



**DERLÜKS DERİ
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
01.01.2020 – 31.12.2020 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

1) Görüş

Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 01.01.2020-31.12.2020 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, 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 Grup'tan 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, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 01.01.2020-31.12.2020 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 5.02.2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; grubun o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle konsolide finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda konsolide finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, grubun gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de

açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun 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,
- Grup'un 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 imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide 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, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin konsolide 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 Eray Yanbol'dur.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.

Member of JPA International

Eray Yanbol, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 5 Şubat 2021



İÇİNDEKİLER

BAŞKANIN MESAJI	5
1-GENEL BİLGİLER	7
2- YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL	8
3- GENEL KURUL TOPLANTISI	12
4- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	17
5- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	17
6- FİNANSAL DURUM	38
7- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ	46
8- DİĞER HUSUSLAR	48
9- KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI	56
10- SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKESİNE UYUM	56

TABLÖLER

Tablo 1- Ortaklık Yapısı-Pay Oranları	7
Tablo 2- Yönetim Kurulu	8
Tablo 3- Yapılan Yatırımlar	27
Tablo 4- Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Komiteleri	28
Tablo 5- Geçmiş Yıl Karşılaştırmalı Mali Tablolar	39
Tablo 6- Geçmiş Yıl Karşılaştırmalı Mali Oranlar	39
Tablo 7- Satılan Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	41
Tablo 8- Portföyde yer alan yatırım amaçlı gayrimenkuller	49
Tablo 9- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kira gelirleri	50
Tablo 10- Ortaklığın ilgili hesap dönemine ait karşılaştırmalı finansal durum tablosu	50
Tablo 11- Ortaklığın ilgili hesap dönemine ait karşılaştırmalı kapsamlı gelir tablosu	53

ŞEKİLLER

Şekil 1- Deri ve ürünleri ihracatının bölgesel dağılımı	20
Şekil 2- Deri ve türevleri ihracatının ürün bazında dağılımı	21
Şekil 3- Dünya enerji tüketimi	24
Şekil 4- Enerji kaynakları küresel paylar	24
Şekil 5- Türkiye’de elektrik enerjisi kurulu gücü	25
Şekil 6- Türkiye’de elektrik enerjisi kurulu gücü dağılımı	26
Şekil 7- Türkiye’de elektrik enerjisi kurulu gücü dağılımı gelişimi	26
Şekil 8- Şirket pay senedi prformansı	45

KISALTMALAR

A.Ş.	Anonim Şirket
BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
BORAN	Boran Meşrubat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Derlüks, Derlüks Deri	Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
EUR	Euro
FAVÖK	Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kâr
HAVANA, HAVANA MOTOR	Havana Motorlu Araçlar Sanayi Ticaret Anonim Şirketi
VUK	Vergi Usul Kanunu
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
TL	Türk Lirası
USD	Amerikan Doları
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu
ŞİRKET	Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
GRUP	Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
ORTAKLIK	Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
ÖTV	Özel Tüketim Vergisi
TTK	Türk Ticaret Kanunu
IDMİB	İstanbul Deri ve Deri Mamulleri İhracatçıları Birliği
İTKİB	İstanbul Tekstil ve Konfeksiyon İhracatçı Birlikleri
TOPRAK, ENERJİ	TOPRAK Toprak Yenilenebilir Enerji A.Ş.

BAŞKANIN MESAJI

Değerli Ortaklarımız,

Küresel ölçekteki koronavirüs salgınına bağlı olarak, dünyada ve ülkemizde yaşanan ekonomik dalgalanmaların şekillendirdiği zor bir yılı daha tamamladık. Bunun yanı sıra ticaret savaşları, korumacılık politikaları, Amerikan seçimleri ve komşularımızla yaşanan jeopolitik gelişmeler de önemli gündem maddelerinden bazıları oldu. Gelişmiş ve gelişmekte olan ülke merkez bankalarından gelen yeni genişlemeci adımlar ve hazinelerin destekleme tedbirleri, belki de çok büyük bir küresel krizin, nispeten daha hafiflemesini sağladı.

Türkiye ekonomisi ise, 2019 yılı üçüncü çeyreği itibarıyla yeniden artıya geçerek pozitif büyümeyi yakalamasına rağmen, 2020 yılında koronavirüs etkisiyle tekrar zor günler yaşadı. Ancak, zamanında alınan tedbirler ve yapılan desteklemeler sonucu düşen faiz oranları ve enflasyon ile birlikte, piyasalarda bir miktar dengelenme ve temel makro ekonomik göstergelerde belirgin iyileşmeler gözlemlendi. Ülkemiz geçen yıl, Çin ile birlikte büyüyen nadir ekonomilerden oldu.

Bu pandemi sürecinde dünya ekonomik ve sosyal koşulları değişti. Birçok sektör etkinliğini kaybederken, yeni normalde bazı sektörler öne çıktı. İnsan davranışları, tüketim ve yaşam alışkanlıkları yeni döneme uyum göstermeye başladı. Tüm bu gelişmeler yaşanırken Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş. de, 2020 yılında değişime uğrayarak güçlü bir performans sergiledi. Deri konfeksiyon üretimi ile başladığımız yolculuğumuzu önce içecek dağıtımı, sonra özellikle elektrikli otomobil ithalatı ve satışı, yenilenebilir enerji üretimi ve içecek dışı gıda ve diğer hızlı tüketim maddeleri dağıtımı sektörlerine yatırım yaparak sürdürdük. Şirketimiz üst yönetimimizin aldığı tedbirler sayesinde ve siz yeni ortaklarımızın desteği ile önce tüm finansal borçlarımızı ödedi. Yatırım amaçlı edindiği gayrimenkullerini doğru bir zamanlamayla elden çıkardı. Bu önemli ekonomik belirsizlik ve kriz sürecini net nakit pozisyonunda karşılayarak, tüm paydaşlarıyla birlikte yara almadan ve hatta güçlenerek atlattı. Değişimin getirdiği büyüme ve kârlılık amacıyla yapılan yatırımlar sayesinde, maliyetlerimizi kontrol altında tutarak arz ve talep yönündeki ciddi zorlukların üstesinden başarıyla geldik. Şirketimizin cirosu 205 milyon TL'ye yaklaşırken, net kâr 7 milyon TL'yi aştı.

Belki bu yolculuğa çıkarken planlarımız farklıydı. Ancak, ticaret ve üretim, değişim ve öngörü gerektiren aktif süreçler. Bu nedenle Şirketimiz de değişmeye karar vererek, şimdilik dört sektörde sürdürdüğü faaliyetlerini bir çatı altında toplamayı hedefledi. Bu amaçla Sermaye Piyasası Kurulu'na holdingleşme için gerekli baş vurusunu yaptı. Amacımız önümüzdeki süreçte, siz değerli ortaklarımızın da katkısıyla yeni ekonomi normalinde öne çıkan sektörlerde "büyümek ve kâr üretmektir". Bu kapsamda mevcut sektörlerde kapasite artırımı ve yeni sektörlerde yatırımların yanı sıra, stratejik iş birlikleri ile büyümek önceliklerimiz arasında yer alacaktır.

Faaliyetlerini eşitlikçi, şeffaf, sorumluluk sahibi ve hesap verilebilir yönetim anlayışıyla şekillendiren Ortaklığımızın öncelikli konularından bir tanesi de kurumsal yönetim ve sürdürülebilirlik ilkelerine uyumdur. Bu amaçla da yönetim ve icrayı ayırştırmak için gerekli düzenlemeler yapılmakta, bütün paydaşların haklarını koruyacak düzenlemeler planlanmaktadır. Ayrıca, iş güvenliği ve çalışan sağlığı konusuna azami özen gösterilmektedir. Önümüzdeki süreçte Derlüks'ün sosyal sorumluluk projelerinde daha aktif bir rol alması da planlar arasındadır.

2020 yılında gerçekleşen tüm başarıları, özverili çalışanlarımız, sadık müşterilerimiz ve bize güvenen ortaklarımızla birlikte gerçekleştirdik. Daha nice başarılarda beraber yol almayı diliyor, önümüzdeki yıl da başarılarımızın katlanarak artmasını temenni ediyorum.

Saygılarımla,

Cemal Güzelci

Yönetim Kurulu Başkanı

1- GENEL BİLGİLER

Faaliyet raporunun ait olduğu hesap dönemi: 01.01.2020 – 31.12.2020

Şirket genel bilgileri:

Ticaret Unvanı : Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ticaret Sicil No : 471311 (İstanbul Tic. Sicili)
Mersis No. : 0293086436000001
Merkez Adresi : Kazlıçeşme Mah., Demirhane Cad., Hacı Reşit Bey Sok. No:11
34020 Zeytinburnu-İstanbul
İletişim Bilgileri : Tel: (0212) 416 59 96 (Pbx Faks: (0212) 416 59 98
Vergi Dairesi / Vergi No : Zeytinburnu V.D. / 293 086 43 60
İnternet Sitesi Adresi : www.derlüksleather.com , www.emilianozapata.com

a) Sermayesi:

Şirket'in sermayesi 27.750.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve bir oy hakkına sahip tamamı nama yazılı 27.750.000 paya bölünmüştür.

Bu sermaye 26.12.2019 ve 270533 sayı ile tescil edilmiştir.

b) Ortaklık yapısı ve hesap dönemi içerisinde meydana gelen değişiklikler:

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Pay %	Pay tutarı	Pay %	Pay tutarı
Cemal Güzelci	10,81	3.000.000	50,45	14.000.000
Halka açık kısım	89,19	24.750.000	49,55	13.750.000
Toplam Sermaye	100,00	27.750.000	100,00	27.750.000

Tablo 1- Ortaklık Yapısı-Pay Oranları

3.000.000 adet Cemal Güzelci %10,81, 24.750.000 adet halka açık kısım %89,19 olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) nezdinde takip edilmektedir.

13.03.2020 tarihinde Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş. payları ile ilgili olarak 2,15-2,18 TL fiyat aralığından 285.000 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi Cemal Güzelci tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesindeki payları/oy hakları 13.03.2020 tarihi itibariyle %51,48 sınıma ulaşmıştır.

21/22.07.2020 tarihinde Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş. payları ile ilgili olarak 6,16-7,64 TL fiyat aralığından 8.050.000 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi Cemal Güzelci tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesindeki payları/oy hakları 22.07.2020 tarihi itibarıyla %22,47 sınırına gerilemiştir.

23.07.2020 tarihinde Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş. payları ile ilgili olarak 5,55-5,80 TL fiyat aralığından 2.235.000 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi Cemal Güzelci tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesindeki payları/oy hakları 23.07.2020 tarihi itibarıyla %14,41 sınırına gerilemiştir.

24.08.2020 tarihinde Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş. payları ile ilgili olarak 8,90-9,70 TL fiyat aralığından 1.000.000 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi Cemal Güzelci tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesindeki payları/oy hakları 24.08.2020 tarihi itibarıyla %10,81 sınırına gerilemiştir.

c) İmtiyazlı paylara ilişkin bilgiler:

Şirket'te imtiyazlı bir pay bulunmamaktadır.

2- ŞİRKET'İN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a) Şirket'in yönetim organı:

Şirket'in 31.12.2020 dönem sonu itibarıyla Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı/Unvanı	Görevi	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi
Cemal Güzelci*	Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür	06 Şubat 2019	06 Şubat 2022
Volkan Taneri*	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	06 Şubat 2019	06 Şubat 2022
Nevzat Taneri***	Yönetim Kurulu Üyesi	02 Eylül 2019	06 Şubat 2022
Tuncay Erözmen**	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	26 Nisan 2019	06 Şubat 2022
Can Alper Şahin**	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	26 Nisan 2019	06 Şubat 2022

Tablo 2- Yönetim Kurulu

*2019/01 nolu Yönetim Kurulu kararıyla Cemal Güzelci Yönetim Kurulu Başkanı ve Volkan Taneri Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı seçilmiştir. 06.02.2019 tarihli Olağan Genel Kurul'da üyelikleri onaylanmıştır.

**2019/03 nolu Yönetim Kurulu kararıyla Tuncay Erözmen ve Can Alper Şahin Yönetim Kurulu bağımsız üyeliğine seçilmişlerdir. 25.02.2019 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da üyelikleri onaylanmıştır.

***2019/33 nolu Yönetim Kurulu kararına istinaden Görkem Sevindik'in istifası kabul edilmiş ve yerine 06.02.2022 tarihine kadar Nevzat Taneri seçilmiştir. 31.03.2020 tarihli Olağan Genel Kurul'da Nevzat Taneri'nin üyeliği onaylanmıştır.

Yönetim kurulunun yapısı: Şirket esas sözleşmesinin " YÖNETİM KURULU" isimli 7.maddesine göre:

1.1. Yönetim Kurulu Üye Sayısı ve Süre

Şirket'in işleri ve idaresi, Genel Kurul tarafından Sermaye Piyasası mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre en fazla 3 yıl için seçilecek en az 5 üyeden oluşacak bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulu üye sayısı, Genel Kurul tarafından belirlenir. Genel Kurul gerekli görürse, TTK ve sair düzenlemelere uymak kaydıyla, Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Süresi biten üyenin yeniden seçilmesi mümkündür. Yıl içinde Yönetim Kurulu üyeliklerinde boşalma olması durumunda TTK'nın 363.maddesi hükümleri uygulanır. Yönetim Kurulu'na Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Genel Kurul tarafından seçilir. Bağımsız üyelerin Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerinde yer alan şartları taşıması şarttır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri ile ilgili olarak sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat ile iş bu esas sözleşme uyarınca Genel Kurulca alınması gereken kararlar dışında kalan kararları almaya yetkilidir.

