

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORU VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

1) Sınırlı Olumlu Görüş

Desa Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket")'nin 01 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap dönemine tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlenmiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen husus dışında, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Şirket, Finansal Yatırımlar dipnotunda (Not:4 Diğer İşletmelerdeki Paylar) detayları açıklandığı üzere, TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı gereği gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmesi gereken iştirakini maliyet bedelleri üzerinden ve TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı 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 Aralık 2018 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.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'nda ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 25 Şubat 2019 tarihli denetçi raporumuzda Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı paragrafında yer alan hususlar nedeniyle sınırlı olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Diğer Hususlar

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunun denetimi AS Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından yapılmış olup, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 1 Mart 2018 tarihli "Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu"nda sınırlı olumlu görüş verilmiştir.

5) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket Yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve Genel Kurul'a sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra grupta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,

- Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,

- Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

6) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ergun Şenlik'tir.

İstanbul, 25 Şubat 2019



BİRLEŞİM BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Ergun ŞENLİK
Sorumlu Denetçi

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.



25 Şubat 2019

01.01.2018 – 31.12.2018

Dönemi Faaliyet Raporu

I – GİRİŞ

1. Raporun Dönemi

Bu Rapor Desa Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 01.01.2018 – 31.12.2018 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:

30.03.2018 tarihinde yapılan 2017 yılı olağan Genel Kurulu neticesinde yeni yönetim kurulu üyelerimiz aşağıdaki şekildedir.

Adı Soyadı	Görev Süresi
Melih ÇELET	30.03.2018 – 31.03.2020
Burak ÇELET	30.03.2018 – 31.03.2020
Burçak ÇELET	30.03.2018 – 31.03.2020
Muvaffak BATUR	30.03.2018 – 31.03.2020
Numan Emre Bilge	30.03.2018 – 31.03.2020

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 Makine 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 Turquality Çalışma Grubu Üyeliği görevlerini yürütmektedir. Sn. Burak ÇELET İngilizce 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, İngilizce ve Fransızca bilmektedir.

Muvaffak BATUR – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1967 Kabataş Erkek Lisesi Mezunı olan Sn. Muvaffak Batur, Lisans eğitimini 1971 yılında İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi Bölümü’nde tamamlamıştır. 1973 yılından itibaren İstanbul Barosuna kayıtlı olarak mesleğine devam etmekte olup Ticaret Hukuku, Şirketler Hukuku, konularında çeşitli şirketlere Hukuk Müşaviri olarak danışmanlık hizmeti vermektedir. Sn. BATUR, Şirketimizin 30.03.2018 tarihli 2017 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 30.03.2018 tarihli 2017 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 18.04.2018 tarihli Yönetim Kurulu kararlarıyla, Sayın Muvaffak Batur’un Denetimden Sorumlu Komite Başkanı ve Numan Emre Bilge’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 üyelerimizden Sn. Muvaffak Batur’un 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 18.04.2018 tarihli kararlarıyla, Muvaffak Batur'un 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 18.04.2018 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 2018 yılı içerisinde 66 defa toplanmıştır. Yönetim Kurulu Üyeleri, toplantılara büyük ölçüde düzenli bir biçimde iştirak etmiştir.

4. Dönem İçi Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

01.01.2018 – 31.12.2018 döneminde şirket esas sözleşmesinde değişiklik olmamıştır.

5. İşletmenin Sermayesinde Dönem İçerisinde Meydana Gelen Değişmeler

01.01.2018 – 31.12.2018 döneminde şirket sermayesinde değişiklik olmamıştır.

6. Dağıtılan Kar Payları

Şirketimizin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-19.1) sayılı tebliğine uygun olarak hazırlanan 2017 yılı Kar Dağıtım Tablosuna göre; Şirketimizin 2017 yılı 186.146 TL olan dönem zararından sonra Net Dağıtılabilir Dönem Karı kalmamasından dolayı, kar dağıtılamayacağı Yönetim Kurulumuzun 02.03.2018 tarihli önerisi ile ortakların onayına sunmuştur. 30.03.2018 tarihinde yapılan 2017 yılı olağan genel kurulunda kar dağıtılmaması oy birliği ile kabul edilmiştir.

7. Şirketin Ortakları ve Pay Oranları

Adı	31.12.2017		31.12.2018	
	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 , % 8,27 oranındaki 4.071.183,84 TL tutarındaki hisse Melih Çelet'e aittir.

8. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

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

	Faaliyet Alanı	İş Merkezi	31 Aralık 2017 İştirak Oranı %	31 Aralık 2018 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	Tekstil	İtalya	100%	100%
Leather Fashion Bulgaria EOOD	Tekstil	Bulgaristan	100%	100%

9. Dönem İçinde Çıkarılmış Menkul Kıymetler

Herhangi bir sermaye piyasası aracı arz edilmemiştir.

10. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Sektör İçindeki Yeri

2018 Ocak-Aralık döneminde sektörümüzün ihracatı %9.5 artışla yaklaşık 1,7 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir. Anılan dönem itibarıyla Türkiye'nin genel ihracatı ise %7.1 artışla yaklaşık 168.1 milyar dolar olarak kaydedilmiştir. Deri ve deri ürünleri ihracatımızın toplam ihracat içindeki payı bu dönemde % 1 olarak hesaplanmaktadır. Türkiye deri ihracatında önde gelen ilk üç ülke arasında Rusya, Almanya ve İtalya yer alırken Şirketimizin ihracatında ilk üç ülke içerisinde İtalya, İngiltere, Belçika, Danimarka yer almaktadır.

1972 yılında aile şirketi olarak kurulan Desa, 46 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	2017 Ocak-Aralık	2018 Ocak-Aralık
Türkiye Toplam İhracatı	156.991.707	168.087.637
Türkiye Deri ürünleri İhracatı	1.523.063	1.667.365

Kaynak: Türkiye İhracatçılar Meclisi-Brim 1000ABD \$

Desa Derinin yıllara ve dönemlere göre ihracat rakamları aşağıdaki gibidir.

USD	2016	2017	2018
1. Dönem	4.784.666	1.279.907	8.862.351
2. Dönem	3.125.720	3.320.256	9.129.769
3. Dönem	3.329.263	5.232.243	7.570.193
4. Dönem	1.347.187	7.994.900	8.031.524
Toplam	12.586.836	17.827.306	33.593.857

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 2018 yılı ve izleyen yıllara ilişkin Kar Dağıtım Politikası, 29.03.2018 tarihli yönetim kurulu kararı ile 30.03.2018 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, 2018 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 şekilde 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 40'a yakın lokasyonda satışa sunulan DESA NINETEENSEVENTYTWO çanta koleksiyonu ve yaklaşık 50 lokasyonda satışa sunulan NINETEENSEVENTYTWO Konfeksiyon koleksiyonu ile dünya modasının nabzını toplam 50 noktada tutmaktadır. Bu gelişmelerle birlikte yurtdışında marka olma hedefi doğrultusunda emin adımlarla ilerlemektedir. www.desa1972.com
- ↗ **Katıldığımız Moda Haftaları:**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 %47'sini oluşturan ihracat gelirlerimizin katkısını arttırmayı 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; 2018 yılı içerisinde onbir yeni mağaza açılışı ve oniki mağaza kapanışı ile birlikte 31.12.2018 itibariyle faaliyette bulunan iştirakler dahil mağaza sayısı 125, mağaza alanı ise **16.917** metrekare olmuştur.

