faaliyet Çevresindeki Gelişmeler:

İşletmemizde Uygulanan Politikalar, Yatırım ve Temettü Politikası:

Yatırım Politikaları: İşletmemiz, yurtiçi perakende yatırımlarının olumlu sonuçlar vermesi amacıyla, aşağıda yeralan politikalarını uygulamaya devam etmiştir;

Çalışanlara Yönelik Eğitim: Yüksek kaliteli eğitim programları uygulanmaktadır. Çalışanlara, oryantasyon eğitimleri, kanunen zorunlu verilmesi gereken eğitimler ve işi gereği alması gereken yetkinlik eğitimleri eğitimci personellerimiz ve özel eğitim kuruluşları tarafından verilir.

Perakende Yatırımları : Yeni mağaza konsepti ile gelişen bölgelerde ve yeni alanlarda gerekli değerlendirmeler yapılarak perakende alanda büyüme faaliyetleri sürekli ve etkin bir şekilde devam etmektedir.

Temettü politikası: Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca, "DESA" markasının büyüme, gelişme ve güçlü bir mali yapıya sahip dünya şirketi olma hedefleri doğrultusunda, yurtdışında ilave yatırımlara dikkatle gidilmesi global ekonomik bir krizde ortaya çıkması muhtemel olumsuz etkilerin engellenmesi amacıyla iç ve dış yatırım fırsatlarının değerlendirilmesi gibi hususlar dikkate alınarak, ortaklarımız ve şirket menfaatleri de göz önünde tutularak hissedarlarına kar payı dağıtılması benimsemiştir. Şirketimizin 2021 yılı ve izleyen yıllara ilişkin Kar Dağıtım Politikası, 31.03.2021 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında ortaklar onayına sunulmuştur. Kar Dağıtım Politikası, Olağan Genel Kurul toplantısında ortaklar tarafından onaylanmıştır.

2. İşletmemizin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları:

İşletmemiz, 2021 yılında finansmanını iki farklı kanaldan sağlamıştır:

İç Kaynaklar: Ekonomik Faaliyetler

Dış Kaynaklar: Finans Sektörü

Risk Yönetim Politikaları, finansal kaynaklarımıza göre aşağıdaki şekildedir:

İç Kaynaklar:

Perakende Satışlar: Perakende satışlarımızın büyük kısmı bankacılık sistemi üzerinden geçmektedir.

Bu nedenle satış gerçekleştiği anda risk, finans sektörüne geçmektedir. İşletmemiz, uygun iskonto oranlarıyla, ilgili bedelleri ertesi gün tahsil ederek bu riski ortadan kaldırmaktadır.

Toptan Satışlar: Yurtiçi toptan satışlarımızda, teminat mektuplarıyla karşılanmış bir risk kontrol modelimiz vardır. Ayrıca toptan satış bedellerimiz, çek ve senet gibi kıymetli evraklara bağlanmaktadır.

Tedarik Politikaları: Satın alımlarımız sonucu oluşan vadeli borçlarımız için, ödeme vadesi ile satış vadelerimiz arasındaki fark süresinin minimize edilmesi politikası uygulanmaktadır. Bu sayede işletme sermayesi ihtiyacı minimize edilmektedir.

Yabancı Para Yükümlülükler: Yurtiçi ve yurtdışı mal ve hizmet alımlarından kaynaklanan yabancı para yükümlülüklerinin kur riski doğurmaması için, ihracatın yüksek tutulmaya çalışılması ve riskin bu sayede minimize edilmesi sağlanmaktadır.

Dış Kaynaklar:

■ Uzun vadeli yatırımlar için uzun vadeli kaynak tesis edilmesi yoluna gidilmiştir.

■ Kısa vadeli kaynak kullanımları, ihracat taahhütlü krediler ve ihracat bedelinin tahsil vadesinde kapatılması şeklinde yönetilmektedir.

3. İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler:

Desa'nın ana hedefi perakendeci kimliği ile tanınan çok uluslu bir marka olmaktır. Desa, bu hedefine ulaşmak için aşağıda sıralanan stratejileri uygulamaktadır:

■ **Büyüme Stratejisi:** Desa, beş senelik vizyonu içinde başta İtalya, Almanya ve İngiltere olmak üzere önemli moda merkezlerinde showroom faaliyetleri ile genişleyip, markalaşma hedefi tamamlandıktan sonra corner ve bayilere yönelmeyi hedeflemektedir. Lüks marka olma yolunda hızlı adımlarla ilerleyen Desa, başta İtalya, Almanya, Fransa ve Japonya olmak üzere dünya genelinde 72 seçkin lokasyonda satışa sunulan NINETEENSEVENTYTWO DESA koleksiyonu ile dünya modasının nabzını tutmaktadır. Bu gelişmelerle birlikte yurtdışında marka olma hedefi doğrultusunda emin adımlarla ilerlemektedir. www.desa1972.com

■ **Katıldığımız Moda Haftaları:** SS20 Berlin Premium, SS20 Paris Tranoi, AW Paris Tranoi, SS19 Milano Moda Haftası, SS19 Paris Moda Haftası, SS18 Milano Moda Haftası & La Tenda Tanıtım Daveti, SS18 Paris Moda Haftası, SS17 Milano Moda Haftası & Baglioni Hotel Tanıtım Daveti, FW17 Milano Moda Haftası, FW17 Paris Moda Haftası, FW16 Premium Munich, FW16 Düsseldorf Moda Haftası, FW16 Premium Berlin, FW16 Pitti Uomo, FW16 Paris Moda Haftası, FW16 Milano Moda Haftası, SS16 Supreme Munich, Resort 16 Prefall Paris Moda Haftası, SS16 Düsseldorf Moda Haftası, SS16 Show&Order Berlin, SS16 Paris Moda Haftası, SS16 Milano Moda Haftası, Resort Presummer 16 Paris Moda Haftası, FW15 Paris Moda Haftası, FW15 Milano Moda Haftası & Palazzo Serbelloni Tanıtım Daveti, SS15 Paris Moda Haftası, SS15 Milano Moda Haftası & Palazzo Bovara Tanıtım Daveti, Resort Presummer SS15 Paris Moda Haftası, FW14 Milano Moda haftası, SS14 Milano Moda Haftası | FW13 Milano Moda Haftası

■ DESA olarak, verimsiz mağazalarımızı daha verimli hale getirerek, verimli hale gelmeyen mağazalarımızı kapatma yönünde ilerliyoruz. Bunun yanı sıra muhtemel kur risklerine karşı doğal olarak korunmamızı sağlayan ve toplam gelirlerimizin yaklaşık %23'ünü oluşturan ihracat gelirlerimizin katkısını artırmayı hedefliyoruz.

■ **Verimlilik / Esneklik Stratejisi:** Desa önümüzdeki dönemde de maliyet avantajı yaratmak için, dikey entegrasyonuna önem verip üretimde verimlilik ve esnekliği artıracak önlemleri almaya devam etmektedir.

4. Yatırımlar ve Teşvikler

Yatırımlardaki Gelişmeler:

Perakende Mağazacılık alanında; 2021 yılı 1. çeyreği içerisinde 6 mağaza kapanışı ve 1 mağaza açılışı ile birlikte 31.03.2021 itibarıyla faaliyette bulunan iştirakler dahil mağaza sayısı 114 mağaza alanı ise 15.110,53 metrekare olmuştur.

Teşvikler ve Yararlanma Seviyesi:

Şirketimiz,

Turquality Teşviği, İTKİB Fuar Teşviği,

DİİB kapsamında ithalat Teşviği

SGK ve İstihdam Teşvikleri

(TL)	2020 Ocak-Mart	2021 Ocak-Mart
İstihdam Teşviği	1.477.432	442.660
Turquality	90.213	302.461

5. Mal ve Hizmet Üretimine İlişkin Gelişmeler

Üretim Birimlerinin Nitelikleri:

■ Çorlu Fabrika: Çorlu fabrikamız, deri tabakhanesi olarak faaliyet göstermektedir. 20.000m² kapalı alana sahip, küçük baş ve büyük baş deri ile kürk işleme makine ve cihazlarına sahip tesisimizde, ham deri işlenerek, deriden mamul mal üretilmektedir. Tabakhanemiz, haftalık 31.250 kg B.baş ve 184.375 kg K.baş hayvan derisi işleme kapasitesine sahiptir. Tabakhanede üretilen deriler, DESA'nın kendi üretim ihtiyacını karşılamakla beraber, İtalya, Fransa, Birleşik Krallık gibi ülkelere ve dünyaca tanınmış Prada gibi lüks segmentteki markalara da ihracat yapılmaktadır.