Yönetim Kurulu'nda her üyenin bir oy hakkı vardır.

SPK düzenlemelerine göre önemli nitelikte sayılan işlemlere ilişkin alınacak yönetim kurulu kararlarında bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunması gerekir. Bağımsız üye sayısı en az 2 ise, 2 üyenin de onayı bulunması şartı aranır.

Önemli nitelikteki işlemlerde bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunmaması ve bağımsız üyelerin çoğunluğunun muhalefetine rağmen anılan işlemlerin icra edilmek istenmesi halinde, işlem genel kurul onayına sunulur.

2. Yönetim Devri

Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 367/1'inci maddesine uygun olarak düzenleyeceği bir iç yönergeye göre; Yönetim yetki ve sorumluluklarını kısmen veya tamamen bir veya birden fazla Yönetim kurulu üyesine veya üçüncü bir kişiye devretmeye yetkilidir.

3. Yönetim Kurulu Görev Bölümü ve Komiteleri

Yönetim Kurulu Üyeleri görev bölümünü kendi aralarında yaparlar. Şirket işlerinin tamamının veya bir kısmının yürütülmesi konusunda, kendi aralarında bir veya birkaç yönetim kurulu üyesi olarak ve/veya Genel Müdür veya müdürler tayin edebilirler. Yönetim Kurulu tarafından, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Yönetim Kurulu bünyesinde Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerekli komiteler oluşturulur. Komitelerin, oluşumu, görev alanları çalışma esasları, hangi üyelerden oluşacağı ve yönetim kurulu ile ilişkileri Türk Ticaret kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Yönetim

Kurulu bünyesinde şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulur. Yönetim Kurulu işlerin işleyişini takip etmek, kendisine arz olunacak hususları hazırlamak, bütün önemli meseleler hususiyle bilançonun hazırlanmasına karar vermek ve alınan kararların uygulanmasını gözetmek gibi çeşitli konularda üyeler arasında gerektiği kadar komite veya komisyon kurabilir.

4.Yönetim Kurulu Üyelerinin Mali Hakları

Yönetim Kurulu üyelerine verilecek ücretler Genel Kurul tarafından belirlenir ve Yönetim Kurulu üyelerine ücret dışında verilecek mali haklar konusunda Genel Kurul yetkilidir.”

Yönetim kurulu üyelerinin yetki sınırı: Şirket esas sözleşmesinin “ŞİRKETİN TEMSİLİ” isimli 8.maddesine göre:

“Şirket’in dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu’na aittir. Yönetim Kurulu’nun alacağı karar üzerine, Şirketin temsil yetkisi tek imza ile Yönetim Kurulu üyelerinden birine ya da bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredilir. Bu şekilde tayin olunan üye ve Müdürlerin yetkileri Yönetim Kurulu tarafından her zaman kaldırılabilir. En az bir Yönetim Kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır.

Türk Ticaret Kanunu’nun 371,374 ve 375.maddesi hükümleri saklı olmak üzere, ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgülediğine ve/veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir.

Yönetim Kurulu, temsile yetkili olmayan Yönetim Kurulu üyelerini veya Şirket’e hizmet akdli ile bağlı olanları sınırlı yetkiye sahip ticari vekil veya diğer tacir yardımcıları ortak atayabilir. Bu şekilde atanacak olanların, yetkileri, Türk Ticaret Kanunu 367.maddeye göre hazırlanacak iç yönergede açıkça belirlenir. Bu durumda iç yönergenin tescil ve ilanı zorunludur.

Yönetim Kurulu’nun temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir, Noterce onaylanmış sureti Ticaret Sicilinde tescil ve ilan edilmiş kararı ile Türk Ticaret Kanunu’na uygun olarak temsil ve ilzam yetkisi verilmiş olan kişilere, Şirket’in unvan veya kaşesi altında imza atarlar.”

01.01.2020 – 31.12.2020 tarihleri arasında 28 adet yönetim kurulu kararı alınmış, kararlarda herhangi bir karşı oy kullanılmamıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin, Ortaklık dışında yürütmekte oldukları görevler aşağıdadır:

- Yönetim Kurulu Başkanı Cemal Güzelci, Boran Meşrubat, Havana Motor, Toprak Enerji ve Derlüks Dış Ticaret A.Ş.’de yönetim kurulu başkanı ve genel müdürüdür.*
- Volkan Taneri, başkaca görevi yoktur.
- Can Alper Şahin, Global E-Learning’de Kurumsal Satış Müdürü’dür.
- Nevzat Taneri, başkaca görevi yoktur.

- Tuncay Erözmen, başkaca görevi yoktur.

* Derlüks Dış Ticaret A.Ş. tasfiye halindedir.

b) Bağımsız üyelerin beyanları

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimiz Sn. Tuncer Erözmen ve Sn. Can Alper Şahin'in 2020 yılında tarafımıza sundukları bağımsızlık beyanları aşağıdaki elektronik adreste yer almaktadır.

<http://www.derluksleather.com/kurumsal/yatirimci-iliskileri/yonetim-kurulu/>

c) Şirket'in 31.12.2020 dönem sonu itibariyle üst düzey yöneticileri ile personel bilgileri:

Şirketin üst düzey yöneticileri:

Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür: Cemal Güzelci, 06.02.2019 tarihli 2019/01 sayılı olağanüstü genel kurul kararı ile yönetim kurulu başkanı seçilmiş, 06.02.2019 2019/01 sayılı yönetim kurulu karar ile, Derlüks Deri ve Boran Meşrubat'a genel müdür olarak atanmıştır.

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Volkan Taneri: 06.02.2019 tarihli 2019/01 sayılı olağanüstü genel kurul kararı ile yönetim kurulu başkan yardımcısı seçilmiş, 06.02.2019 2019/01 sayılı yönetim kurulu kararı ile bağlı ortaklıklar ve iştiraklerden sorumlu olmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyesi, Nevzat Taneri 02.09.2019 tarihli 2019/32 sayılı yönetim kurulu kararıyla yönetim kurulu üyeliğine seçilmiştir. 31.03.2020 tarihli Olağan Genel Kurul'da Nevzat Taneri'nin üyeliği onaylamıştır.

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi, Tuncay Erözmen: 26.04.2019 tarihli 2019/03 sayılı olağanüstü genel kurul kararı ile yönetim kurulu bağımsız üyeliğine seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi, Can Alper Şahin: 26.04.2019 tarihli 2019/03 sayılı olağanüstü genel kurul kararı ile yönetim kurulu bağımsız üyeliğine seçilmiştir.

Mali İşler ve Finans Müdürü, Mustafa Dinç: 28.02.2019 tarihli 2019/03 sayılı yönetim kurulu kararı ile Mali İşler ve Finans Müdürü olarak atanmasına ve B grubu imza yetkilisi olmasına karar verilmiştir.

İnsan Kaynakları ve Kurumsal Gelişim Müdürü, Aslıhan Kahraman: 28.02.2019 tarihli 2019/03 sayılı yönetim kurulu kararı ile İnsan Kaynakları ve Kurumsal Gelişim Müdürü olarak atanmasına ve B grubu imza yetkilisi olmasına karar verilmiştir.

Personel sayısı: 110 (Bağlı ortaklıklarla birlikte).

Devam eden veya yürürlükte olan toplu iş sözleşmesi bulunmamaktadır. Covid 19 salgını nedeniyle Şirketimiz kısa çalışma ödeneğinden yararlanmaktadır. Kısa çalışma ödeneği süresi 28.02.2021 tarihine kadar uzatılmıştır.

Personel ve işçilere sağlanan hak ve menfaatler:

Şirket personeline üretim döneminde yemek ve giyim yardımı yapılmaktadır.

d) Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:

Dönem içinde yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklığı ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte herhangi bir işlemi olmamıştır.

e) Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları:

1 Ocak – 31 Aralık 2020 tarihleri arası, üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 752.666 TL'dir. Şirket yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür üst yönetim olarak belirlenmiştir.

f) Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynî ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

3- GENEL KURUL TOPLANTISI

Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 2019 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 31 Mart 2020 Salı günü, saat 14.00'de, İstanbul, Zeytinburnu, Kazlıçeşme Mah. Demirhane Cad. Hacı Reşitbey Sok., No:11 adresinde, Ticaret Bakanlığı İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 30.03.2020 tarih ve 53581170 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Sevdâ Çeçen gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet; Kanun ve Esas Sözleşme'de öngörüldüğü gibi, gündemi de ihtiva edecek şekilde; 9 Mart 2020 tarih ve 10032 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformunda, Şirketimizin www.derluksleather.com kurumsal internet sitesinde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi ile e-şirket portalında toplantı tarihinden en az 21 gün önce ilan edilmek suretiyle süresi içerisinde yapılmıştır.

Toplantıya katılanların kimlik kontrollerinden sonra Hazır Bulunanlar Listesi oluşturulmuştur. Bu listenin tetkikinden Şirket'in toplam 27.750.000-TL çıkarılmış sermayesine tekabül eden her biri 1 TL nominal değerinde 27.750.000 adet paydan; 14.655.001 TL sermayesine tekabül eden 14.655.001 adet payın asaleten, toplam 27.750.000 TL çıkarılmış sermayesinde 14.655.001 adet payın toplantıda temsil edildiği; böylece gerek Kanun gerekse Esas Sözleşme'de öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu belirlenmiştir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesinin beşinci ve altıncı fıkrası gereğince, Şirket'in elektronik genel kurul hazırlıklarını düzenlemelere uygun olarak yerine getirdiği tespit edilmiştir. Yönetim Kurulu tarafından, elektronik genel kurul sistemini kullanmak üzere Taner Sanatsever atanmış olup, kimlik kontrolüne müteakip toplantı fiziki ve elektronik

ortamda aynı anda açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

Kanunun 418 inci ve 421 inci maddelerinde belirtilen nisapların sağlandığının anlaşılması üzerine Şirket Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Sayın Tuncay Erözmen açılış konuşmasını yapmıştır. Erözmen ayrıca oy kullanma şekli hakkında açıklamada bulunmuştur. Gerek Kanun ve gerekse Şirket Esas Sözleşmesi'nde yer aldığı üzere elektronik oy sayımı düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, toplantı salonunda fiziki olarak katılan pay sahiplerinin açık ve el kaldırma usulü ile oy kullanmaları, red oyu kullanacak pay sahiplerinin ise red oyunu sözlü olarak beyan etmeleri gerektiği belirtilmiştir.

Gündem gereğince yapılan müzakere neticesinde aşağıdaki kararlar alınmıştır.

1- Gündemin 2'inci maddesi gereğince Olağan Genel Kurul'un yönetimi ile görevli Toplantı Başkanı'nın seçimine geçildi. Şirket Yönetim Kurulu üyesi Tuncay Erözmen, Toplantı Başkanlığı için Sayın Mehmet Kurt'un seçilmesini teklif etmiştir. Toplantı Başkanı olarak Sayın Kurt'un seçilmesine 14.655.000 adet kabul oyu ve 1 adet red neticesinde oy çokluğu ile karar verildi.

Toplantı Başkanı, müzakere edilecek gündem maddeleri için gerekli dokümanların mevcut olduğunu, Yönetim Kurulu üyelerinden Cemal Güzelci, Volkan Taneri ve Tuncay Erözmen'in toplantıda hazır bulunduğunu ve bağımsız denetim şirketi Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.'yi temsilen Sayın Erdi Acet'in toplantıya katıldığını belirtti. Toplantıya bizzat katılamayan Yönetim Kurulu üyelerinin, mazeretleri hakkında bilgi verildi.

Toplantı Başkanı gündemi Sayın Taner Sanatsever'e okuttu. Gündem maddelerinin görüşülmesi sırasında bir değişiklik talebi olup olmadığını sordu. Değişiklik talebi olmamasının anlaşılması üzerine gündemin 3.maddesine geçildi.

2-Gündemin 3'üncü maddesi gereğince, Şirket'in 2019 yılı Faaliyet Raporu'nun düzenlemelere uygun olarak genel kurul toplantısından en az 3 hafta önce Şirket'in www.derluksleather.com kurumsal internet sitesinde, Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde açıklanarak pay sahiplerine duyurulduğu bu şekilde okundu olarak addedilmesi için Sayın Cemal Güzelci önerge verdi. Önerge, 14.655.000 adet kabul oyu ve 1 adet red neticesinde oy çokluğu ile kabul edildi.

2019 Yılı Faaliyet Raporu üzerinde müzakere açıldı ve söz alan olmadı. 2019 Yılı Faaliyet Raporu 1 adet ret oyuna karşılık 14.655.000 adet kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile kabul edildi.

3-Başkan gündemin 4'üncü maddesi gereğince, 2019 yılı hesap dönemine ilişkin olarak, Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanan Bağımsız Denetim Rapor Özeti'nin okunmasını istedi. Bağımsız Denetim Raporu görüş kısmı, Denetçi Sayın Erdi Acet tarafından okundu. Gündemin bu maddesi oylamaya tabi olmadığından sadece bilgi verilmiştir.