Teşvikler ve Yararlanma Seviyesi:

Şirketimiz,

- Turquality Teşviği, İTKİB Fuar Teşviği,
- DİİB kapsamında ithalat Teşviği
- SGK ve İstihdam Teşvikleri

(TL)	2017 Ocak-Aralık	2018 Ocak-Aralık
İstihdam Teşviği	4.284.978	6.821.050
Turquality	793.933	411.142

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 28.850 kg B.baş ve 170.200 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 2.000 adet deri giyim, 6.000 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 14.000 adet çanta üretim kapasitesine sahiptir. Fabrikamızın teşvik bölgesinde yer almaktadır.

Üretimdeki Gelişmeler :

Kapasite Kullanım Oranları:

Kategori/Yıl	Ocak-Aralık 2017	Ocak-Aralık 2018
Çanta (Adet)	150.916	247.608
<i>KKO</i>	21%	35%
Saraciye (Adet)	149.483	151.280
<i>KKO</i>	41%	41%
Konfeksiyon (Adet)	39.501	43.962
<i>KKO</i>	33%	37%
Tekstil (Adet)	804	1.032
<i>KKO</i>	3%	3%
K.Baş Deri (Ayak)	2.541.094	1.852.538
<i>KKO</i>	26%	19%
K.Baş Kürk Deri (Ayak)	38.555	315
<i>KKO</i>	1,14%	0,009%
B.Baş Deri (Ayak)	224.123	239.112
<i>KKO</i>	13,11%	14%

Satış Miktarları:

Kategori/Yıl	Ocak-Aralık 2017	Ocak-Aralık 2018
Çanta (Adet)	254.000	376.618
Saraciye (Adet)	199.459	230.699
Konfeksiyon (Adet)	41.893	44.329
Ayakkabı (Çift)	372.322	370.081
Tekstil (Adet)	5.183	3.171
K.Baş Deri (Ayak)	184.567	60.242
K.Baş Kürk Deri (Ayak)	0	48
B.Baş Deri (Ayak)	23.193	126.654

Satış Tutarları:

Kategori/Yıl	Ocak-Aralık 2017	Ocak-Aralık 2018
Çanta (TL)	101.365.260	198.261.618
Saraciye (TL)	19.555.167	37.068.477
Konfeksiyon (TL)	35.549.503	47.834.218
Ayakkabı(TL)	55.318.434	63.134.314
Tekstil (TL)	768.714	435.983
K.Baş Deri (TL/Ayak)	2.098.096	1.006.565
K.Baş Kürk Deri (TL/Ayak)	0,00	9.808
B.Baş Deri (TL/Ayak)	369.782	1.165.067

Satış Fiyatları:

Kategori/Yıl	Ocak-Aralık 2017	Ocak-Aralık 2018
Çanta (TL/Adet)	399	526
Saraciye (TL/Adet)	98	161
Konfeksiyon (TL/Adet)	849	1079
Ayakkabı (TL/Çift)	149	171
Tekstil (TL/Adet)	148	137
K.Baş Deri (TL/Ayak)	11	17
K.Baş Kürk Deri (TL/Ayak)	0	204
B.Baş Deri (TL/Ayak)	16	9

6.Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler

a. Finansal Tablo Özetleri ve Temel Oranlar

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)	2017 Ocak-Aralık	2018 Ocak-Aralık
Toplam Varlıklar	252.664.515	279.267.716
Özsermaye	69.916.632	75.492.735
Net Satışlar	207.421.540	347.648.021
Yurt İçi Satışlar	142.907.221	182.730.277
İhracat	63.831.750	164.917.744
Net Dönem Karı	(186.416)	8.378.556
Personel Sayısı	1.747	1.885

Finansal Oranlar:

Oranlar	2017 Ocak-Aralık	2018 Ocak-Aralık
Cari oran	1,14	1,21
Toplam borçların aktif toplama Oranı	%72	%73
Özsermayenin Aktif Toplama Oranı	%28	%27
Esas Faaliyet Kar Marjı	%6,8	%10

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 2018 yılında da yine DESA markalı olarak dünya genelinde 180 üzerinde satış noktasında bulunarak faaliyetlerimizi sürdürmeye devam ediyoruz.

Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri:

01.01.2018 – 31.12.2018 döneminde şirketimiz tarafından 2.227.706,00-TL tutarında araştırma ve geliştirme harcaması yapılmıştır.

Dönem İçinde Yapılan Bağışlar Hakkında Bilgiler:

01.01.2018 – 31.12.2018 döneminde şirketimiz tarafından 6.666,40-TL tutarında bağış yapılmıştır.

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	23	01.04.1995	Devam ediyor
Genel Müdür Yardımcısı (Dış Satış Yöneticisi)	Nihal Çelet	16	01.01.2003	Devam ediyor
Genel Müdür Yardımcısı (Satış ve Pazarlama)	Hilmi İlker Sürek	29	27.04.2016	Devam ediyor
Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	Ayhan Diribaş	26	03.01.2013	Devam ediyor

2. Personel Sayısı

Şirketimizde 31.12.2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 1.885 dir. (31.12.2017: 1.747)

3. Toplu Sözleşme Uygulamaları

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

4. Kıdem Tazminatları

Çalışanların kıdem tazminatı karşılık tutarı 31.12.2018 tarihi itibarıyla 5.437.074TL'dir. 31.12.2017 itibarıyla ayrılan karşılık 3.766.804 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, 30.03.2018 tarihli 2017 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 2017 yılı Kar Dağıtım Tablosuna göre; 186.146 TL olan dönem zararından sonra Net Dağıtılabılır Dönem Karı kalmadığından kar dağıtılmayacağına Genel Kurul'a arz ve teklif edilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

VII – MALİ TABLOLAR

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

		<i>Bağımsz Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsz Denetim'den Geçmiş</i>
		Cari	
	Dipnot Referansı	Dönem 31.12.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	42	320.860	8.888.394
Ticari Alacaklar	7	23.758.576	12.155.786
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	18.741.417	6.108.401
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	5.017.159	6.047.385
Diğer Alacaklar	9	2.892.512	844.681
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	2.659.486	723.812
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	233.026	120.869
Stoklar	10	167.345.611	152.297.658
Peşin Ödenmiş Giderler	12	4.693.842	1.603.248
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	6	16.469	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	12	4.677.373	1.603.248
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	33	3.798	10.272
Diğer Dönen Varlıklar	25	969.159	1.508.352
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Dönen Varlıklar</i>	25	969.159	1.508.352
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	32	2.772.277	2.772.277
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		202.756.635	180.080.668
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	4	7.724.212	7.724.212
Diğer Alacaklar	9	225.491	202.384
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	225.491	202.384
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	10.443.447	8.796.352
Maddi Duran Varlıklar	14	53.559.584	53.436.694
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	811.553	655.959
Ertelenmiş Vergi Varlığı	33	3.746.794	1.768.246
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		76.511.081	72.583.847
TOPLAM VARLIKLAR		279.267.716	252.664.515