■ İstanbul Halkalı Fabrika: İşlenmiş deriden mamul konfeksiyon ve saraciye ürünleri üretecek tesis, makina ve cihazlara sahiptir. Genel müdürlük binamızın da bulunduğu yerde faaliyet gösteren fabrikamız haftalık olarak 1.935 Konfeksiyon , 7.092 adet deri çanta ve aksesuar, 1.000 adet tekstil ürünü üretme kapasitesine sahiptir.

■ Düzce Organize Sanayi Bölgesi Fabrika: İşlenmiş deriden mamul konfeksiyon ve saraciye ürünleri üretecek tesis, makina ve cihazlara sahiptir. Fabrikamız haftalık 15.406 adet çanta üretim kapasitesine sahiptir. Fabrikamızın teşvik bölgesinde yer almaktadır.

Üretimdeki Gelişmeler :

Kapasite KULLANIM Oranları:

Kategori/Yıl	Ocak-Mart 2020	Ocak-Mart 2021
Çanta (Adet)	71.162	9.141
KKO	40%	5%
Saraciye (Adet)	32.753	5.874
KKO	36%	6%
Konfeksiyon (Adet)	5.902	871
KKO	20%	3%
Tekstil (Adet)	17	0
KKO	0%	0%
K.Baş Deri (Ayak)	372.352	171.192
KKO	15%	7%
K.Baş Kürk Deri (Ayak)	0	6.951
KKO	0,0%	0,8%
B.Baş Deri (Ayak)	11.016	13.288
KKO	2,6%	3,1%

Satış Miktarları:

Kategori/Yıl	Ocak-Mart 2020	Ocak-Mart 2021
Çanta (Adet)	99.178	23.010
Saraciye (Adet)	39.412	13.522
Konfeksiyon (Adet)	8.295	4.489
Ayakkabı (Çift)	59.851	42.654
Tekstil (Adet)	128	392
K.Baş Deri (Ayak)	19.616	47.497
K.Baş Kürk Deri (Ayak)	0	0
B.Baş Deri (Ayak)	33.973	92.733

6.Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler**a. Finansal Tablo Özetleri**

Bağımsız denetimden geçmiş mali tablolar ve bilgiler esas alınarak hesaplanan mali durum, karlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel oranlar aşağıda gösterilmiştir.

Finansal Tablo Özeti:

(TL mn)	2020 Ocak-Aralık	2021 Ocak-Mart
Toplam Varlıklar	353.866.719	395.153.501
Özsermaye	94.584.265	94.041.864
Net Satışlar	233.411.672	42.318.443
Yurt İçi Satışlar	138.127.387	32.495.401
İhracat	95.284.285	9.823.042
Net Dönem Karı	1.646.934	(73.884)
Personel Sayısı	1.512	1.466

b. İşletmenin Mali Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler, Yapılan Öngörüler ve Uygulanacak Stratejiler:

2016 yılında yurtdışı pazarların daralması sonucu gerileyen ihracat gelirleri, müşteri portföyünün 2017 ve 2018 yılında yapılan anlaşmalar çerçevesinde geliştirilmesi ve çeşitlendirilmesi ile yeniden güçlendirilmiştir.

Döviz kurlarında ki dalgalanmalar dikkate alınarak, uzun dönemli alımlar yerine siparişe göre alımlar organize edilmektedir. Ürün çeşitliliği ve stok devir hızı yüksek ürünlerle çalışılmasına devam edilmektedir.