4-Başkan gündemin 5'inci maddesi gereğince, Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-

14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş 2019 yılı konsolide Finansal Tabloları'nın düzenlemelere uygun olarak Genel Kurul toplantısından en az üç hafta önce Şirket'in www.derluksleather.com kurumsal internet sitesinde, Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde açıklanarak pay sahiplerine duyurulduğu şekilde addedilmesi hakkında bilgi verdi. Denetçi Sayın Erdi Acet tarafından, bilanço ve gelir tablosu ana kalemleri okundu. Finansal tablolar görüşmeye açıldı ve söz alan olmadı. 2019 yılı hesap dönemine ilişkin konsolide Finansal Tablolar ile Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan mali tablolar 1 adet ret oyuna karşılık 14.655.000 adet kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile kabul edildi.

5-Başkan, Yönetim Kurulu üyelerinin 2019 yılı hesap ve faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmelerini Genel Kurul'un onayına sundu. Yönetim Kurulu üyeleri kendi ibralarında sahibi oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmadılar ve 1adet ret oyuna karşılık 14.655.000 adet kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile ayrı ayrı ibra edildiler.

6- Başkan, gündemin 7'nci maddesi gereğince, Şirket'in kar dağıtım politikası doğrultusunda hazırlanan, düzenlemelere uygun olarak Genel Kurul toplantısından en az 3 hafta önce Şirketin www.derluksleather.com kurumsal internet sitesinde, Şirket Merkezinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ve faaliyet raporunda duyurulan Yönetim Kurulu'nun 2019 yılı kârının dağıtılması ve kar dağıtım tarihi konusundaki teklifinin görüşülmesine geçildiğini belirtti.

Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş. yönetimi tarafından hazırlanan ve Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenen, 1 Ocak-31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin TMS/TFRS esasına göre hazırlanan finansal tablolar ile Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Vergi Usul Kanunu (VUK) hükümlerine uygun olarak tutulan kayıtlara göre oluşan mali tabloların incelenmesi sonucunda; TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolara göre 3.830.437 TL ana ortaklığa ait net dönem karı, VUK kayıtlarına göre ise 3.092.713 TL cari yıl karı bulunduğu görülerek; Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi uyarınca ayrılması gereken %5 oranındaki genel kanuni yedek akçenin, 31.12.2019 itibarıyla VUK kayıtlarında mevcut genel kanuni yedek akçe tutarı sermayenin %20'lik sınırına ulaşmadığı için, 2019 yılı için 91.895 TL ayrılması, bu kapsamda TMS/TFRS esasına göre hazırlanan finansal tablolara göre 3.675.801 TL dağıtılabilir kar elde edildiği buna göre, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Esas Sözleşme hükümleri ve Kar Dağıtım Politikasına göre kâr dağıtımının; 918.950 TL Ortaklara birinci temettü, şeklinde gerçekleştirilmesi; Tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarımıza, %2,81 nispetinde ve 1,00 TL nominal değerli pay için 0,0331153TL brüt=0,0281 TL net nakit temettü ödenmesine; hesaplanan cari yıl kârından ortaklara ödenen temettü ödemesinden kalan 2.664.955 TL olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına; ödeme tarihinin 30 Haziran 2020 olarak tespit edilmesine; hususlar Genel Kurul'un onayına sunuldu ve söz konusu teklif ile bu bağlamda ekte yer alan 2019 yılı kâr dağıtım tablosu 1 adet ret oyuna karşılık 14.655.000 adet kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile kabul edildi.

7- Gündemin 8.maddesi olarak, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde, Denetimden Sorumlu Komite'nin önerisi dikkate alınarak Yönetim Kurulu Kararı ile seçimi yapılan Maslak Office Bulding Sümer Sokak No:4 Kat: 2, Maslak-İstanbul adresinde bulunan, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 640766 Sicil numarası ile kayıtlı Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.'nin, 2020 Yılı Hesap Dönemi'ndeki Finansal Raporların denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere Bağımsız Denetleme Kuruluşu olarak seçilmesi ve sözleşme imzalanması 1adet ret oyuna karşılık 14.655.000 adet kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile kabul edildi.

8- Gündemin 9. maddesine istinaden Yönetim Kurulu üye adayı Sayın Nevzat Taneri'nin öz geçmiş Sayın Taner Sanatsever tarafından okunmuştur. Yönetim Kurulu üye adayının düzenlemelere uygun olarak Genel Kurul toplantısından en az 3 hafta önce Şirketin www.derluksleather.com kurumsal internet sitesinde, Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ve faaliyet raporunda duyurulduğu bilgisi verildi. Toplantıya bizzat katılmayan Yönetim Kurulu üye adayının görev kabul beyanını Bakanlık Temsilcisi gördü.

9- Gündemin 10. maddesine istinaden, boşalan yönetim kurulu üyeliğinin seçimine geçilmiştir. 02.09.2019 tarihinde Yönetim Kurulu Üyesi Görkem Sevindik'in istifasından dolayı boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine, 02.09.2019 tarih ve 2019/33 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, 21213116488 TC kimlik numaralı, Yeşilköy Mahallesi, Baharistan Sokak, No:22/10 Bakırköy-İstanbul adresinde mukim Nevzat Taneri'nin 06.02.2022 tarihine kadar seçilmesine karar verilmiştir. TTK 363. Madde ve Şirket ana sözleşmesinin 7.maddesine göre konu genel kurul onaya sunulmuştur. Sayın Nevzat Taneri'nin, 06.02.2022 tarihine kadar 1 yıl 10 ay 6 gün süre için görev yapmak üzere seçilmesine 1 adet ret oyuna karşılık 14.655.000 adet kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile karar verildi.

10- Gündemin 11.maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında hazırlanan "Ücret Politikası", düzenlemelere uygun olarak Genel Kurul toplantısından en az 3 hafta önce Şirketin www.derluksleather.com kurumsal internet sitesinde, Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ve 2019 yılı Faaliyet Raporu'nun 9. sayfasında duyurulmuştur.

2019 yılına ilişkin Faaliyet Raporu'nun 9. Sayfasında bulunan "Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar" bölümünde üst düzey yöneticilere sağlanan mali hakların toplam 253.318 TL olduğu bilgisi verilmiştir.

11- Gündemin 12.maddesi uyarınca, "Ücretlendirme Politikası" doğrultusunda Yönetim Kurulu üyelerinin yıllık brüt ücretlerinin belirlenmesi için teklif Sayın Taner Sanatsever tarafından "Ücretlendirme Komitesi" adına açıklandı. Teklife göre Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Cemal Güzelci'ye 14.000 TL, diğer bağımsız ve bağımsız olmayan başkan yardımcısı ve üyelere 5.000 TL huzur hakkı ve ücret verilmesi ön görüldü. Teklif oylamaya sunuldu ve 1 red oyuna karşılık 14.655.000 adet kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile kabul edildi.

12- Gündemin 13.maddesi gereğince, Sayın Taner Sanatsever TMS-24. Madde kapsamında

“ilişkili taraf”ın tanımını okudu. Sermaye Piyasası Kurulu Seri IV No:52 sayılı Tebliğin 4. ve 5. maddeleri uyarınca ilişkili taraflarla yürütülen işlemler ve değerlendirme yükümlülüğü hakkında bilgi verildi.

13. Gündemin 14.maddesi gereğince, Sayın Taner Sanatsever tarafından “Kar Dağıtım Politikası” okundu ve Genel Kurul’a bilgi verildi.

14- Gündemin 15. maddesi gereği, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, Şirket’in ve bağlı ortaklıklarının kendi tüzel kişilikleri lehine ve SPK düzenlemelerine uygun olarak bağlı ortaklıkları lehine verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile bu kapsamda elde edilen gelir ve menfaatlara ilişkin bilginin, 31.12.2019 tarihli Finansal Tablolarımızın 15 numaralı dipnot maddesinde yer aldığı bağlı ortaklıklar dışında üçüncü kişiler lehine verilen teminat, rehin, ipotek ve kefalet bulunmadığı, bu maddenin bilgilendirme amacı ile gündemde yer aldığından oylanmayacağı pay sahiplerinin bilgisine sunulduğu ve Şirket internet sitesi ve KAP’da ilan edildiği bilgisi Sayın Taner Sanatsever tarafından verildi.

15- Gündemin 16. Maddesi gereği, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği ve Kar Payı Tebliği’nin 6. Maddesi kapsamında oluşturulan “Bağış ve Yardım Politikası” Sayın Taner Sanatsever tarafından okundu. İstisare edilen politika oylamaya sunuldu ve 1 red oyuna karşılık 14.655.000 adet kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile kabul edildi

16- Gündemin 17. Maddesi gereği, Şirket’in sosyal yardım amacıyla vakıf ve derneklere 2019 yılında yaptığı bağışlar konusunda Sayın Tuncay Erözmen tarafından bilgi verildi. Erözmen, 2019 yılında Şirket tarafından bağış ve yardım yapılmadığı bilgisini vererek, ayrıca 2020 yılı için yardım ve bağış üst sınırının önceki yıl TMS-TFRS mali tablolarında bulunan net karın %5’ni geçmemesini teklif etti. Teklif oylamaya sunuldu. Teklif 1 adet red oyuna karşılık 14.655.000 adet kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile kabul edildi.

17- Gündemin 18. maddesi gereği, Sayın Taner Sanatsever Yönetim Kurulu Üyelerinin TTK’nın “Şirketle İşlem Yapma, Şirkete Borçlanma yasağı” başlıklı 395 inci ve “Rekabet Yasağı” başlıklı 396’ncı maddeleri çerçevesinde 2019 yılında herhangi bir işlemiş olmadığı bilgisini verdi. SPK’nın 1.3.6. nolu zorunlu Kurumsal Yönetim İlkesi uyarınca, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için Genel Kurul tarafından önceden onay verilmelidir. Bu düzenlemelerin gereğini yerine getirebilmek amacıyla, söz konusu iznin 2020 yılı için verilmesi Genel Kurulun onayına sunuldu. Teklif 1 adet red oyuna karşılık 14.655.000 adet kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile karar verildi.

18- Gündemin 19. maddesi gereği Başkan dilek ve öneri olup olmadığını sordu. Toplantıya fiziken veya elektronik ortamda katılan pay sahiplerinden herhangi bir öneri, dilek veya soru gelmedi. Gündemde görülecek başka konu kalmadığından Başkan toplantıyı kapattı.

4- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları:

Yoktur.

5- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi

Şirketin Faaliyet Gösterdiği Deri Konfeksiyon Sektörü:

Deri ve deri ürünleri imalatı sanayi başta eti için kesilen hayvanlardan elde edilen ham deriler olmak üzere her türlü hayvanın derileri ve kürklerinin imalatı ile bu derilerden valiz, çanta, eldiven, kemer gibi aksesuarların imalatlarını ve deri ve kürkten giyim ürünleri ile ayakkabı imalatlarını gerçekleştirmektedir. Deri ve deri ürünleri imalatı sanayi; tabaklama ve deri işleme, saraciye ürünleri, deri giyim eşyası, kürkten eşya ve ayakkabı sektörüne kadar geniş bir üretim alanında faaliyet göstermektedir. Deri ve deri ürünleri imalatı sanayi daha çok el emeğine dayanan ancak yüksek uzmanlık gerektiren bir sanayi koludur. Sanayide kaliteli hammadde temini ayrı bir önem taşımaktadır. Sektörde girişim sayısı, katma değer ve üretim değeri olarak en yüksek paya ayakkabı alt sektörü sahip bulunmaktadır.

Deri ve deri ürünleri imalat sanayinde dış ticaret göstergeleri için İstanbul Tekstil ve Konfeksiyon İhracatçıları Birliği'nin (İTKİB) ihracat kayıt verileri kullanılmıştır. İTKİB verileri özel fatura ile yapılan ihracat satışlarını da göstermekte olup Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) verilerine göre sektör için daha yüksek ve doğru bilgileri içermektedir. Türkiye'nin deri ve deri ürünleri imalatı sanayinde ihracat pazarları oldukça çeşitlilik göstermektedir. Sektörün en önemli pazarı %9,6'lık düşüşe rağmen Almanya olmuş ve %44,6 düşüş ile Rusya 2. sırada yer almaktadır. Ocak-Aralık döneminde, İspanya'ya olan ihracat %13,6 oranında artarken, Hollanda'ya olan ihracat %10,4 oranında artış kaydetmiştir.

Deri ve deri ürünleri imalatı sanayinde alınan marka tescilleri markalaşma eğilimini göstermesi açısından önemlidir. Deri ve deri ürünleri imalatı sanayinde alınan marka tescilleri yıllar itibarıyla dalgalanma göstermektedir. Türk deri ve deri ürünleri sektörü, 1980 ve 1990'lı yıllarda hızla büyümüş, 2000'li yıllarda ortaya çıkan rekabet koşulları ile birlikte sektör bir dönüşüm sürecine girmiş olup imalat altyapısını ve ihracatta rekabet gücünü korumaya odaklanmıştır. Türkiye'de deri ve deri ürünleri sektörü üretimi Deri Organize Sanayi Bölgelerinde toplanmaktadır. Özellikle derinin tabaklanması ve işlenmesine yönelik faaliyet gösteren işletmeler bu bölgelerde yer almaktadır.