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsz Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsz Denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	36	4.995.324	45.092.956
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	36	32.386.507	19.744.830
Türev Araçlar	37	1.698.296	-
Ticari Borçlar	7	103.110.780	76.784.648
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	21.451.406	12.076.678
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	81.659.374	64.707.970
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	23	5.149.555	4.506.976
Diğer Borçlar	9	9.884.815	5.425.464
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	4.806.213	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	5.078.602	5.425.464
Ertelenmiş Gelirler	12	5.662.648	1.065.231
<i>İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	6	3.929.266	941.972
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ertelenmiş Gelirler</i>	12	1.733.382	123.259
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	33	214.468	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	21	4.058.624	5.227.887
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydala İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	21	2.397.580	2.103.962
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	21	1.661.044	3.123.925
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		167.161.017	157.847.992
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
		36.613.964	24.899.891
Uzun Vadeli Borçlanmalar	36	27.486.005	21.097.433
Ticari Borçlar	7	-	20.279
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	-	20.279
Diğer Borçlar	9	-	15.375
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	-	15.375
Uzun Vadeli Karşılıklar	21	5.437.074	3.766.804
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydala İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	21	5.437.074	3.766.804
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	33	3.690.885	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		36.613.964	24.899.891
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	26	75.492.735	69.916.632
Sermaye Düzeltme Farkları	26	49.221.970	49.221.970
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		5.500.255	5.500.255
<i>-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>	26	26.597.856	27.983.510
<i>-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç</i>	26	28.245.208	29.122.123
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		(1.647.352)	(1.138.613)
<i>-Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)</i>	26	(1.324.671)	-
<i>-Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)</i>	26	(1.324.671)	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	26	960.423	960.423
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	26	13.841.654	(13.563.380)
Net Dönem Karı / (Zararı)	26	8.378.556	(186.146)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		75.492.735	69.916.632
TOPLAM KAYNAKLAR		279.267.716	252.664.515

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

		<i>Bağımsz Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsz Denetim'den Geçmiş</i>
		Cari	Önceki Dönem
	Dipnot Referansı	Dönem 01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	27	347.648.021	207.421.540
Satışların Maliyeti (-)	27	(189.033.820)	(106.987.512)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR / ZARAR		158.614.201	100.434.028
BRÜT KAR/ZARAR		158.614.201	100.434.028
Pazarlama Giderleri (-)	28	(109.710.704)	(83.682.116)
Genel Yönetim Giderleri (-)	28	(16.228.332)	(13.379.757)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	28	(2.227.706)	(1.747.847)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	29	36.045.770	27.644.945
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	29	(31.933.239)	(15.257.141)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		34.559.990	14.012.112
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	30	111.309	13.673
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	30	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	4	1.647.095	1.950.965
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		36.318.394	15.976.750
Finansman Gelirleri	31	-	-
Finansman Giderleri (-)	31	(25.374.395)	(19.674.392)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		10.943.999	(3.697.642)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(2.565.443)	3.511.496
Dönem Vergi Gideri/Geliri	33	(214.468)	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	33	(2.350.975)	3.511.496
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		8.378.556	(186.146)
DÖNEM KARI/ZARARI		8.378.556	(186.146)
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		8.378.556	(186.146)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		-	-
Pay Başına Kazanç		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,0017	(0,0000)

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
DiĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsz Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsz Denetim'den Geçmiş</i>
		Cari Dönem 01.01.- 31.12.2018	Önceki Dönem 01.01.- 31.12.2017
	Dipnot Referansları		
DÖNEM KAR / ZARARI		8.378.556	(186.146)
DiĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(1.385.654)	20.420.919
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(1.624.682)	22.941.570
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	26	(972.453)	22.968.133
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	21	(652.229)	(26.563)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		239.028	(2.520.651)
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi	26	95.538	(2.526.495)
- Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	33	143.490	5.844
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(1.324.671)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(1.698.296)	-
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)		-	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	37	(1.698.296)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		373.625	-
- Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)		-	-
- Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	37	373.625	-
DiĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(2.710.325)	20.420.919
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		5.668.231	20.234.773

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		-	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
			Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansı		01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			17.584.807	7.114.990
DÖNEM KARI / (ZARARI)			8.378.556	(186.146)
Sürdürülen Faaliyet DönemKarı/Zararı			8.378.556	(186.146)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler:			4.405.235	2.551.533
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	24		5.174.122	4.133.751
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			(876.915)	-
- Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	26		(876.915)	-
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			29.946	3.441.688
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	21-23		1.218.503	867.923
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21		(2.671.306)	2.573.765
- Genel Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21		942.468	-
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	21		540.281	-
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			(983.943)	(719.772)
- Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	36		-	178.563
- Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	36		(928.984)	-
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	7		679.300	1.005.999
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmış Finansman Geliri	7		(734.259)	(1.904.334)
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Gelirler İle İlgili Düzeltmeler	19		375.162	-
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	29-31		49.858	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler			(1.647.095)	(1.950.965)
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	4		(1.647.095)	(1.950.965)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	33		2.350.975	(3.511.496)
Duran Varlıkları Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazanç İle İlgili Düzeltmeler	34-35		-	170.724
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler			(66.875)	987.603
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			4.801.016	4.759.436
Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler			(13.058.883)	(6.749.524)
- İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6		(12.832.955)	(5.121.753)
- İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7		(225.928)	(1.627.771)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler			(1.659.796)	1.144.894
- İlişkili Taraplardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6		(1.935.674)	1.148.461
- İlişkili Olmayan Taraplardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9		275.878	(3.567)
Stoklardaki Artışlar (Azalışlar) İle İlgili Düzeltmeler	10		(15.047.953)	(26.956.453)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artışlar (Azalışlar)	12		(3.204.646)	3.604.889
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler			26.990.254	31.820.990
- İlişkili Taraplara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6		9.374.728	3.570.365
- İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7		17.615.526	28.250.625
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	21		642.579	806.082
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler			6.004.727	2.071.365
- İlişkili Taraplara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6		4.806.213	-
- İlişkili Olmayan Taraplara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9		1.198.514	2.071.365
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12		4.597.417	(102.199)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler			(462.683)	(880.608)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29		671.928	(953.687)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	29		(1.134.611)	73.079
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			17.584.807	7.124.823
Vergi İadeleri (Ödemeleri)			-	(9.833)

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.- 31.12.2018	Önceki Dönem 01.01.- 31.12.2017
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(5.341.297)	(8.497.913)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri			
	4	-	(59.896)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	150.203	29.208
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(5.491.500)	(5.694.948)
- <i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	14	(5.124.567)	(5.641.736)
- <i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	15	(366.933)	(53.212)
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Alımlarından Nakit Çıkışları	39	-	(2.772.277)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		(20.811.044)	3.486.094
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		66.265.597	22.228.540
- <i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>		66.265.597	22.228.540
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	36	(84.693.572)	(15.295.251)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	36	(84.693.572)	(15.295.251)
Ödenen Faiz	31	(2.383.069)	(3.447.195)
Türev Araçlardan Nakit Girişleri ve Çıkışları		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(8.567.534)	2.103.171
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	42	(8.567.534)	2.103.171
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	42	8.888.394	6.785.223
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	42	320.860	8.888.394

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN 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	Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş Karlar			
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özkaynaklar
01 OCAK 2017 Bakiyesi	49.221.970	5.500.255	8.680.485	(1.117.894)	-	960.423	(263.260)	(13.300.120)	49.681.859
Transferler	-	-	-	-	-	-	(13.300.120)	13.300.120	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	20.441.638	(20.719)	-	-	-	(186.146)	20.234.773
TFRS 9 Politika Değişikliği Sebebiyle Etki	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem net kar/(zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 ARALIK 2017 Bakiyesi	49.221.970	5.500.255	29.122.123	(1.138.613)	-	960.423	(13.563.380)	(186.146)	69.916.632
01 OCAK 2018 Bakiyesi	49.221.970	5.500.255	29.122.123	(1.138.613)	-	960.423	(13.563.380)	(186.146)	69.916.632
Transferler	-	-	-	-	-	-	(186.146)	186.146	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(876.915)	(508.739)	(1.324.671)	-	-	-	(2.710.325)
TFRS 9 Politika Değişikliği Sebebiyle Etki	-	-	-	-	-	-	(92.128)	-	(92.128)
Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem net kar/(zararı)	-	-	-	-	-	-	-	8.378.556	8.378.556
31 ARALIK 2018 Bakiyesi	49.221.970	5.500.255	28.245.208	(1.647.352)	(1.324.671)	960.423	(13.841.654)	8.378.556	75.492.735