2013 yılında ürün geliştirme ve tasarımda yarattığımız farkı, uluslararası boyutta daha da kendini gösterir hale getirdik. Paris ve Milan Moda Haftasında lansmanını gerçekleştirdiğimiz “NINETYSEVENTYTWO” ve Desa Collection koleksiyonumuzun satışını 2021 yılında da yine DESA markalı olarak dünya genelinde 72 üzerinde satış noktasında bulunarak faaliyetlerimizi sürdürmeye devam ediyoruz.

Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri:

01.01.2021 – 31.03.2021 döneminde şirketimiz tarafından 280.994 TL tutarında araştırma ve geliştirme harcaması yapılmıştır.

Dönem İçinde Yapılan Bağışlar Hakkında Bilgiler:

01.01.2021 – 31.03.2021 döneminde şirketimiz tarafından bağış yapılmamıştır.

III – YÖNETİM ÇALIŞMALARI

1. Üst Düzey Yöneticiler Listesi (Yönetin Kurulu Üyelerine İlave Olarak)

Ünvanı	Adı Soyadı	İş tecrübesi (yıl)	Göreve Başlama	Görevden Ayrılma
Genel Müdür	Burak Çelet	25	01.04.1995	Devam ediyor
Genel Müdür Yardımcısı (Dış Satış Yöneticisi)	Nihal Çelet	18	01.01.2003	Devam ediyor
Genel Müdür Yardımcısı (Satış ve Pazarlama)	Hilmi İlker Sürek	31	27.04.2016	Devam ediyor
Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	Ayhan Diribaş	28	03.01.2013	Devam ediyor

2. Personl Sayısı

Şirketimizde 31.03.2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 1.466 dir. (31.12.2020: 1.512)

3. Toplu Sözleşme Uygulamaları

Kuruluşumuzda toplu sözleşme uygulaması mevcut olmayıp personel ilişkileri İş Kanunu çerçevesinde yürütülmektedir.

4. Kıdem Tazminatları

Çalışanların kıdem tazminatı karşılık tutarı 31.03.2021 tarihi itibarıyla 5.958.562 TL’dir. 31.12.2020 itibarıyla ayrılan karşılık 5.482.097 TL’dir.

5. Personele Sağlanan Haklar

Şirketimizin çalışanlarına İş Kanunu ve ilgili mevzuatlarda belirtilen haklar sağlanmıştır,

IV -HESAP DÖNEMİNİN KAPANMASINDAN SONRAKİ GELİŞMELER

Bulunmamaktadır.

V - KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE KAR DAĞITIM ZAMANI

1. Kâr Dağıtım Politikası

DESA Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş., kâr dağıtımını SPK mevzuatına uygun olarak gerçekleştirmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim ilkelerine uygun olarak, "DESA" markasının büyüme gelişme ve güçlü bir mali yapıya sahip dünya şirketi olma hedefleri doğrultusunda, yurtdışında yapılacak ilave yatırımların dikkate alınması ve global ekonomik krizin ortaya çıkması muhtemel etkilerinin engellenebilmesi için iç ve dış yatırım fırsatlarının değerlendirilebilmesi ve piyasada ortaklarımız ve şirket menfaatleri de göz önüne alınarak dengeli ve ölçülü kar dağıtım politikası izlenmesine oybirliği ile karar verilmiştir. Söz konusu kar dağıtım politikası faaliyet raporunda ve şirketimizin resmi internet sitesinde yer almaktadır. Şirketin kâr dağıtım politikası, 31.03.2021 tarihli 2020 yılına ait genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Şirketin kârına katılım konusunda imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirketimizin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-19,1) sayılı tebliğine uygun olarak hazırlanan 2020 yılı Kar Dağıtım Tablosuna göre; Şirketimizin 2020 yılı 1.646.934,00TL Net Dönem Karı elde edilmesine karşılık bu tutarın şirket kaynaklarında muhafaza edilmesi doğrultusunda 2020 yılı için kâr dağıtılmaması ve 2021 yılı içerisinde de yönetim kuruluna serbest yedek akçeler ve kar payı avansı dağıtım yetkisi verilmemesi Genel Kurul'da katılanların oybirliği ile kabul edilmiştir.