Türkiye deri sektörü uzun yılların bilgi ve tecrübe birikimi ile kurulu üretim kapasitesi ve nitelikli işgücüne dayalı rekabet üstünlüklerine sahip bulunmaktadır. Bunlara ilave olarak son dönemde tasarım, moda ve marka kapasitesinde de önemli ilerlemeler yaşanmaktadır. Avrupa'nın ikinci büyük kurulu kapasitesine sahip deri sanayi, önemli bir dönüşüm süreci içinde bulunmaktadır. Bu dönüşüm süreci içinde sermaye yapısı zayıf, ölçek sorunu olan, kalite fiyat dengesini yakalayamayan firmalar sektörden çekilirken, sektör rekabet gücünü arttırmak için yüksek katma değerli ve kaliteli üretime, zamanında üretim ve teslimata, tasarım

kapasitesini geliştirmeye, modaya uygun ürünlere ve markalaşmaya yönelmektedir. Dünya markalarına yönelik nitelikli tedarikçilik ve bütünleşme önemli olacaktır. Sektör bu dönüşüm ve önceliklerinin farkındadır ve işletmeler bu konuda yoğun bir çaba içinde bulunmaktadır.

Covid 19 salgını nedeniyle mart ayının ortalarından itibaren birçok sektör durma noktasına gelmiş ve deri sektörü de bundan payını almıştır. En önemli ihracat pazarı olan Rusya'da da salgın yayılmaya ülkemizde olduğu gibi devam etmektedir. Diğer yandan, Covid 19 salgınına yönelik olarak aşının bulunması ve aşıya yönelik çalışmaların hız kazanması sonucunda, dünyada ve ülkemizdeki ekonomik durumun iyileşmesine yönelik beklentileri güçlendirirken sektörde de canlılığın artması beklenmektedir.

Dünya Deri ve Deri Ürünleri İmalatı Sanayi ve Türkiye'nin Konumu

Deri sektörünün yarattığı çevre kirliliği nedeniyle ham deri üretimi ve işleme faaliyetleri 1990'lı yılların ikinci yarısından itibaren gelişen ülkelere kaymaya başlamış olup bu eğilim yeni aşamaları ile sürmektedir. Çin, Hindistan ve Pakistan geleneksel üreticilerin önünde yeni rakip üreticiler haline gelmiştir. Çin, Hindistan, Pakistan, Rusya ve Orta Doğu pazarının orta düşük ve orta gelir segmentine yönelik üretimlerini sürdürmektedir. Bununla birlikte Çin ve Hindistan'da son yıllarda ortaya çıkan üretim maliyetlerindeki artış, bu ülkeleri kapasite yatırımı yerine kalite ve moda-marka yatırımlarına yönleltmeye başlamıştır. Gelişmiş ülkelerin ve özellikle Avrupalı ülkelerin pazarlarında ise kaliteli, yüksek katma değerli ve çevre normlarına uygun üretilmiş moda ve markalı ürünlere talep devam etmektedir. Üretimde Zig deride Türkiye ile birlikte Çin, Hindistan, Pakistan, İtalya, Güney Kore ve İspanya, Kürk süette Türkiye'nin yanı sıra Çin, İtalya, Uruguay, Güney Kore ve Arjantin, Kıymetli kürkte Yunanistan, Çin, Hong Kong, Kanada, Almanya, Finlandiya ve ABD öne çıkan ülkelerdir. Asya Pasifik bölgesinde ise Çin ve Hindistan'da üretimin giderek pahalı hale gelmesi ile birlikte Vietnam ve Endonezya gibi yeni üretim alanları, İran ve Moğolistan gibi alternatifler ile ayrıca Afrika'da Tunus, Sudan, Nijerya ve Güney Afrika gibi yeni bölgesel üretim ve ihracat merkezleri alternatifleri ortaya çıkmaktadır.

Dünya deri sektöründe öncelikli bir diğer konu hammadde tedariki ve güvenliği haline gelmiştir. Hammadde erişilebilirliği sınırlanmakta ve hammadde fiyatları artmaktadır. Bazı ülkeler deri hammaddesi ihracatına yasaklar ve sınırlamalar getirmektedir. Bu eğilimin önümüzdeki dönemde de sürmesi ve orta vadede deri hammaddesi fiyatlarının yüksek kalması beklenmektedir. Dünya deri ve deri ürünleri imalatı sanayi ihracatı 2005 yılında 135,6 milyar dolar iken, 2013 yılında 239,9 milyar dolara yükselmiştir. Deri ve deri ürünleri imalatı sanayi ihracatının alt sektörler itibarıyla dağılımı değerlendirildiğinde ise ayakkabı birinci, saraciye ürünleri ise ikinci alt sektör olarak yer aldığı görülmektedir.

Dünya deri ve deri ürünleri ihracatında 2013 yılında Çin 82,69 milyar dolar ile en çok ihracat gerçekleştiren ülkedir. Türkiye ise 1,9 milyar dolar ihracatı ile on altıncı sırada yer almaktadır. Dünya deri ve deri ürünleri ithalatında ilk sırayı 38,74 milyar dolar ile ABD almaktadır. Almanya ikinci, İtalya ise üçüncü büyük ithalatçıdır.

Deri ve Deri Ürünleri İmalatı Sanayinde Temel Sorunlar

1. Yüksek üretim maliyetleri ve üretimde rekabet gücünün azalması,
2. Hammaddede dışa bağımlılık ve yüksek hammadde fiyatları,
3. Yeni yatırım teşvikleri ve deri sektörü için yararlanma kısıtları,
4. Yüksek çevre önlemleri maliyetleri ve sınırlı destekler,
5. İthalat ve iç piyasadaki uygulamaların yarattığı haksız rekabet,
6. Kayıt dışı ve taklitçilik,
7. Markalaşma ve markalı ihracat için desteklerin az olması sektörün başlıca sorunlarıdır.

http://www.iso.org.tr/file/ISO_Deri_ve_Deri_Urunleri_Imalati_Sanayi_Sektor_Raporuv2_2015-3982.pdf

Sektörün Dış Ticaret İçindeki Yeri

2020 yılı Ocak-Aralık döneminde, Türkiye'nin genel ihracatı %6,3 oranında düşerek 169,5 milyar dolar değerinde gerçekleşmiştir. Aynı dönemde Türkiye deri ve deri ürünleri ihracatında ise %9,9 oranında düşüş yaşanmış, 1,3 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir. Deri ve deri ürünleri sektörümüzün toplam ihracattan aldığı pay %0,8 olarak kaydedilmiştir.

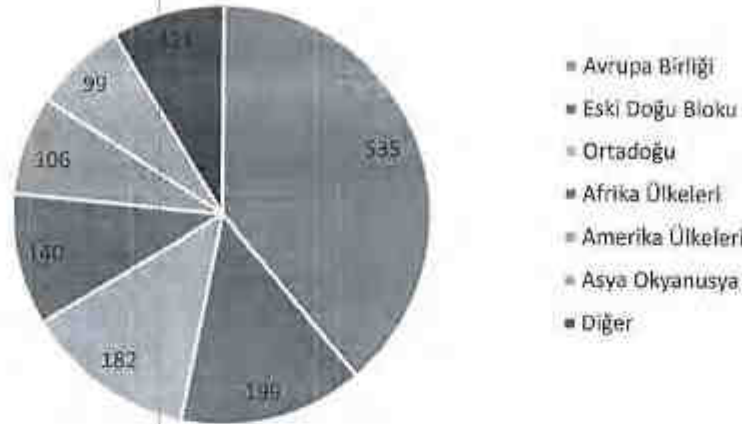
Deri ve deri ürünleri ihracatımızda, en önemli ihracat pazarımız olan Almanya'ya yapılan ihracat 2020 yılı Ocak-Aralık döneminde %9,6 düşüş yaşamıştır. Bu dönemde Almanya'ya yapılan ihracatımız 111 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Almanya'nın Türkiye deri ve deri ürünlerinden aldığı pay %8,3 olarak gerçekleşmiştir. İkinci büyük ihracat pazarımız olan Rusya'nın 2020 yılının Ocak-Aralık döneminde ihracattaki payı %7,6 olmuştur. Rusya'ya yapılan ihracat geçen yılın aynı dönemine kıyasla %44,6 düşüş oranı ile 101,2 milyon dolarlık deri ve deri ürünleri ihracatı gerçekleştirilmiştir.

İspanya'ya 2020 Ocak-Aralık döneminde 82,7 milyon dolarlık ihracat gerçekleştirilmiş ve bu değer ile İspanya 3. sırada yer almıştır. Bu ülkeye yönelik ihracatımız 2019 Ocak-Aralık dönemine kıyasla %13,9 oranında artmış ve İspanya'nın deri ve deri ürünleri ihracatımızdan aldığı pay %6,2 olarak hesaplanmıştır.

Deri ve deri ürünleri ihracatımızda 2020 Ocak-Aralık döneminde ilk on ülke arasında Hollanda'ya ise %10,6 oranında ihracat artışı kaydedilmiştir. Ülke grupları açısından değerlendirildiğinde, %40'lık payıyla en önemli ihracat pazarımız konumunda olan Avrupa Birliği'ne yapılan ihracat, 2020 Ocak-Aralık döneminde bir önceki yılın aynı dönemine oranla %15 oranında düşüş göstererek 535 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir.

Bu dönemde Eski Doğu Bloku Ülkelerine yapılan ihracatımızda %31,3 oranında düşüş kaydedilmiş, sektörümüzün toplam ihracatından %14,9 oranında pay alarak 199 milyon dolar değerinde gerçekleşmiştir.

Ülke grupları itibarıyla 2020 Ocak-Aralık ayı Türkiye deri ve deri ürünleri ihracatı (Milyon USD)

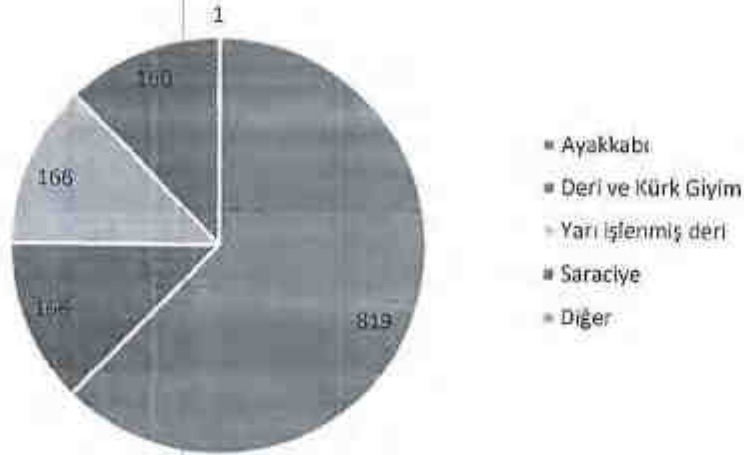


Şekil 1. Deri ve ürünleri ihracatının bölgesel dağılımı.

2020 Ocak-Aralık döneminde deri ve deri mamulleri ürün grupları içerisinde en çok ihracat ayakkabı ve aksesuarları ürünlerimizde yapılmış olup, bu ürün grubunda 819 milyon dolarlık ihracat gerçekleştirilmiştir. Ayakkabı ve aksesuarları ihracatımızda bir önceki yılın aynı dönemine göre %11,9 oranında düşüş kaydedilmiştir.

Bu ürün grubunun toplam deri ve deri ürünleri ihracatı içerisindeki payı 2020 Ocak-Aralık döneminde %61,5 olarak gerçekleşmiştir. Saraciye ürün grubunda, 2020 Ocak-Aralık ayında gerçekleştirilen ihracat geçen yılın aynı dönemine oranla %22 azalarak 160,6 milyon dolar olmuştur. Saraciye ürün grubunun, Türkiye toplam deri ve deri ürünleri ihracatı içerisindeki payı %13,4 olmuştur. İhracatımızda bir diğer önemli grup olan deri ve kürk giyim ürün grubu ihracatı 2020 Ocak-Aralık döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %31,4 oranında düşüş yaşayarak 166,5 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Deri ve kürk giyim ürün grubumuzun Türkiye toplam deri ve deri mamulleri ihracatımız içerisindeki payı ise %12,5'tir. Yarı işlenmiş/bitmiş deri ve kürk ürün grubu, 2020 Ocak-Aralık döneminde ülkemizden 166,5 milyon dolarlık ihracat gerçekleştirilmiştir. Bu ürünlerin ihracatında bir önceki yılın aynı dönemine göre %36,2 oranında düşüş yaşanmıştır. Söz konusu ürünlerin toplamının Türkiye toplam deri ve deri mamulleri ihracatımız içerisindeki payı %12,5 olarak hesaplanmaktadır.

Ürün grupları bazında 2020 Ocak-Aralık ayı Türkiye deri ve deri ürünleri ihracat rakamları (Milyon USD)



Şekil 2. Deri ve türevleri ihracatının ürün bazında dağılımı

<http://www.idmib.org.tr/tr/bilgi-merkezi-raporlar-aylik-ihracat-degerlendirme-bilgi-notlari-2020.html>

Bağlı Ortaklık Boran Meşrubat

Boran'ın faaliyet gösterdiği iş alanı hızlı tüketim ürünleri içecek sektörüdür. İçecek üretimi ve bu ürünlerin pazarlanması cumhuriyetin kuruluş yıllarına kadar gitmektedir. Gazoz üretimi ile başlayan ilk ürünler ve bu ürünlerin oluşturulması, doldurulması, şişelenmesi gibi faaliyetlerin yapıldığı atölyeler içecek üretiminin ilk oluşumlarıdır. 1962 ve 1964 yıllarında Pepsi Cola ve Coca Cola'nın Türkiye'de satışa çıkmasıyla birlikte modern anlamda içecek sektörünün oluşmasından bahsedilebilir.