VIII – KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Sermaye Piyasası Kurulu’nun Kurumsal Yönetim tebliği (II-17.1)’nin Kurumsal yönetim ilkelerine uyum başlıklı 8.Maddesine istinaden, ilgili tebliğ ekinde yer alan ve Kurul’un 10.01.2019 tarih ve 2019/2 sayılı SPK Bülteni’nde yayımlanan ayrıca 10.01.2019 tarih ve 2/249 sayılı kararı ile duyurulan “Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu’na (KYBF) aşağıda sunulan KAP adreslerinden ulaşılabilir.

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) : <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/742068>

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) : <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/742069>

2018 Yılı Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“DESA”) Sermaye piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal İlkeleri’nde yer alan prensipleri kendisine hedef olarak belirlemiştir.

Küreselleşme eğilimleri sonucunda finansal piyasalarda oluşan derinlik ile birlikte gelişen finansal piyasalarda etkin şekilde yer alabilmek için, istikrarlı ve kârlı büyüme performansı ile birlikte hissedarlara değer yaratmanın yanında, uluslararası standartlarda faaliyet gösterebilmek de büyük önem kazanmaktadır.

İyi kurumsal yönetimin özellikle şirketin sürdürülebilirliğine, finans ve sermaye piyasalarında güvenilirlik ve saygınlığının artmasına katkısı çok büyüktür.

Yasal ve düzenleyici kurallar çerçevesinde DESA gerekli bilgileri zamanında, güvenli, istikrarlı ve düzenli bir şekilde tüm yatırımcılarına ve analistlere eş zamanlı iletmektedir. İnternet sitemizde yer alan Yatırımcı ilişkileri bölümümüzde sunulan bilgilerle yatırımcılar ve diğer menfaat sahipleri DESA ile ilgili tarihsel ve güncel bilgilere eş zamanlı ve tam bir şekilde ulaşabilmektedir.

Şirketimiz yönetimi, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’nden kaynaklanan yükümlülüklerimize bir bütün olarak uyum sağlamayı amaçlamakta olup bu amacı doğrultusunda zaman içinde gerekli aksiyonları almıştır. Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği kapsamında şirketimiz için zorunlu tutulan ilkelere uyum sağlanmıştır.

BÖLÜM II- PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

2.1.1. Yatırımcı İlişkileri Birimi ve Görevleri

Pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, ve ana sözleşmeye uyulmakta ve bu hakların kullanılmasını sağlayacak uygulamalarda bulunmaktadır. Desa Deri San. ve Tic. A.Ş., 2004 yılında halka açılmasından itibaren bünyesinde pay sahipleri ile ilişkileri yürütmek üzere “Yatırımcı İlişkileri” birimini oluşturulmuştur. DESA ile pay sahipleri arasındaki tüm ilişkiler, aşağıdaki esaslara göre ilgili birimlerle yürütülen ortak çalışma sonucunda “Yatırımcı İlişkileri” birimi sorumluluğunda yerine getirilmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi, diğer birimlerle koordineli bir şekilde pay sahiplerinin ve potansiyel yatırımcıların, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere ve bilgi eşitsizliğine yol açmayacak şekilde düzenli olarak Şirketin faaliyetleri, finansal durumuna yönelik olarak bilgilendirilmesinden ve pay sahipleri ile şirket yöneticileri arasındaki iletişimin yönetilmesinden sorumludur.

Bu çerçevede Yatırımcı İlişkileri Birimi:

- Mevcut ve potansiyel yatırımcı olabilecek kurumlar ve aracı kurumlar nezdinde şirketin tanıtımının yapılması, bu kurumlarda çalışan analistler ve araştırma uzmanlarının bilgi taleplerinin karşılanması,
- Pay sahiplerinden gelen soruların ve taleplerin yanıtlanması,
- Yatırımcılara ilişkin veri tabanlarının ve kayıtların güncel ve düzenli olarak tutulmasının sağlanması,
- Pay sahipleri ile şirket üst yönetimi ve Yönetim Kurulu arasında bir köprü görevi üstlenerek çift yönlü bilgi akışının temin edilmesi,
- Şirket içerisindeki ilgili birimlere ve üst yönetime yönelik sermaye piyasalarındaki gelişmeler ve hisse senedi performansına ilişkin raporlama yapılması,
- Pay sahiplerinin DESA hakkında bilgi alabileceği internet sitesi, faaliyet raporu, yatırımcı sunumları, yatırımcı bültenleri, şirket tanıtım filmleri vb. iletişim araçlarının düzenli şekilde güncellenerek pay sahiplerinin en doğru, hızlı ve eksiksiz bilgiye ulaşması çalışmalarından sorumludur.

Ayrıca şirket içerisinde yürütülen Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasına yardımcı olur. Genel Kurul toplantı tutanağı aracılığıyla, oylama sonuçlarının kaydının tutulması sağlanır ve Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından Genel Kurul toplantı tutanağı ve ilgili raporlar pay sahiplerinin bilgisine sunulur.

Muhasebe Birimi tarafından hazırlanan finansal raporların ve özel durumların kamuya açıklanması gibi mevzuatın gerektirdiği her türlü kamuyu aydınlatma yükümlülüklerini yerine getirir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Pınar Kaya – Yatırımcı İlişkileri Birim Yöneticisi

Tel: 0212 473 18 00

Faks: 0212 698 98 12

E- mail: pinar.kaya@desa.com.tr

E- mail: yatirimciiliskileri@desa.com.tr

Bülent Uyarlar – Muhasebe Müdürü

Tel : 0212 473 18 00

Faks : 0212 698 98 12

E- mail : bulent.uyarlar@desa.com.tr

E- mail : yatirimciiliskileri@desa.com.tr

Yatırımcı İlişkileri Birim Yöneticisi Pınar Kaya ve Muhasebe Müdür Bülent Uyarlar, Şirketimiz Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Ayhan Diribaş'a bağlı olarak görev yapmaktadır. 2018 yılı içerisinde yürütülen yatırımcı ilişkileri faaliyetlerine ilişkin rapor 04.02.2019 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmuştur. Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Birim Yöneticisi Pınar Kaya Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme lisansına sahiptir. Bunun yanı sıra Yatırımcı İlişkileri Birimi Yöneticisi Pınar Kaya, 18.04.2018 tarihli Yönetim Kurulu kararlarıyla Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak atanmıştır.

2.1.2. 2018 Yılı Yatırımcı İlişkileri Birimi Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Yatırımcı ilişkileri birimine yöneltilen sorulara telefon ve e-posta yoluyla cevap verilmiştir. Yatırımcıların güncel bilgileri takip edebilmelerini teminen şirket internet sitesi düzenli olarak güncellenmiştir. Yatırımcılar için önem ihtiva eden açıklamalar, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) açıklanmasının ardından şirket internet sitesinde yayınlanmıştır.

2018 yılı boyunca, Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca toplam 54 adet özel durum açıklamasının kamuoyuna duyurusu yapılmıştır.