VI - MALİ TABLOLAR

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.03.2021	Önceki Dönem 31.12.2020
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	100.439.564	61.657.966
Ticari Alacaklar	7	20.095.379	25.993.919
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	13.879.984	20.163.497
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	6.215.395	5.830.422
Diğer Alacaklar	8	4.787.404	4.242.670
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4	4.458.027	3.911.796
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	329.377	330.874
Stoklar	9	148.115.387	145.517.135
Peşin Ödenmiş Giderler	10	12.388.901	9.902.602
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	4	10.095	10.095
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	10	12.378.806	9.892.507
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	26	349.484	572.394
Diğer Dönen Varlıklar		668.755	548.465
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Dönen Varlıklar</i>	18	668.755	548.465
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	25	2.772.277	2.772.277
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		289.617.151	251.207.428
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	3	7.724.212	7.724.212
<i>İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar</i>		7.724.212	7.724.212
Diğer Alacaklar	8	230.929	381.811
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		230.929	381.811
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	10.388.507	9.763.400
Kullanım Hakkı Varlıkları	2	34.502.269	28.347.479
Maddi Duran Varlıklar	11	47.234.712	48.211.049
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	569.861	593.359
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	4.885.860	7.637.981
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		105.536.350	102.659.291
TOPLAM VARLIKLAR		395.153.501	353.866.719

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansı	31.03.2021	31.12.2020
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		40.609.461	46.088.055
<i>Banka Kredileri</i>	6	23.553.935	33.390.433
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	6	17.018.461	12.676.122
<i>Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	6	37.065	21.500
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		26.912.715	20.731.167
<i>Banka Kredileri</i>	6	26.912.715	20.731.167
Ticari Borçlar	7	71.106.225	68.828.820
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	4	24.599.141	23.562.056
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	46.507.084	45.266.764
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	3.455.333	2.879.229
Diğer Borçlar	8	8.408.366	8.055.506
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	4	2.512.670	2.506.262
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	8	5.895.696	5.549.244
Ertelenmiş Gelirler	10	4.689.620	4.239.439
<i>İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	4	2.041.747	1.936.582
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ertelenmiş Gelirler</i>	10	2.647.873	2.302.857
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		204.974	1.166.500
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.912.706	5.192.975
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydala İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	15	3.486.447	3.577.862
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	15	1.426.259	1.615.113
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		160.299.400	157.181.691
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		140.812.237	102.100.763
<i>Banka Kredileri</i>	6	129.863.045	88.659.574
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	6	115.092.451	75.368.559
<i>Diğer Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	6	14.770.594	13.291.015
Uzun Vadeli Karşılıklar		5.958.562	5.482.097
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydala İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	15	5.958.562	5.482.097
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	4.990.630	7.959.092
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		140.812.237	102.100.763
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	19	94.041.864	94.584.265
Sermaye Düzeltme Farkları	19	49.221.970	49.221.970
Sermaye Düzeltme Farkları	19	5.500.255	5.500.255
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelir veya Giderler		23.824.028	24.292.545
<i>-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>	19	26.677.447	26.853.380
<i>-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	19	(2.853.419)	(2.560.835)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	1.035.614	1.035.614
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	19	14.533.881	12.886.947
Net Dönem Karı veya Zararı	19	(73.884)	1.646.934
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		94.041.864	94.584.265
TOPLAM KAYNAKLAR		395.153.501	353.866.719

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansı	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	20	42.318.443	85.657.865
Satışların Maliyeti (-)	20	(16.703.702)	(51.607.974)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR / ZARAR		25.614.741	34.049.891
BRÜT KAR/ZARAR		25.614.741	34.049.891
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(3.559.922)	(4.090.692)
Pazarlama Giderleri (-)	21	(16.910.645)	(21.970.687)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	21	(280.994)	(242.193)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	8.001.904	14.762.555
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(8.736.823)	(14.510.337)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		4.128.261	7.998.537
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	3	625.107	(167.489)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		4.753.368	7.831.048
Finansman Gelirleri	24	9.990.991	1.642.814
Finansman Giderleri (-)	24	(14.736.916)	(8.913.126)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		7.443	560.736
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(81.327)	473.824
Dönem Vergi Gideri/Geliri	26	(204.974)	(296.668)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	26	123.647	770.492
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(73.884)	1.034.560
DÖNEM KARI/ZARARI		(73.884)	1.034.560
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		(73.884)	1.034.560
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		-	-
Pay Başına Kazanç		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		(0,0000)	0,0002