İçecek sektörünü aşağıdaki şekilde kategorilere ayırmak mümkün olabilir.

1-Alkollü ürünler

Sert alkollü ürünler

Hafif alkollü ürünler

2-Alkolsüz ürünler

Çay ve kahve

Gazlı içecekler

Enerji içecekleri ve sporu içecekleri

Süt, meyve, bitki içerikli içecekler

Su, soda ve maden suyu

Su ve türevleri

Söz konusu bu içeceklerin doğal olarak en çok tüketileni sudur. Büyük şehirlerde musluk suyunun içilmemeye başlanmasıyla birlikte, su tüketimi damacana ve pet ambalajlı sulara doğru yönelmiştir. Ambalajlı Su Üreticileri Derneği (SUDER) Yönetim Kurulu Başkanı ve Bursa'da faaliyet gösteren Erikli & Nestle Waters'in Türkiye Genel Müdürü Serdar Seyhanlı'nın yaptığı açıklamalara göre, Türkiye'de ambalajlı su pazarı hacmi 2016 sonu itibarıyla 11,3 milyar litreye ulaştı. Bu hacim 2017 yılında yaklaşık yüzde 3'lük büyümeyle 11,6 milyar litreye çıktı. Bu rakamın 6,4 milyar litresi damacana satışlarından, 5,3 milyar litresi ise pet ürünlerinden oluşuyor. Sektördeki toplam ciro ise 2016 yılında 5,4 milyar lira, 2017 sonu itibarıyla 5,7 milyar liraya ulaştı. Pet ve damacana kişi başına yıllık ortalama tüketim, 2016'da 148 litreyken, 2017'de bu rakam, 149 litreyi çıktı. Bu tüketiminin 68 litresi pet ve cam şişe, 81 litresi ise damacana tüketiminden oluşuyor.

<http://www.hurriyet.com.tr/ekonomi/ambalajli-su-pazari-11-6-milyar-litreye-ulasi-40922237>

Ambalajlı su sektöründe mevcut endüstriyel kapasite kullanım oranının %40 seviyelerinde olduğu göz önüne alındığında, Türkiye'de ambalajlı su tüketiminin artması durumunda sektör, mevcut kurulu kapasite ile bu ihtiyacı rahatlıkla karşılayabilecek durumdadır (SUDER). Ayrıca ürün payı giderek artan gazlı içeceklere alternatif olarak gelişen maden suyu kategorisi, son 3 yılda Türkiye'de büyüdü. Sağlıklı yaşam trendinin etkisiyle birçok gelişmiş ülkede ambalajlı su, günlük yaşamın vazgeçilmezleri arasına girdi. Özellikle sağlığa zararlı olarak algılanan şekerli-gazlı içeceklerden uzaklaşmak isteyen tüketicilerin yeni alışkanlık tercihleri, son yıllarda sporcu içeceği, soğuk çay, ambalajlı su, enerji içeceği ve aromalı su kategorilerinin büyümesini sağlıyor. Ambalajlı su pazarı, Türkiye'deki güçlü büyümesi ile yabancı şirketlerin yatırım yaptığı gözde sektörlerden biri haline geldi. (Nielsen).

<https://www.nielsen.com/tr/tr/insights/news/2018/market-for-fmcg-high-growth-potential-turkey.html>

Çay ve türevleri

Öte yandan Türkiye kişi başı çay tüketiminde dünyada birinci sıradadır. Türk tüketicisi bir yılda 3,15 kg çay tüketiyor. Bu da 240 milyon bardak günlük çay tüketimine denk geliyor. 1990 yılında Lipton'un sektöre girmesiyle birlikte, dökme çay ürünleri dışında, farklı ürünler de tüketicinin beğenisine sunuldu. Tüketici her ne kadar geleneksel çaya olan ilgisini sürdürse de soğuk çay vb. çay türevi ürünler de ilgi görmeye başladı.

Gazlı İçecekler

Gazlı içecekler ise, Türkiye'de içecek tüketiminin yaklaşık %37'sini oluşturmaktadır. Yıllık kişi başı 170 kutu/şişe olarak tespit edilen gazlı içecek tüketimi, buna rağmen aynı kategorideki ülkelere göre düşüktür. ABD'de bu rakam 750 kutu/şisedir. Türkiye'de yıllık gazlı içecek tüketimi yaklaşık 3,4 milyar TL'dir. Ancak, son yıllarda bu tüketim azalış eğilimi göstermektedir. Şekersiz gazlı içecek tüketiminde ise artış görülmektedir. Şekersiz gazlı içecek tüketimi, toplam gazlı içecek tüketiminin %10'u kadardır.

Enerji İçecekleri

Enerji içecekleri dünyada 20 yıllık bir geçmişe sahip. Türkiye’de ise 2000’li yılların başında RedBull’un piyasaya girmesiyle tanınmaya başlandı. Türkiye’de gelişme evresinde olan sektörün periyodik olarak tüketimi artıyor. Ülkemizde yıllık 40 milyon kutu enerji içeceği tüketilmektedir. Tüketicinin büyük kısmı 18-34 yaş arası genç nüfusa aittir.

Süt, Meyve ve Bitki İçerikli İçecekler

Türkiye’de özellikle meyve suyu tüketimi artarak devam ediyor. Yılda ortalama 1,3 milyar lt meyve suyu tüketiliyor. Bu rakam kişi başına yılda 9 lt tüketime denk geliyor. Küresel anlamda meyve suyu tüketimi gerilerken Türkiye’de %7 civarında artış görülüyor.

Öte yandan Türkiye süt üretiminde Avrupa’nın en büyük 10 üreticisinden biriyken, Avrupa ülkelerinin dörtte biri kadar süt ürünü tüketiliyor.

<https://pazarlamasyon.com/turkiyedeki-icecek-sektorune-genel-bir-bakis/>

Bira-Hafif Alkollü İçecekler

Türkiye’de ilk büyük ölçekli bira fabrikası 1890 yılında İstanbul-Feriköy’de açılan Bomonti Fabrikası’dır. Daha sonra 1934 bu şirket millileşerek Tekel adını alır. Mevcut durumda pazarın iki oyuncusu vardır. 2017 yılına kadar muafiyet rejiminden faydalanan Tuborg, Pazar payını arttırmış, nerdeyse Efes ile aynı rakamları yaklaştırmıştır. 2011 yılında %87 olan Efes’in payı, 2018 yılında %51’lere kadar gerilemiştir.

Son yıllarda sıkı düzenlemelerle baskı altına alınan alkollü içecekler pazarı, 2014-2018 yılları arasında yaşanan turizm sorunlarıyla da ivme kaybetmiştir. 2004’te 8,1 MHL olan bira satış hacmi, nüfus artışına rağmen 2015 yılında 9,1 MHL seviyesine ancak gelmiştir. 2016-2020 yılları arasında da %2 büyümesi öngörülmektedir. Fiyat artışları yanında artan vergiler, satışlar üzerinde ciddi baskı oluşturmaktadır.

<https://businessht.bloomberght.com/guncel/haber/1287334-efes-tuborg-karsisinda-bu->

Bağlı Ortaklık Havana Motorlu Araçlar

Elektrikli araç üretimi ve kullanımı bütün dünyada ve Türkiye’de son yıllarda giderek artmaktadır. Birçok ülkede elektrikli araçlar hızla gelişirken, bunları üreten ve kullananlara sağlanan teşvikler sayesinde sektörün büyümesi de ivme kazanmaktadır. Azalan akaryakıt rezervleri ile artan çevre kirliliği otomotiv sektöründe elektrığe dönüşü hızlandırırken, dünya ve Türkiye’de yapılan çeşitli araştırmalar bu trendin artarak devam edeceğine vurgu yapmaktadır. Bu nedenle elektrikli araç sektöründe küresel bir rekabet yaşanmaktadır. Türkiye de söz konusu araç sınıfında küresel bir oyuncu olmak amacıyla "Türkiye'nin Otomobili Projesi" kapsamında çalışmalarını sürdürmektedir.

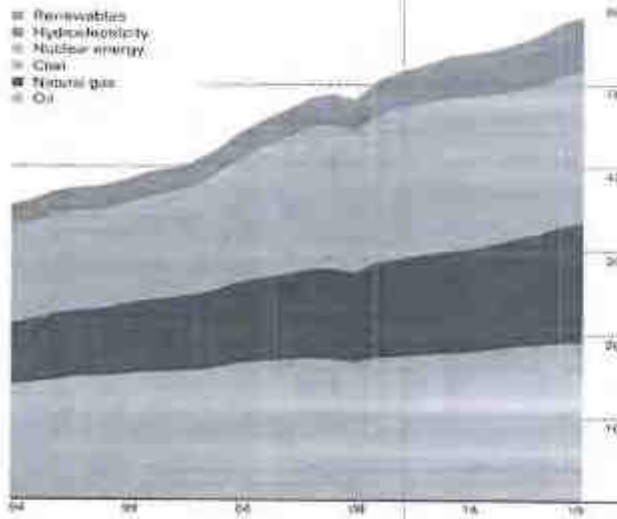
Türkiye İstatistik Kurumu verilerine göre, 2020 yılsonu itibarıyla trafiğe kayıtlı 13 milyon 99 bin 41 adet otomobilden %38,3’ünün dizel, %36,7’sinin LPG, %24,4’nün benzin yakıtlı, %0,3’nün elektrikli veya hibrit olduğu görülmektedir. Elektrikli veya hibrit otomobil sayısının

klasik içten yanmalı motorlu araçlara nispeten düşük seviyede olmasına rağmen, bunların trafiğe kaydında gözlenen sürekli artış dikkati çekmektedir. Trafiğe kayıtlı elektrikli ve hibrit araç sayısı 2011'de yalnızca 47 iken, bu sayı 2012'de %385,1 artarak 228'e, 2013'te bir önceki yıla göre %91,2 yükselerek 436'ya çıkmıştır. Elektrikli ve hibrit otomobillerin sayısı 2014'te 525, 2015'te 889 olurken, 2016'da 1000'i bulmuştur. Trafiğe kayıtlı elektrikli ve hibrit otomobil sayısı 2017'de 1685, 2018'de 5 bin 367, geçen yılsonu itibarıyla da 15 bin 53 olarak kayıtlara geçmiştir. Böylece, son 5 yılda söz konusu otomobillerin sayısı yaklaşık 16 kat artmıştır. 2019'daki hızlı yükseliş dikkati çekmektedir. Geçen yıl trafiğe kaydedilen elektrikli ve hibrit otomobil sayısı, 2018 rakamının yaklaşık üç katına çıkmıştır. Bütün bu rakamlar yapılan araştırmaları doğrulamaktadır. 2020 yılında elektrikli otomobil sayısı 36.487 adete çıkmıştır.

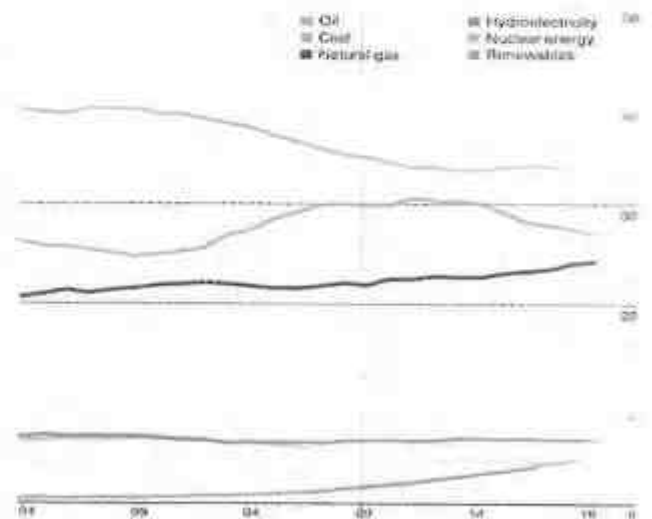
İştirak Toprak Yenilenebilir Enerji

Yenilenebilir enerji kavramı yaşamımıza oldukça hızlı bir giriş yapmasına ve çok konuşulan bir kavram olması rağmen henüz emekleme safhasındadır. BP (British Petroleum) "2020 Yılı Dünya Enerji Raporu"nda, bilinen enerji türlerinin kullanımı ile ilgili verileri açıklamıştır.

Şekil 1 ve 2'den anlaşıldığı gibi hâlâ en önemli enerji kaynağı petrol ve kömür olarak görülmektedir. Bir diğer önemli veri ise 1994'den itibaren doğal gaz ve yenilenebilir enerjinin, küresel olarak kullanımının artmasıdır. Yine bu rapora göre yenilenebilir enerji ve doğalgaz üretimindeki artış, 2019 yılı küresel enerji üretimi artışının %75'ini oluşturuyor. Yenilenebilir enerji kaynaklarından sağlanan enerji, 2019 yılında %41 artış göstererek ilk defa nükleer enerjinin dünya enerji üretimi pastasından aldığı payı geçti. <https://www.dunyaenerji.org.tr/bp-2020-dunya-enerji-raporu-ozeti/>



Şekil 3-Dünya enerji tüketimi



Şekil 4-Enerji kaynaklarının küresel payları

Renewables: Yenilenebilir enerji, Hydroelectricity: Hidroelektrik enerjisi, Nuclear: Nükleer enerji, Coal: Kömür, Natural Gas: Doğal gaz, Oil: Petrol.