Yatırımcı araçlarındaki güncellemeler üçer aylık dönemler itibariyle yapılmaktadır. Yatırımcı taleplerinin yerine getirilmesinde mevzuata uyuma azami özen gösterilmekte olup geçtiğimiz yıl şirketimizle ilgili pay sahipleri haklarının kullanımı ile ilgili olarak intikal eden herhangi bir şikayet veya bu konuda bilgimiz dahilinde de şirketimiz hakkında açılan idari ve kanuni takip bulunmamaktadır.

2.2. PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

2.2.1. Bilgi Edinme ve İnceleme Hakkının Kullanım Esasları

Pay sahipleri arasında bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ayırım yapılmamaktadır. Pay sahiplerinden gelen ticari sır niteliğindeki bilgiler dışında tüm talepler ilgili birimlerden bilgi alınarak pay sahipleri ile telefon ya da e-posta ile paylaşılmaktadır.

Yıl içerisinde pay sahiplerini ilgilendirecek her türlü bilgi özel durum açıklamaları ile duyurulmakta ve söz konusu açıklamalar internet sitesinde yayımlanmaktadır.

2.2.2. Özel Denetçi Talep Hakkı

Ana sözleşmemizde özel denetçi ataması ile ilgili bir düzenleme olmakla birlikte, pay sahiplerinin bu yönde bir talebi olmamıştır. Şirket faaliyetleri, Genel Kurul'da tespit edilen Bağımsız Denetçi ve Kanuni Denetçiler tarafından periyodik olarak denetlenmektedir. 30.03.2018 tarihinde yapılan 2017 yılına ait Olağan Genel Kurul'unda 2018 yılı için seçilen bağımsız denetim şirketi, Birleşim Bağımsız Denetim ve YMM Anonim Şirketi'dir.

2.3. GENEL KURUL BİLGİLERİ

Genel Kurul toplantılarımız, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınarak pay sahibinin yeterli bilgilenmesine ve geniş katılımına imkân verecek şekilde gerçekleştirilmektedir.

2.3.1. 2017 Yılına Ait Olağan Genel Kurul

30.03.2018 tarihinde %80,94 nisap ile Olağan Genel Kurul toplantısı gerçekleştirilmiştir. Nama yazılı pay sahiplerine pay defterine kayıt için özel bir süre öngörülmemiş olup Türk Ticaret Kanunu ilgili hükümleri uygulanmıştır. Genel Kurul toplantımız Sanayi ve Ticaret Bakanlığı tarafından görevlendirilen Genel Kurul toplantılarımızın yapıldığı mekân, tüm pay sahiplerinin katılımına imkân verecek şekilde planlanmaktadır. Hükümet Komiseri gözetiminde katılımın kolaylaştırılması amacıyla Genel Kurul toplantısı, şirket merkezinde yapılmıştır. Genel Kurul gündeminde yıl içerisinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında ayrı bir gündem maddesine yer verilmiştir. Ayrıca pay sahipleri tarafından gündem önerisi verilmemiştir. Toplantıya medyadan katılım olmamıştır.

Türk Ticaret Kanunu çerçevesince, 2017 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı elektronik oy kullanımına

açık bir şekilde gerçekleştirilmiştir.

2.3.2. Davet ve İlanlar

Genel Kurul toplantılarına davet Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu ve şirket Ana Sözleşmesi hükümlerine göre, Yönetim Kurulu'nca yapılmaktadır. Genel Kurul'un yapılması için Yönetim Kurulu kararı alındığı anda KAP aracılığı ile gerekli açıklamalar yapılarak kamuoyu bilgilendirilmektedir.

Genel Kurul toplantı ilanı, gerekli hukuki mevzuat çerçevesinde mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde günlük yayınlanan gazetelerden birinin tüm Türkiye baskılarında ve Türkiye Ticaret Sicil gazetesinde yayınlanmaktadır.

2017 yılına ait Olağan Genel Kurula ilişkin toplantı gün ve saatini, toplantı yerini, gündem maddelerini, pay sahiplerinin Olağan Genel Kurul'a katılım prosedürü, vekaletname örneği ve düzenleme usulü hakkında gerekli bilgiyi içeren ilan Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 08.03.2017 tarihli ve 9279 sayılı nüshasında ve Türkiye çapında yayımlanan 08.03.2017 tarihli Yeni Söz gazetesi'nin 1991 sayılı nüshasında yayımlanmıştır.

İnternet sitesinde yayımlanan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı ile beraber Genel Kurul toplantı duyurularında; toplantı gün ve saati, toplantı yeri, gündem, davetin Yönetim Kurulu tarafından yapıldığı ve pay sahiplerinin Genel Kurul'a katılım prosedürü açıklanmıştır.

Bunun yanı sıra Şirket'in ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, Şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunuyorsa her bir imtiyazlı pay grubunu temsil eden pay sayısı ve oy hakkı, Şirket'in ve Şirket'in önemli iştirak ve bağlı ortaklıklarının geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek hesap döneminde planladığı Şirket faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerindeki değişiklikler ve bu değişikliklerin gerekçeleri ile değişikliğe taraf olan tüm kuruluşların son iki hesap dönemine ilişkin faaliyet raporları ve yıllık finansal tabloları, Genel Kurul toplantı gündeminde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin azli, değiştirilmesi veya seçimi varsa, azil ve değiştirme gerekçeleri, Yönetim Kurulu Üyeliği'ne aday gösterilecek kişiler hakkında bilgi; gündemde yer alan Esas Sözleşme değişikliği ile ilgili Yönetim Kurulu kararı ile birlikte, Esas Sözleşme değişikliklerinin eski ve yeni şekilleri, Yönetim Kurulu Üyelikleri'ne aday gösterilecek kişilerin; özgeçmişleri, son on yıl içerisinde yürüttüğü görevler ve ayrılma nedenleri, Şirket ve Şirket'in ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve bu kişilerin Yönetim Kurulu Üyesi seçilmesi durumunda, Şirket faaliyetlerini etkileyebilecek benzeri hususlar hakkında bilgi, Genel Kurul toplantı ilanının yapıldığı tarihten sonraki 1 hafta içerisinde kamuya açıklanmıştır.

Genel Kurul toplantısına ilişkin ilanlar, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak biçimde Şirket merkezinde ve internet sitesinde (www.desa.com.tr) Genel Kurul'dan 21 gün önceden yayımlanmıştır.

Genel kurul toplantısında cevaplandırılmayan ancak daha sonra Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından yazılı olarak cevaplanan herhangi bir soru bulunmamaktadır.

2.3.3. Oy Kullanma Yöntemleri

Genel Kurul toplantısında vekâletname yoluyla kendisini temsil ettirecek pay sahipleri için vekâletname örneği internet sitemizde ve gazete ilanı ile pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

2.3.4. Genel Kurula Katılım Esasları

Şirketimizde A Grubu hisseler nama yazılı, B Grubu hisseler hamiline yazılıdır. Şirketimizin 30.03.2018 tarihinde yapılan 2017 yılına ait olağan genel kurulunda, hisseleri Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde Aracı Kuruluşlar altındaki yatırımcı hesaplarında saklamada bulunan hissedarlarımızdan Genel Kurul

toplantısına katılmak isteyenlerin Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin "Genel Kurul" işlemlerini düzenleyen hükümleri çerçevesinde Genel Kurul Pay Sahipleri Listesi'ndeki kayıtları dikkate alınmıştır. Bu pay sahipleri genel kurul toplantılarına bizzat kendileri katılabileceği gibi üçüncü bir kişiyi de temsilcisi olarak genel kurula gönderebilir. Temsilcinin pay sahibi olması şartı aranmaz.