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 01.01.- 31.03.2021</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem 01.01.- 31.03.2020</i>
	Dipnot Referansları		
DÖNEM KAR / ZARARI		(73.884)	1.034.560
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(468.517)	(261.391)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(561.211)	(307.549)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	19	(195.481)	(195.481)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	19	(365.730)	(112.068)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		92.694	46.158
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi	19	19.548	21.503
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	19	73.146	24.655
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(468.517)	(261.391)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(542.401)	773.169

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Birikmiş Karlar	
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özkaynaklar
01 OCAK 2020 Bakiyesi	49.221.970	5.500.255	27.549.294	(2.284.983)	960.423	(5.463.098)	18.243.268	93.727.129
Transferler	-	-	-	-	-	18.243.268	(18.243.268)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(173.978)	(87.413)	-	-	-	(261.391)
Dönem net kar/(zararı)	-	-	-	-	-	-	1.034.560	1.034.560
31 MART 2020 Bakiyesi	49.221.970	5.500.255	27.375.316	(2.372.396)	960.423	12.780.170	1.034.560	94.500.298
01 OCAK 2021 Bakiyesi	49.221.970	5.500.255	26.853.380	(2.560.835)	1.035.614	12.886.947	1.646.934	94.584.265
Transferler	-	-	-	-	-	1.646.934	(1.646.934)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(175.933)	(292.584)	-	-	-	(468.517)
Dönem net kar/(zararı)	-	-	-	-	-	-	(73.884)	(73.884)
31 Mart 2021 Bakiyesi	49.221.970	5.500.255	26.677.447	(2.853.419)	1.035.614	14.533.881	(73.884)	94.041.864

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansı	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		8.625.532	1.332.459
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(73.884)	1.034.560
Sürdürülen Faaliyet Dönem Karı/Zararı		(73.884)	1.034.560
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler:		5.146.668	8.768.320
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	17	5.928.002	6.954.375
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(194.807)	(173.978)
- Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	19	(175.933)	(173.978)
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22	(18.874)	-
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		653.968	666.683
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	15	766.649	484.725
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15	(112.681)	181.958
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(96.586)	1.901.758
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	7	(28.582)	(489.540)
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	7	(68.004)	2.391.298
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Gelirler ile İlgili Düzeltmeler	22	(302.461)	65.895
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	22	-	2.748
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		(625.107)	167.489
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	3	(625.107)	167.489
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	26	(216.341)	(816.650)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		4.291.364	(8.470.421)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		5.985.418	(3.268.679)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	6.345.692	(3.364.661)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(360.274)	95.982
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(393.853)	(157.269)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	(546.231)	(155.544)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	152.378	(1.725)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	(2.598.252)	4.296.494
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalışlar (Artış)	10	(2.486.299)	(2.735.531)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.223.034	(861.405)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4	1.037.085	(1.378.792)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	1.185.949	517.387
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	16	576.104	(807.572)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		352.860	(1.903.341)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	4	6.408	(48.610)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	346.452	(1.854.731)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10	450.181	(2.080.162)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		182.171	(952.956)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	18	182.171	(1.249.624)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	18	-	296.668
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		9.364.148	1.332.459
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	26	(738.616)	-

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansı	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(218.750)	(849.599)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(218.750)	(849.599)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(217.250)	(849.599)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(1.500)	-
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		30.374.816	27.972.568
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		47.819.322	47.281.561
- Kredilerden Nakit Girişleri	6	47.819.322	47.281.561
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(23.492.128)	(16.007.225)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(23.492.128)	(16.007.225)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	2	7.799.591	(2.842.656)
Ödenen Faiz	24	(1.751.969)	(459.112)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		38.781.598	28.455.428
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	5	38.781.598	28.455.428
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	61.657.966	19.332.986
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	100.439.564	47.788.414