Rapor, büyük hidroelektrik santraller hariç, yenilenebilir enerji kapasitesinin 2019'da 184

gigawatt (GW)lık artışla rekor bir seviyede büyüdüğünü gösteriyor. Bu 2018'e göre, yenilenebilir enerji kapasitesinde 20 GW, diğer bir ifadeyle %12'lik artışı ifade ediyor. Bununla birlikte 2019'da yatırım, 2018'e göre 282,2 milyar USD ile, yalnızca %1 yüksek gerçekleşmiş durumda. Bunun sebebi olarak, özellikle teknolojiadaki gelişmeler ve ekipman üreticileri arasındaki güçlü rekabetin, rüzgâr ve güneş enerjisi santralleri için kurulum maliyeti düşürmeye devam etmesi olarak gösteriliyor. 2019'un ikinci yarısında, güneş santrallerinin kurulum ve elektrik üretim maliyetleri, on yıl öncesine göre %83 daha düşük olarak gerçekleşmiş olarak gözüküyor.

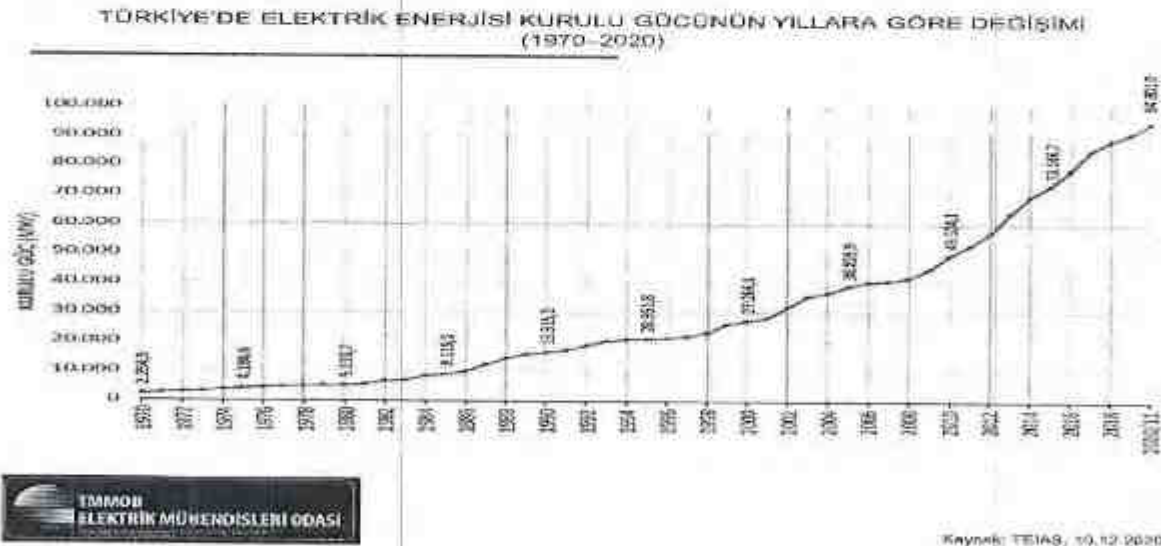
Türkiye'de Enerji ve Özelde Yenilenebilir Enerji Sektörü

Ağustos 2020, Türkiye Elektrik Enerjisi Üretim İstatistikleri incelendiğinde, 2020 yılı Ağustos ayı sonu toplam elektrik enerjisi üretimi 198.987 GWh, toplam elektrik enerjisi kurulu güç ise 92.889 MW olarak gözükmektedir.

Kurulu güçlerin 2020 Ağustos sonu kaynak bazında ilk beş sıralaması şu şekilde karşımıza çıkıyor: Hidrolik %32,04, doğal gaz %27,57, yenilenebilir (jeotermal, rüzgâr, güneş ve atık ve çöp) %18,21, linyit %10,87 ve ithal kömür %9,65.

Güneş enerjisinin 2020 Yılı Ağustos ayı sonu itibariyle üretilen toplam elektrik enerjisi içindeki payı %4,11 olurken, kurulu gücün toplam elektrik enerjisi içindeki payı %6,71 şeklinde.

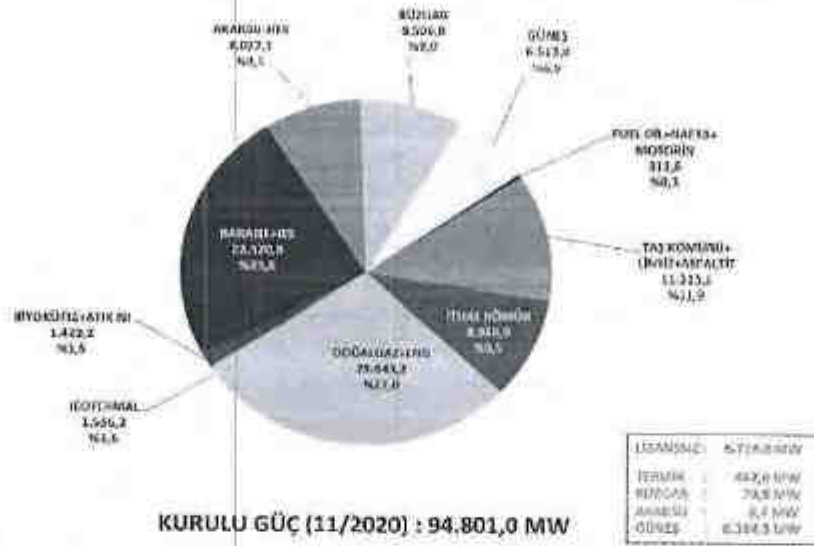
Diğer taraftan Türkiye Elektrik İletim Anonim Şirketi Kasım 2020 verileri ise aşağıdaki şekilde yer almaktadır (Şekil 3). Görüldüğü üzere en önemli kaynaklar doğalgaz çevrim santralleri ve baraj-HES'leri olarak göze çarpmaktadır. Bu istatistiklere göre lisansız yenilenebilir enerji santrallerinde güneş enerjisi santrallerinin büyük bir üstünlüğü vardır.



Şekil 5-Türkiye'de elektrik enerjisi kurulu gücünün yıllara göre değişimi

Kurulu gücün kaynaklara göre değişimi incelendiğinde, özellikle 2010 yılından sonra yenilenebilir enerjide yatırımların ve üretimin ivme kazandığı ve önemli bir pay almaya başladığı görülebilir (Şekil 6).

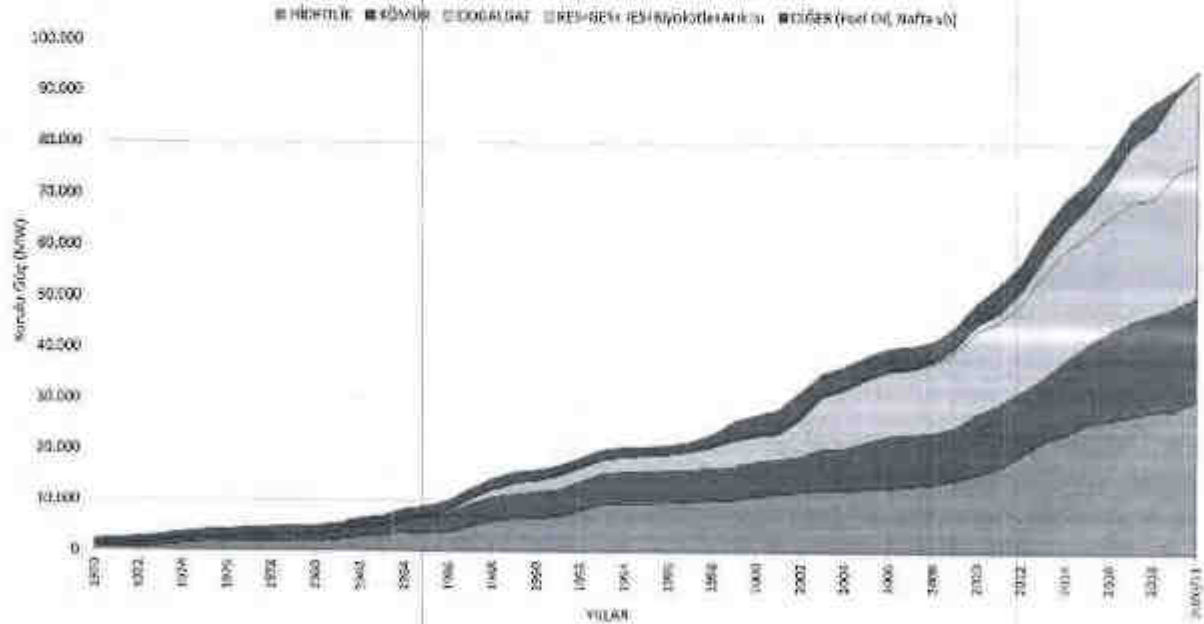
TÜRKİYE'DE ELEKTRİK ENERJİSİ KURULU GÜCÜ (30 KASIM 2020)



Kaynak: TEİAŞ, 10.12.2020

Şekil 6-Türkiye'de elektrik enerjisi kurulu gücü dağılımı Kasım 2020

TÜRKİYE'DE ELEKTRİK ENERJİSİ KURULU GÜCÜNÜN KAYNAKLARA GÖRE DEĞİŞİMİ (1970-2020)



Kaynak: TEİAŞ, 10.12.2020

Şekil 7-Türkiye'de elektrik enerjisi kurulu gücünün kaynaklara göre değişimi

Kasım 2020 itibariyle Türkiye toplam kurulu gücünde 2019 yılı sonuna göre doğalgaz ve linyit dönüşümlü elektrik santral gücünde 244,8 MW düşüş, yenilenebilir enerji santralleri kurulu gücünde 3778,6 MW yükseliş olmuştur. Bu güç artışının kaynaklara göre dağılımı şöyledir: 2044,9 MW HES (Hidroelektrik), 915,6 MW RES (Rüzgâr santrali), 517,8 MW GES (Güneş enerjisi santrali), 300,3 MW JES (Isı ve biyokütle santralleri).

Toplam elektrik üretiminde en büyük pay doğalgaz çevrim santrallerinin olurken, en düşük pay güneş enerjisi santrallerinde olmuştur.

Derlüks'ün sektördeki yeri

Derlüks Deri'nin yoğunlaştığı ana faaliyet konusu erkek deri giysileridir. Bu konuda sektörde A segmentte lider şirketlerdendir. Derlüks Deri, tüm deri ürünleri grubunda (Giysi, saraciye, çanta ve ayakkabı dahil olmak üzere) 2016 yılında Türkiye'nin en fazla ihracat yapan 36. şirketi olmuştur. 2017 yılında ise, yine tüm deri ürünleri grubunda en çok ihracat yapan ilk 10 firma içerisinde girmiş ve "İhracat altın ödülü" almaya hak kazanmıştır. 2018 yılında da İDMİB (İstanbul Deri ve Deri Mamulleri İhracat Birliği) rakamlarına göre, 297 milyon ABD Doları ihracat gerçekleştiren deri ve kürk giyim grubunda, 13 milyon ABD dolarına yaklaşan ihracatıyla yine "İhracat altın ödülü" almıştır. 2020 Ocak-Aralık döneminde 166,5 milyon Amerikan Doları ihracat gerçekleştirilen deri ve kürk giyim grubunda 3,5 milyon Amerikan Dolarına yakın ihracat yapmıştır.

Boran Meşrubat, Derlüks'ün şirketi satın almasından sonra hızlı bir şekilde büyümüş, 2016 yılı Ağustos ayında 315.000 koli satış rakamı ile aynı alanda faaliyet gösteren diğer bayiler içinde bir rekor kırmıştır. Erikli&Nestle Waters'ın Türkiye'deki "En Yüksek Hacme Sahip Bayisi" olma unvanını kazanmıştır. Ocak 2018 tarihinde şirketin bayiliğini yaptığı Erikli&Nestle Waters'ın bölgesel yapılanma doğrultusunda aldığı stratejik kararlar ile, ilçe sayısı 7'den 4'e indirilerek, Bayrampaşa, Esenler, Güngören ve Bahçelievler İlçelerinde hem Erikli hem de Nestle markaları ile hizmet vermeye başlamış, 2020 yılı itibariyle Türkiye'nin en hacimli 2. bayisidir. 15 Ocak 2018 tarihinde Türk Tuborg A.Ş ile iş ortaklığına başlayan Şirket, aynı ilçeler ve Bağcılar'da satış yapmaktadır. 2020 itibarıyla Türk Tuborg A.Ş'nin Trakya ve Avrupa Bölgesinin en çok satış yapan 2.bayisi konumundadır.

b) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Yapılan Yatırımlar		
Yatırım Şekli		Tutar (TL)
Finansal Yatırım	Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.500.000
Finansal Yatırım	Havana Motorlu Araçlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10.200.000
Toplam		14.700.000

Tablo 3- Yapılan yatırımlar

c) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Şirket'te bütün bölümlerin uyduğu görev tanımları, prosedür, talimat ve formlar bulunmaktadır. Her bölüm yöneticisi, raporlamalarını, genel müdüre belirli periyotlarla sunmaktadır. Üretim ve satışlar günlük, stoklar ve maliyet hesapları aylık olarak kontrol edilmektedir. Muhasebe finans departmanı ile haftalık rutin toplantı yapılmakta, mizan gözden geçirilmektedir. Tahsili gecikmiş alacaklar, öncelikli ödemeler vb. konularda önleyici tedbirler alınmaktadır. Şirket genel müdürü satın alma, üretim ve satış aşamasında bütün formları kontrol etmekte ve bizzat imzalamaktadır.