Genel kurul toplantılarında hissedarlar Sermaye Piyasası Kurulunun vekâleten oy kullanılmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kendilerini diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkete hissedar olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri hissedarın sahip olduğu oyları kullanmaya yetkilidirler.

2.3.5. Toplantı Tutanakları

Toplantı tutanaklarına toplantı bitiminden hemen sonra www.kap.gov.tr adresinden ve www.desa.com.tr adresindeki internet sitemizden ulaşılabilmektedir. Ayrıca şirket merkezinde bu tutanaklar hissedarlarımızın incelemesine açık olup; talep eden yatırımcılarla paylaşılmaktadır.

2.4. OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI

2.4.1. Oy Hakkı Kullanımı

Şirketimizde oy hakkının kullanılmasını zorlaştıracı uygulamalardan kaçınılmakta; tüm pay sahiplerine eşit, kolay ve uygun şekilde oy kullanımı imkanı sağlanmaktadır. Şirketimizde oy hakkını haiz olan imtiyazsız pay sahibi, bu hakkını kendisi kullanacağı gibi pay sahibi olmayan üçüncü bir şahıs vasıtasıyla da kullanabilir. Ana Sözleşmesinde imtiyazsız paylar için, pay sahibi olmayan kişinin temsilci olarak vekâleten oy kullanmasını engelleyen hüküm bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulumuzun 06.01.2016 tarihli kararı ile; 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uyum sağlamak amacıyla, Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin, "Genel Kurul" başlıklı 20. maddesinin, "Oy Verme ve Vekil Tayini" başlıklı d bendinin tadil edilmesi amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulması kararı alınmıştır. Esas Sözleşme değişikliği başvurusuna, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.01.2016 tarih ve 29833736-110.03.02-E.520 sayılı yazısı ile onay verilmiştir. Ayrıca tadil tasarısına, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından 26.01.2016 tarih ve 67300147 – 431.02 sayılı yazı ile onay verilmiştir. Şirketimizin 31.03.2016 tarihli 2015 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında değişiklik metni ortaklar onayına sunulurken kabul edilmiştir.

Söz konusu esas sözleşme değişikliğine göre; olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında A grubu hissedarların 1 (bir) hisse karşılığı 15 (onbeş), A grubu hisse dışı hissedarların 1 (bir) hisse karşılığı 1 (bir) oy hakkı vardır.

2.4.2. Azınlık Hakları

Şirketimizde azınlık haklarının kullanımına özen gösterilmektedir. 2018 yılında şirketimize bu konuda ulaşan eleştiri ya da şikayet olmamıştır. Oy hakkında imtiyaz taşıyan paylarımız bulunduğundan, birikimli oy kullanımının düzenlenmesi söz konusu değildir.

A grubu hisse senetlerinin 5 yönetim kurulu üyesinin 4'ünü belirleme hakkına sahiptir. Karşılıklı iştirak ilişkisi içinde bulunan şirket bulunmamaktadır. Şirket esas sözleşmesinde birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemiştir.

Azlık haklarının sermayenin yirmide birinden daha düşük bir şekilde belirlenmesine ilişkin olarak esas sözleşmede bir hüküm bulunmamaktadır.

2.5. KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE KAR DAĞITIM ZAMANI

2.5.1. 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 globâl 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 kârına katılım konusunda imtiyaz bulunmamaktadır.

2.5.2. Kâr Dağıtım Zamanı

Kâr payı dağıtımıyla ilgili olarak Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri ve Şirketimiz Ana Sözleşmesinde hükümleri esas alınarak, Genel Kurul'un onayına ve belirlenen yasal sürelerle uyulmaktadır.

2.6. PAYLARIN DEVRİ

Ana Sözleşmemizde, halka açık B grubu pay sahiplerinin paylarını serbestçe devretmesini zorlaştıracı uygulamalar ve pay devrini kısıtlayan hükümler mevcut değildir. Hamiline yazılı hisse senetleri Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre devir ve temlik olunur. Hâkim ortağın elinde bulunan halka kapalı A grubu paylar için ise, Ana Sözleşme'nin 9. maddesine göre diğer A grubu pay sahiplerinin şirket nezdinde mevcut hisseleri oranında önalım hakkı bulunmaktadır.

Bölüm III- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. KURUMSAL İNTERNET SİTESİ ve İÇERİĞİ

Desa Deri San. ve Tic. A.Ş.'nin resmi web sitesi (www.desa.com.tr) periyodik olarak güncellenmekte ve internet sitesinde geçmişe dönük bilgiler de yer almaktadır. SPK Kurumsal Yönetim ilkeleri gereği şirket internet sitesinde gerekli bilgiler yayımlanmaktadır. Şirketimizin yıllık faaliyet raporları hem İngilizce hem de Türkçe olarak yayınlanmaktadır. Mevcut ve potansiyel yatırımcılara ve aracı kurumlara daha kapsamlı bilgi akışının sağlanmasını teminen internet sitesinde ayrıca oluşturulan yatırımcı ilişkileri bölümünde Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen hususları içerecek şekilde aşağıda belirtilen konularda yatırımcılarımız düzenli olarak bilgilendirilmektedir.

- Şirket ana sözleşmesi
- Ticaret sicil bilgileri
- Finansal Veriler
- Denetim Raporları
- Faaliyet raporları
- Kurumsal Yönetim Uygulamaları ve Uyum Raporu

- Kurumsal Yönetim Komitesi Görev ve Çalışma Esasları
- Özel Durum Açıklamaları
- Genel Kurul Gündemi
- Genel Kurul Toplantı Tutanaqları
- Hâzirun Cetveli
- Ortaklık Yapısı
- Şirket Politikaları
- Yönetim Kurulu Üyeleri
- Vekâletname örneği
- Sıkça sorulan sorular
- İletişim

3.2. Faaliyet Raporu

Faaliyet raporları, hissedarlarımızın, kamuoyunun ve diğerk tüm menfaat sahiplerinin Şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda ve Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda gerekli görülen detayda hazırlanır.

Bölüm IV- MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

Menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren konularda, şirket bilgilendirme politikası doğrultusunda, basın yoluyla, özel durum açıklamalarıyla, basın ve analist toplantıları aracılığıyla ve elektronik ortamda bilgilendirilirler.

Yönetime katılım Yönetim Kurulu'na seçim gerektirmekle birlikte, çalışanların yönetime katılımı çeşitli iş süreçleri ile özendirilmektedir. Menfaat sahiplerinin şirketin mevzuata aykırı ve etik olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetim Komitesine iletebilmesi için herhangi bir kısıtlamaya gidilmemiştir. Şirkette, yasal düzenlemelere uyumun sağlanması ve bunun gözetimi Denetimden Sorumlu Komite'nin, kurumsal yönetimle ilgili konularda ortaklar ve menfaat sahiplerinden gelen şikayetlerin incelenmesi ve sonuca bağlanması ise Kurumsal Yönetim Komitesi'nin sorumluluğundadır.

4.2. MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI

Menfaat sahiplerinin şirket yönetiminde yer almasına ilişkin herhangi bir model oluşturulmamıştır. Diğer taraftan, çalışanlar ve diğer menfaat sahipleri ile yapılan toplantılarda iletilen talep ve öneriler yöneticiler tarafından değerlendirmeye alınmakta ve bunlara ilişkin politika ve uygulamalar geliştirilmektedir.