Ayrıca, 10.05.2019 tarihli ve 2019/24 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile SPK Kurumsal Yönetim Tebliği gereği, komiteler belirlenmiş, görev ve çalışma esasları oluşturulmuştur.

Komitelerin üyeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Komiteleri			
		Başkan	Üye
Denetimden Sorumlu Komite		Tuncay Erözmen	Can Alper Şahin
Riskin Erken Saptanması Komitesi		Can Alper Şahin	Taner Sanatsever
Kurumsal Yönetim Komitesi		Tuncay Erözmen	Taner Sanatsever*

Tablo 4- Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Komiteleri

* 31.01.2020 tarihli 2020/05 nolu Yönetim Kurulu kararına istinaden Selçuk Aslan'ın görevinden ayrılmasından dolayı Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğine Taner Sanatsever atanmıştır.

Denetim Komitesi 28.02.2020, 08.05.2020, 16.07.2020 ve 21.10.2020 tarihlerinde toplanmış ve ilgili konularda karar almıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, 04.03.2020, 05.05.2020, 06.07.2020 ve 07.09.2020 tarihlerinde yatırım amaçlı gayrimenkullerin satın çalışmalarına ilişkin raporu, 29.07.2020 tarihinde Pandemi Sonrası Normalleşme Sürecinde Yeni İş Alanlarının Saptanmasına İlişkin Rapor, 22.12.2020 tarihinde Yenilebilir Enerji Sektörü Potansiyeller ve Fırsatlar Değerlendirilmesine İlişkin Raporu Yönetim Kurulu'na sunmuştur. 12.03.2020 tarihinde 2019 yılı Riskin Erken Saptanması raporunu hazırlamıştır. 2021 yılı şubat ayı içerisinde, 2020 yılı Riskin Erken Saptanması Raporu kamuoyuna açıklanacaktır.

Kurumsal Yönetim Komitesi 23.03.2020 tarihinde toplanmış ve Yönetim Kurulu üyelerinin ücret tayini ve yönetim Kurulu'na aday gösterme konularında karar almıştır.

Komiteler, 2020 yılı kurumsal yönetim ilkeleri uyum raporunu 05.02.2021 tarihinde yayınlamıştır.

Konuyla ilgili yönetimin görüşü:

Şirket yönetimi, halka arz ve bunun getirdiği kurumsallaşma çalışmaları neticesinde, iç kontrol ve denetim sisteminin etkinleştirildiğini, Şirket çalışanlarının kurumsallaşmaya adaptasyonunun hızlandığını, yönetim ve icranın ayrışması yönünde yol kat edildiğini tespit etmiştir.

Konuyla ilgili Bağımsız Denetimin görüşü:

Riskin erken saptanması sistemi ve komitesi hakkında 05.02.2021 tarihli denetçi raporunda aşağıdaki görüş sunulmuştur:

“Yürüttüğümüz denetim sonucunda, Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi riskin erken saptanması sistemi ve komitesinin, tüm önemli yönleriyle, TTK’nın 378 inci maddesi çerçevesinde yeterli olduğu sonucuna ulaşılmıştır.”

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Şirket’in 10.000.000 TL ödenmiş sermayeye sahip %100 bağlı ortaklığı 30.09.2019 tarihli 2019/37 karar sayısıyla anonim şirkete dönüştürülen Boran Meşrubat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi’dir. Ana faaliyet konusu; su, meşrubat, alkollü ve alkolsüz içecekler ve gıda ürünlerinin toptan alım, satım, pazarlama ve dağıtımını yapmaktır.

26.08.2020 tarih ve 2020/21 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden 01.09.2020 tarihinde 20.000.000 TL sermayeye sahip ve %51 bağlı ortaklığı Havana Motorlu Araçlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. kurulmuştur. Bu bağlı ortaklıkta ayrıca %49 Cemal Güzelci’nin ortaklığı bulunmaktadır. Ana faaliyet konusu; her türlü motorlu ve motorsuz kara, hava ve deniz taşıtları almak, satmak, kiralamak ithalat ve ihracatını yapmaktır.

22.12.2020 tarih ve 2020/27 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden 24.12.2020 tarihinde 10.000.000 TL sermayeye sahip ve %45 bağlı ortaklığı bulunan Toprak Yenilebilir Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. kurulmuştur. Ortaklıkta, Cemal Güzelci’nin %55 oranında payı bulunmaktadır. Ana faaliyet konusu; yenilebilir kaynaklarla sağlanan her türlü elektrik ve elektrik enerji üretimidir.

d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

31.03.2020 tarihli Genel Kurulun gündeminin 3. maddesi uyarınca Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. bağımsız denetim firması olarak seçilmiştir. Bu bağlamda, 31.12.2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar denetimden geçirilmiş ve 05.02.2020 tarihinde kamuoyuna açıklanmıştır. Sonuç bölümünde; “Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup’un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle

tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.” şeklinde görüş beyan edilmiştir.

f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Şirket'in mali durumunu etkileyecek bir dava yoktur. Ancak, Şirket aleyhine açılmış 67.850 TL tahmini tutarlı iki "işçi davası" vardır. Karşılık ayrılmıştır. Davalar sürmektedir.

Ayrıca, İstanbul 2. Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi'nin 2014/270 esas sayılı davasında Consitex S.A tarafından Derlüks Deri Konfeksiyon Sanayi Ve Dış Ticaret Limited Şirketi'nin

Emiliano Zapata ibaresinin kullanılışının durdurulması için açılan dava devam etmektedir. Söz konusu şekil+ibarenin Ermenigeldo Zegna markası ile yazı karakteri bakımından benzerlik ve ihtibas olduğu iddiası ile kullanımın durdurulması talebi ile açılmıştır. Davanın duruşma tarihi 24/12/2020'dir. Şirketin ileride zarar görmemesi için bu ibarenin kullanımı durdurulmuştur.

Üretime dava konusu edilenden farklı bir yazı karakteri ile oluşturulan Emiliano Zapata markası ile devam edilmektedir.

Emiliano Zapata ibaresini tescili talebimizi ret eden TPE kararının iptali davası için açılan dava ret edilmiştir. Yargıtayca onanan karar aleyhine karar düzeltme yoluna başvurulmuştur. Yargıtay karar düzeltme başvurusu olumlu sonuçlanmıştır. Karar düzeltme başvurusu sonrası dosya 2019/327 Esas numarasına kaydedilmiş ve 19/02/2020 günü davamızın kabulüne karar verilmiştir. Davalı Consitex S.A. temyiz yoluna başvurmıştır.

Üretimde 2017/29335 başvuru sayısı ile 31.03.2027'ye kadar tescilli olan

 **emiliano zapata** yazı karakteri ve markası ve 2018/02785 başvuru sayısı ile 11.01.2028'ye kadar tescilli **Emiliano Zapata** yazı karakteri ve markası kullanılmaktadır.

Consitex S.A. tarafından açılan ve Ankara 1. Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi'nde görülen davaya istinaden ZapataSportBluster markasının tesciline yaptıkları itirazını ret eden TPE kararının iptali davası lehimize sonuçlanmış ve karar kesinleşmiştir. ZapataSportBluster ibarisi artık Şirket adına tescillidir.

19.02.2020 tarihinde kamuoyuna duyurduğumuz Türk Patent ve Marka Kurumu Başkanlığı & Consitex S.A.'ya karşı açtığımız dava da zorunlu arabuluculuk başvurusu yapılmıştır.

g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirket, 2020 yılı ilk 12 aylık dönemi için planladığı yönetsel hedeflerine ulaşmıştır.

Yönetsel olarak 31.03.2020 tarihli Olağan Genel Kurul'da alınan kararlar ile Yönetim Kurulu tarafından 2020 yılı içinde alınan 28 karara uyulmuştur.

i) Şirketin kamuya açıklanan operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşp ulaşamadığına ilişkin değerlendirmeler:

Finansal hedeflerin sonuçları ile ilgili "Halka Arz Fiyatının Belirlenmesinde Esas Alınan Varsayımlara İlişkin Denetim Komitesi tarafından hazırlanan Gerçekleşme ve Değerlendirme Raporu", Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.06.2003 tarih VII/128.1 sayılı pay tebliğinin 29. Maddesi gereğince hazırlanmaktadır. Söz konusu bu raporlarda ilk üç çeyrekte Covid 19 pandemik salgını ve dünya ticaretinin olağanüstü daralması nedeniyle hedeflere kısmen ulaşıldığı, son çeyrekte alınan tedbirlerle satış bazlı hedeflerin tutturulduğu, kâr bazlı hedeflere yaklaşıldığı tespit edilmiştir.

i) Dönem içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Dönem içerisinde olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

2020 yılı 12 aylık hesap dönemi içerisinde herhangi bir bağış yapılmamıştır.

k) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

Şirket, bağlı şirket değildir.

l) Oniki aylık döneme ilişkin önemli gelişmelerin özeti:

- 08.01.2020 tarihli 2020/01 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirketin bağlı ortaklığı Boran Meşrubat'ın iş hacminin geliştirilmesi için distribütörlük anlaşması yaptığı firmalara ek teminat verme ihtiyacı hasıl olmuş ve İstanbul ili Bahçelievler ilçesi Kocasinan mahallesindeki 37 nolu bağımsız bölüm 1.440.000 TL bedelle ipotek verilmiştir.
- 13.01.2020 tarihli 2020/02 ve 2020/03 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirketin bağlı ortaklığı Boran Meşrubat San. Ve Tic. A.Ş. ye kefil olunması hakkında Yapı Kredi

Bankası nezdinde 3.000.000 TL limitli kefalet anlaşması yapılmasına karar verilmiştir.

- 31.01.2020 tarihli 2020/05 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Kurumsal Yönetim Komitesi'ndeki görevine, Yatırımcı İlişkileri Uzmanı Taner Sanatsever'in seçilmesine, Yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışı ile ilgili çalışmaların Halit Kaba tarafından yürütülmesine, Aracı kurumlar nezdindeki hesaplarda vadeli piyasalar işlemi yapabilmesi için Taner Sanatsever'in yetkilendirilmesine Katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- 04.03.2020 tarihli 2020/07 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Genel kurul ve kâr payı dağıtımı hakkında; Genel Kurul'un 31.03.2020 tarihinde Şirket Merkezinde saat 14:00 'da yapılmasına ve toplantı gündeminin, gerekli bilgilendirmelerin ve işlemlerin yapılmasına oy birliğiyle karar verilmiştir.
- 04.03.2020 tarihli 2020/08 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, 2019 yılı faaliyetleri sonucu, SPK mevzuatlarına göre elde edilen 3.837.437 TL vergi sonrası dağıtılabilir kârın, yasal mevzuat, Şirket esas sözleşmesi ve kar dağıtım politikası kapsamında, 918.950 TL'sinin (dağıtılabilir dönem kârının %25'i oranında) birinci temettü olarak, 154.636 TL'sinin genel kanuni yedek akçe, 91.895 TL'sinin ikinci tertip yasal yedek akçe ve son dönemde artan jeopolitik riskler, Covid 19 virüsüne bağlı olarak yavaşlayan dünya ticareti göz önünde bulundurularak, 2.664.955 TL'sinin olağanüstü yedek olarak ayrılmasının Genel Kurul'a teklif edilmesine, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- 05.03.2020 tarihli 2020/09 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirketimiz aktiflerinde yer alan yatırım amaçlı gayrimenkuller ile ilgili olarak, iş bu kararın ekinde yer alan "Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Satım Çalışmaları" raporuna istinaden, gayrimenkul satım çalışmalarının devamına, Söz konusu satış işlemleri için Halit Kaba'nın görevine devam etmesine, SPK ilke kararları, tebliğleri ve Şirket esas sözleşmesi maddeleri içeriklerine titizlikle uyulmasına katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- 20.03.2020 tarihli 2020/11 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Yönetim Kurulumuzun 2020/10 sayılı ve 13.03.2020 tarihli kararında, Şirketimiz deri bölümü personelinin, 03 Nisan 2020 Cuma günü saat 19:00 vardiya çıkışı ile başlayacak ve 13 Nisan 2020 Pazartesi günü 08:30 vardiya girişi ile bitecek şekilde yıllık izinli sayılmasına, bu süre zarfında yıllık bakım-onarım çalışmalarının yapılmasına karar verilmişti. Ancak, Covid-19 virüs salgının artması ve toplum sağlığını ciddi bir şekilde tehdit eder hale gelmesi, birçok kuruluş ve şirketi üretim ve satış faaliyetlerine ara vermeye varacak tedbirler almaya itmiştir. Bu bağlamda Yönetim Kurulumuz konuyu tekrar gözden geçirmiş, bakım-onarım ve dezenfeksiyon çalışmalarını da kapsayacak şekilde, 19 Mart 2020 Cuma günü saat 19:00 vardiya çıkışı ile başlayacak ve 20 Nisan 2020 Pazartesi günü 08:30 vardiya girişi ile bitecek şekilde üretime ara verilmesine, Bu sürenin ilk haftasının ücretli izinli olarak, diğer 3 haftasının ücretsiz izin olarak planlanmasına, Personelin söz konusu durumdan minimum etkilenebilmesi için gerekli yasal olanaklardan ve teşviklerden yararlanılabilmesi için yetkili mercilere müracaat

edilmesine, Bakım- onarım ve dezenfeksiyon çalışmalarının aksamaması için yeterli sayıda idari personelin ve muhasebe çalışmalarının aksamaması için yeterli sayıda finansman personelinin nöbetçi olarak görevlendirilmesine, İçecek bölümünde, sektörün doğası gereği iş rutinine ara verilememesi ve hatta bu gibi yiyecek-içecek ihtiyacının ve dağıtımının özellikle aksatılmaması gerektiği dönemlerden olması nedeniyle, bakım-onarım ve dezenfeksiyon çalışmalarının faaliyetlerin durdurulmadan yapılmasına, Bütün depo personelinin Sağlık Bakanlığı'na açıklanan ve Şirketçe tekrarlanan tedbirlere uyması için azami özen gösterilmesine, özellikle dağıtım personelinin hijyen tedbirlerine tamamen uymasına, İçecek bölümü personelinin yıllık izin rutinin, bağlı ortaklığın yönetimi tarafından, artabilecek Covid-19 tedbirleri göz önünde bulundurularak dağıtımın aksamaması için optimal düzeyde düzenlenmesine katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