4.3. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI

En önemli kaynağımızın insan olduğu gerçeğini hiçbir zaman unutmadan, bugünü yaşarken gelecek için gerekli insan kaynağına sahip olmayı hedefleyen şirketimizin insan kaynağı politikasını şöyle özetliyoruz: "Her kademedeki insan kaynağımızı kendimiz yetiştireceğiz".

Bu felsefeye uygun olarak DESA, çalışanlarını eğitmek ve geliştirmek amacıyla, eğitim ve geliştirme çalışmalarını kendi bünyemizde yürütüyoruz. Ayrıca bu politikanın başarılı olması içinde kuruluşumuza kazandıracığımız personelde aradığımız niteliklerin kişinin yapacağı işe uygun olmasını, öngörüsü açık ve kariyer beklentisi olan kişileri seçiyoruz. Kuruluşumuzda çalışan tüm personele, iş görüşmesi sırasında görev ve sorumlulukları açıkça anlatılmakta sonrasında işe girişinde oryantasyon eğitimi vermekte ve görev tanımını yazılı olarak kendilerine vermekteyiz.

İşletme içerisinde motivasyonun arttırılarak, kurumsal ve kişisel hedeflerin paralel hale getirilmesine yönelik, çalışan personelin karşılaştığı sorunların çözümü için problemlerin sistematik bir şekilde yönetime aktarılmasını sağlamak, çalışanların sosyal sorumluluk standardı çerçevesindeki taleplerini değerlendirerek onların taleplerini yönetimle paylaşmak, için "ortak çalışma kurulu" oluşturulmuştur. Her bölümden personelimizin kendi oyları ile seçtiği temsilciler bu kurulu oluşturur ve yazılı yönetmeliklerine uygun olarak düzenli aylık toplantılar yaparak çalışırlar.

Kuruluşumuzda ayrımcılık konusunda bir şikayet yoktur ve bu konuda düzenli olarak müşterilerimizin talepleri üzerine bağımsız denetçiler tarafından yapılan sosyal sorumluluk denetlemelerinde de konu ile ilgili bir şikayet oluşmamıştır. Ayrıca işletme içerisinde tüm çalışanların görebileceği yerlerde de "sosyal sorumluluk politikası" asılı bulunmaktadır.

Şirketin 31.12.2018 tarihi itibari ile toplam çalışan sayısı 1.885 kişidir.

4.4. ETİK KURALLAR ve SOSYAL SORUMLULUK

Şirket ve çalışanlar için etik kurallar oluşturulmuş, belirlenen bu etik kurallar İnsan Kaynakları El Kitabı'yla şirket çalışanlarına, şirket bilgilendirme politikası çerçevesinde de kamuya açıklanmıştır. Desa, 46 yıllık tarihinde dürüstlük, saygınlık, etik davranış ve yasalara ve düzenleyici kurallara uyum kültürü her zaman ön planda olmuştur.

Çalışanlarıyla birlikte, müşterilerinin tatminini sağlayarak sağlıklı gelişmeyi, evrensel kalite ve standartlarda ürün ve hizmetler sunmayı amaçlayan, bu suretle ülkesi, müşterileri, ortakları, ihracat yapmış olduğu firmalar nezdinde güvenilirlik, devamlılık ve saygınlık simgesi olmayı hedefleyen, Desa'nın değerleri bu amaçlara ulaşmada izlenecek yola ışık tutmakta olup; internet sitesi aracılığıyla kamu ile paylaşılmaktadır. Desa'nın bugünkü başarısı ve hedeflerine ulaşmak için güç aldığı en önemli değerleri etik değerleridir.

Desa, kurulduğundan bu yana sosyal ve kültürel faaliyetleri desteklemeye önem vermiştir. Bu amaçla, çeşitli faaliyetlerde sponsorluklar üstlenmektedir.

Desa, İş Kanunu, SGK ve İşçi Sağlığı ve İş Güvenliği konusundaki kanunlar çerçevesinde oluşturmuş olduğu sistem doğrultusunda faaliyet göstermektedir. Desa aynı zamanda ETI BASE CODE denetimlerini Sedex sistemince akredite edilmiş firmalar tarafından yaptırılmakta olup tüm raporlar Sedex sistemine yüklenmektedir. Denetimler kalite, çevre, yönetim sistemi ve SA8000 olmak üzere birçok konuda yapılmaktadır.

Şirket kendi oluşturduğu Çevre Politikası ve Sistemi dahilinde, yer aldığı sektörün çevre ile ilgili uyması gereken normlarına sadık üretim yapmaktadır. Dönem içinde çevreye verilmiş zarardan dolayı şirket aleyhine açılan herhangi bir dava bulunmamaktadır. Şirketimizin etik kuralları internet sitemiz (www.desa.com.tr) de de yayımlanmaktadır.

BÖLÜM V- YÖNETİM KURULU

5.1. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI ve OLUŞUMU

Yönetim Kurulu üyesi seçimlerinde Türk Ticaret Kanunu, SPK mevzuatı ve Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde hareket edilmektedir. Yönetim Kurulu ikisi bağımsız üye olmak üzere toplam beş üyeden oluşmaktadır.

Melih ÇELET-İcracı Üye- Yönetim Kurulu Başkanı

Burak ÇELET- İcracı Üye - Genel Müdür

Burçak ÇELET- İcracı Olmayan Üye - Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Muvaffak Batur- İcracı Olmayan Bağımsız Üye

Numan Emre Bilge – İcracı Olmayan Bağımsız Üye

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ilgili faaliyet dönemi itibarıyla bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanları aşağıdaki gibidir:

30.03.2018 tarihli olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Yönetim Kurulu'na "Bağımsız Üye" sıfatıyla seçilmem dolayısıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri gereği;

- Desa Deri San. Ve Tic. A.Ş.'nin ilişkili taraflarından biri veya Desa Deri Sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim, üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımların arasında son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye ve önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını,
- Son beş yıl içerisinde, başta Desa Deri'nin denetimi, derecelendirmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Desa Deri'nin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- Son beş yıl içerisinde, Desa Deri'ye önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Kamu Kurum ve Kuruluşlarında tam zamanlı görev almadığımı,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- Desa Deri faaliyetlerine olumlu katkıda bulunabilecek, ortaklar arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Desa Deri'nin faaliyetlerini işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olduğumu,

Yönetim Kurulumuz, ortaklarımız ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunarım.

Yönetim Kurulu Üyelerinin özgeçmişleri aşağıdaki gibidir:

Melih ÇELET – Yönetim Kurulu Başkanı

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

Burak ÇELET – Yönetim Kurulu Üyesi – Genel Müdür

1999 yılında Boğaziçi Üniversitesi'nde Makine 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 Birleşmiş Markalar Derneği Yönetim Kurulu Üyeliği, İstanbul Deri ve Deri Mamulleri İhracatçıları Birliği Yönetim Kurulu Üyeliği, Deri Tanıtım Grubu Yönetim Kurulu Üyeliği ile beraber Turquality Çalışma Grubu Üyeliği görevlerini yürütmektedir. Sn. Burak ÇELET İngilizce 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 yapmaktadır. Şirketimizde 2004 yılından bu yana yönetim kurulu üyeliği görevinin yanı sıra E-Ticaret biriminde görev yapmakta olan Sn. Burçak ÇELET, İtalyanca, İngilizce ve Fransızca bilmektedir.

Muvaffak BATUR – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1967 Kabataş Erkek Lisesi Mezunu olan Sn. Muvaffak Batur, Lisans eğitimini 1971 yılında İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi Bölümü'nde tamamlamıştır. 1973 yılından itibaren İstanbul Barosuna kayıtlı olarak mesleğine devam etmekte olup Ticaret Hukuku, Şirketler Hukuku, konularında çeşitli şirketlere Hukuk Müşaviri olarak danışmanlık hizmeti vermektedir. Sn. BATUR, Şirketimizin 30.03.2018 tarihli 2017 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 30.03.2018 tarihli 2017 yılına ait olağan genel kurulda iki yıl süreyle bağımsız üye olarak seçilmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimiz, bağımsızlık beyanlarını Aday Gösterme Komitesi'nin de görevini yürütmekte olan Kurumsal Yönetim Komitesi'ne iletmışlerdir. Kurumsal Yönetim Komitesi, bağımsız yönetim kurulu üye adaylarına dair hazırladığı aday gösterme raporunu 15.03.2018 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunmuştur. 30.03.2018 tarihli olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Sn. Muvaffak Batur ve Sn. Numan Emre Bilge'yi Yönetim Kurulu'na "Bağımsız Üye" sıfatıyla 2 (iki) yıllığına seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması belli bir kurala bağlanmamış olup, üyelerden Sn. Numan Emre Bilge, Zin D Yatırım ve Yönetim Geliştirme A.Ş.' de Genel Müdürlük ve Yönetim Kurulu Başkan vekilliği görevlerini yürütmektedir. Şirketimizin mevcut Yönetim Kurulu'nda bir kadın üye bulunmaktadır.

5.1. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI

Yönetim Kurulu'nun Faaliyetleri Türk Ticaret Kanunu ve Ana Sözleşmesinde hükümleri çerçevesinde yürütülmektedir. Yönetim Kurulu, işlerin gerektirdiği ölçüde toplanmaktadır. Yönetim Kurulu 2018 yılında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 390. maddesinin 4. fıkrası çerçevesinde alınan kararlarla

birlikte yıl içinde alınan karar sayısı 66 olmuştur. Yönetim kurulu üyelerinin ağırlıklı oy hakkı bulunmamakta olup, her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu toplantılarında oylar kabul veya red olarak açıklanır. Red oyu veren kararın gerekçesini yazarak imzalar. Ancak yakın zamanda bu türde bir muhalefet veya farklı görüş beyan edilmediğinden kamuya açıklama yapılmamıştır. Şirket Yönetim Kurulu'na fiilen katılıma özen gösterilmektedir.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar henüz sigorta ettirilmemiştir.

5.1. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI ve BAĞIMSIZLIĞI

Kurumsal Yönetim'le ilgili çalışmalar 2005 yılında başlatılmıştır. Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan Denetim Komitesi 26.05.2004 tarihli ve 18 no.lu yönetim kurulu kararıyla kurulmuştur.

2014 yılı faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, 19.06.2012 tarihli ve 22 no.lu yönetim kurulu kararıyla Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Oluşturulan komiteye Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görev ve sorumlulukları atanmıştır. 20.05.2013 tarihli ve 16 no.lu yönetim kurulu kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Komite başkanlığına 18.04.2018 tarih ve 35 sayılı karar ile Numan Emre Bilge, üyeliğine de Burçak Çelet seçilmiştir.

5.1.1. 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. Bu komite icrada görevli olmayan bağımsız üyelerden oluşturmaktadır.

Denetim Komitesi Üyeleri:

Başkan: Muvaffak Batur

Üye: Numan Emre Bilge

5.1.2. 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 üyelerimizden Sn. Muvaffak Batur'un 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 üyelere oluşması gerektiğinden dolayı kendisi bu görevleri yürütmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri:

Başkan: MUVAFFAK BATUR

Üye: BURÇAK ÇELET

Üye: Pınar KAYA

5.1.3. Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesinin görevleri; Yönetimsel risk ve zafiyet oluşturabilecek alanların tespit edilmesi ve eksikliklerin giderilmesi konusundaki planlar hakkında yönetimin ve ilgili tarafların görüşlerini almak. Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak. Risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirmek. Yönetim ile ilgili ortaklığa ulaşan önemli şikayetleri incelemek; sonuca bağlanmasını sağlamak ve çalışanların bu konulardaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde yönetime iletilmesini temin etmektir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeleri:

Başkan: NUMAN EMRE BİLGE

Üye: BURÇAK ÇELET

5.4. RİSK YÖNETİMİ ve İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Şirketin risk yönetimi finansal risk, piyasa riski ve operasyonel risklerin düzenli olarak incelenmesini içermektedir. İç Denetim, risk değerlendirmelerinin sonuçlarına bağlı olarak şirketin yönetimini, faaliyetlerini ve bilgi sistemlerini kapsayan kontrollerin yeterliliğini ve etkinliğini değerlendirmektedir. Bu değerlendirmeler, mali ve operasyonel bilgilerin güvenilirliğini, faaliyetlerin etkinlik ve verimliliğini, varlıkların korunmasını, kanunlara, düzenlemelere ve sözleşmelere uyum konularını kapsamaktadır. Şirketimiz İç Kontrol'den Sorumlu Uzmanı Tuncay Erol'dur.

5.5. ŞİRKETİN STRATEJİK HEDEFLERİ

Desa'nın misyonu, vizyonu, hedefleri ve etik değerleri kurumsal kimlik dosyasına eklenerek ve şirket web sitesinde kamuoyuna sunulmuştur.

Yönetim Kurulu yöneticiler tarafından hazırlanan stratejik hedeflerin oluşturulmasına katılmakta ve onaylamaktadır. Faaliyetler aylık, 3 aylık, 6 aylık, 9 aylık ve yıllık olarak değerlendirilmektedir. 2019 yılı stratejik hedefleri oluşturulmuş olup satış-pazarlama ve üretim hedefleri gözden geçirilmeye başlanmıştır. Hedeflerin yayılımı çalışmaları devam etmektedir. Önümüzdeki 5 yıllık stratejik planlama çalışmalarına başlanmıştır. Bütün bölümler için finansal, müşteri, süreç ve öğrenme gelişme hedeflerinin indikatörleri oluşturularak 2018 yılı gerçekleşen durum belirlenmiş, 2019 yılı öngörüsü yapılmıştır.

5.6. MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan hak, menfaat ve ücretler Genel Kurul'da alınan kararlara bağlı olarak uygulanmaktadır. Faaliyet dönemi içinde herhangi bir yönetim kurulu üyesine borç, kefalet, kredi ve benzeri menfaatler sağlanmamıştır. Yönetim Kuruluna sağlanan ücret alanındaki mali haklar Genel kurulda görüşülmekte olup toplantı tutanakları vasıtası ile kamuoyu bilgilendirilmektedir. Belirlenen haklar kişi bazında değil icracı üye olup olmadığı ya da bağımsız üyelik durumuna göre bilgilendirilmektedir. Yönetim kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme esasları 20.05.2013 tarih ve 15 no.lu yönetim kurulu kararıyla kabul edilmiş ve şirket internet sitesinde yatırımcı ilişkileri bölümünün altına koyulmuştur. Politika aynı zamanda 2013 yılı olağan genel kurulunda şirket ortaklarının bilgisine sunulmuştur.

Melih ÇELET

Burak ÇELET

Ayhan DİRİBAŞ

Yönetim Kurulu Başkanı

Genel Müdür

Genel Müdür Yardımcısı