- 31.03.2020 tarihli 2020/12 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Yönetim Kurulumuzun 2019/34 sayılı-24.09.2019 tarihli ve 2020/09 sayılı-05.03.2020 tarihli kararlarınca yatırım amaçlı gayrimenkul portföyümüzde bulunan bir kısım taşınmaz satılmıştır. Bu satımdan elde edilen 3.642.000 TL karın, öntümüzdeki dönemde oluşabilecek potansiyel gayrimenkul alımlarında kullanılabilmesi amacıyla "yenileme fonuna" aktarılmasına, Aktarılan bu meblağın " 549. Özel Fonlar Hesabı"nda Vergi Usul Kanunu (VUK) ve Türkiye Muhasebe Standardı/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/IFRS) uygun olarak tutulmasına, Fonun kullanım süresinin azami 3 yıl olmasına, Bu süre zarfında oluşabilecek potansiyel gayrimenkullerin belirlenmesi ve araştırılması için Halit Kaba'nın görevlendirilmesine, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- 16.04.2020 tarihli 2020/13 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Yönetim Kurulumuzun 2020/11 sayılı ve 20.03.2020 tarihli kararında, Şirketimiz deri bölümü personelinin, 19 Mart 2020 Cuma günü saat 19:00 vardiya çıkışı ile başlayacak ve 20 Nisan 2020 Pazartesi günü 08:30 vardiya girişi ile bitecek şekilde yıllık izinli sayılmasına, bu süre zarfında yıllık bakım-onarım ve dezenfeksiyon çalışmalarının yapılmasına karar verilmişti. Ancak, Covid-19 virüs salgının henüz tepe seviyeye ulaşmaması, hafta sonları sokağa çıkma yasağına neden olacak düzeyde toplum sağlığını halen ciddi bir şekilde tehdit eder durumda olması nedeniyle, verilen üretime aranın ve ücretsiz iznin 4 Mayıs 2020 Pazartesi günü 08:30 vardiya girişi ile bitecek şekilde uzatılmasına, Bu süre zarfında ve başvuru yapılan kısa dönem ödenekleri hayata geçene kadar, şirket çalışanlarının mağdur olmaması için ücretlerin avans şeklinde ödenmeye devam edilmesine, Mevcut çalışmalarının aksamaması için yeterli sayıda idari, muhasebe ve satış personelinin nöbetçi olarak görevlendirilmesine, İçecek bölümünde iş rutinine ara verilememesi nedeniyle, bütün depo personelinin Sağlık Bakanlığı'na açıklanan ve Şirketçe tekrarlanan tedbirlere uyması için azami özen gösterilmesine, hijyen tedbirlerine tamamen uyulmasına, maske, eldiven ve dezenfektan kullanımının aksatılmamasına, vardiya başlamadan önce ateş ölçümü yapılmasına, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

- 30.04.2020 tarihli 2020/14 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Yönetim Kurulumuzun 2020/13 sayılı ve 16.04.2020 tarihli kararında, Şirketimiz deri bölümü personelinin, 4 Mayıs 2020 Pazartesi günü saat 08:30 vardiya girişine kadar yıllık izinli sayılmasına, bu süre zarfında üretime ara verilmesine karar verilmişti. Ancak, Covid-19 virüs salgının toplum sağlığını halen ciddi bir şekilde tehdit eder durumda olması nedeniyle, verilen üretime aranın ve ücretsiz iznin 27 Mayıs 2020 Çarşamba günü 08:30 vardiya girişi ile bitecek şekilde uzatılmasına, Kısa dönem çalışma ödenekleri talebimizin Türkiye İş Kurumu Genel Müdürlüğü tarafından kabul edilmesi neticesinde, bu dönemde çalışan ücretlerinin bu yolla ödenmesine, aradaki farkların Şirket tarafından karşılanmasına, Mevcut çalışmalarının aksamaması için yeterli sayıda idari, muhasebe ve satış personelinin nöbetçi olarak görevlendirilmesine, İçecek bölümünde çalışma rutinine devam edilmesine ve alınan tedbirlere uyulması için azami özen gösterilmesine, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- 04.05.2020 tarihli 2020/15 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Covid-19 salgını nedeniyle, tedarik ve satış zincirimizdeki hemen hemen bütün paydaşlarımız üretim ve satışlarına ara vermek zorunda kalmışlardır. Bu sebeple ödemeler dengesi bozulmuş, nakit akışlarında sorunlar yaşanmıştır. İnaniyoruz ki bu salgını ülkemiz hep birlikte atlatacaktır. Bu nedenle Şirketimiz, 30.06.2020 tarihine kadar olan çek ve senet ödemelerinin tamamını ve henüz evraklandırılmayan tüm cari borçlarımızın tamamını 06.05.2020 tarihinde erken ödenmesine, Ödeme finansmanının özkaynaklardan yapılmasına, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- 05.05.2020 tarihli 2020/16 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Covid-19 salgını nedeniyle, birçok özel ve tüzel kişinin ödemeler dengesi bozulmuş, nakit akışlarında sorunlar yaşanmıştır. İnaniyoruz ki bu salgını ülkemiz hep birlikte atlatacaktır. Bu nedenle Şirketimiz, 30 Haziran 2020 tarihinde yapacağı temettü ödemesini erkene almaya, Temettü ödemesinin 11 Mayıs 2020 Pazartesi günü yapılmasına katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- 27.05.2020 tarihli 2020/18 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirketimizin bağlı ortaklığı Boran Meşrubat Sanayi ve Ticaret A.Ş. iş hacmi ve satış hasılası artışına bağlı olarak zaman zaman kısa vadeli kredi kullanımına gerek duyabilmektedir. Bu amaçla, Şirketimizin; Boran Meşrubat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Dünya Ticaret Merkezi Ticari Şubesi ile imzaladığı toplam 2.000.000.- TL (İkimilyon Türk Lirası) limitli, 27.05.2020 tarihli, Genel Kredi ve Teminat Sözleşmesi'ne istinaden, Boran Meşrubat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi lehine, her ne sebepten olursa olsun doğmuş ve doğacak borçlarının ve bunların faiz, komisyon, gider vergisi, sigorta ücreti, takip ve dava masrafları ve vekalet ücreti gibi fer'i borçlarının teminatını oluşturmak üzere, anılan Genel Kredi ve Teminat Sözleşmesi hükümleri koşullarında ve Genel Kredi ve Teminat Sözleşmesi hükümlerine göre belirlenecek kredi limitine kadar müteselsil kefil olmasına, ilgili tüm beyan, form, sözleşme ve sair belgelerin Şirketimiz adına imzalanmasına ve Şirketimizi bağlamasına, Katılanların oy birliği ile kara verilmiştir.

- 10.07.2020 tarihli 2020/19 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Covid-19 salgını ve akabinde yeni normalleşme sürecinde Şirketimiz bir dizi maliyet düşürücü tedbirler alarak giderleri minimize etmeye çalışmıştır. Bu konuda başarı yakalanmıştır. Öte yandan, dünya ticaretinin daralması nedeniyle özellikle ihracata dayalı sektörler bu durumdan oldukça olumsuz etkilenmiştir. Keza ticari faaliyetlerimizde büyük yer kaplayan Rusya'da olumsuz pandemi koşulları sürmektedir. Bu nedenle oluşabilecek gelir azalmalarını önlemek için, yönetim kurulumuz tedbiren gelir artırıcı çalışmalar yapılmasına, Yeni normalde öne çıkan sektörlerden, özellikle elektrikli otomotiv sanayi ve gıda üretim ve dağıtım sanayinde yatırım ve iş olanaklarının araştırılmasına, Bu amaçla yönetim kurulu üyesi Sayın Nevzat Taneri'nin görevlendirilmesine, Temmuz 2020 tarihi sonuna kadar Riskin Erken Saptanması Komitesi ile birlikte Sayın Taneri'nin bu konuda bir rapor hazırlamasına, Raporda çıkacak sonuçlar doğrultusunda aksiyon alınmasına, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- 26.08.2020 tarihli 2020/21 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirketimiz yönetim kurulu 10.07.2020 tarih ve 2020/19 numaralı karar ile yeni normalde öne çıkan sektörlerden, özellikle elektrikli otomotiv sanayi ve gıda üretim ve dağıtım sanayinde yatırım ve iş olanaklarının araştırılması için yönetim kurulu üyesi Sayın Nevzat Taneri ve Riskin Erken Saptanması Komitesi'ni görevlendirmişti. Görevliler 29.07.2020 tarihi itibari ile raporlarını kurulumuza sunmuşlardır. Kurulumuz ilgili raporu incelemiş ve aşağıdaki kararları almıştır: Elektrikli ve A sınıfı lüks otomotiv sektöründe yatırım yapmak amacıyla, 20.000 000 TL (Yalnız yirmimilyon Türk Lirası) başlangıç sermayesi ile, %51 Şirketimiz bağlı ortaklığı ve %49 Sayın Cemal Güzelci ortaklığı olacak yeni bir şirket kurulmasına, Şirketin kurulum çalışmaları için mali işlerden sorumlu danışman Sayın Mehmet Kurt'un görevlendirilmesine, Şirketin isminin belirlenmesi, tescil edilmesi, esas sözleşmesinin tazmini, kadro çalışmalarının yürütülmesi için Kurumsal Yönetim Müdürü Sayın Aslıhan Kahraman'ın görevlendirilmesine, Yeni şirketin amaç ve konusu doğrultusunda her türlü görüşme ve sözleşme yapmak üzere Sayın Cemal Güzelci'nin görevlendirilmesine, Şirketimiz bağlı ortaklığı Boran Meşrubat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin dağıtım kanallarının, bölgelerinin ve ürünlerinin çeşitlendirilmesi amacıyla, her türlü organik ve inorganik büyüme olanaklarının araştırılması için Sayın Volkan Taneri'nin görevlendirilmesine, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- 16.09.2020 tarihli 2020/22 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Yönetim Kurulumuzun 2019/34 sayılı-24.09.2019 tarihli ve 2020/09 sayılı-05.03.2020 kararlarına istinaden ve bu tarihten itibaren her 2 ayda bir yatırım amaçlı gayrimenkul portföyümüzde bulunan taşınmazların satılmalarına ilişkin rapor yayınlanmaktadır. 31.03.2020 tarih 2020/12 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla bu satımdan elde edilen 3.000.000 TL kârın, önümüzdeki dönemde oluşabilecek potansiyel gayrimenkul alımlarında kullanılabilmesi amacıyla "yenileme fonuna" aktarılmasına karar verilmişti. Bu fonun 8.000.000 TL'ye çıkarılmasına, Aktarılan bu meblağın " 549. Özel Fonlar Hesabı"nda Vergi Usul Kanunu (VUK) ve Türkiye Muhasebe Standardı/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/IFRS) uygun olarak tutulmasına, Fonun kullanım süresinin azami 3 yıl olmasına, Bu süre zarfında oluşabilecek potansiyel

gayrimenkullerin belirlenmesi ve araştırılması için Halit Kaba'nın görevine devam etmesine, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

- 09.10.2020 tarihli 2020/23 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirketimiz, faaliyet alanının bağlı ortaklıklar yoluyla genişlemesi, bu bağlı ortaklıkların toplam satış, aktifler, özsermaye vb. kalemler içinde önemli derecede yer kaplaması nedeniyle yeni bir yapılanmaya gidilmesine, bu amaçla, Ana Şirket ve bağlı ortaklıkların daha etkin yönetilebilmesi, daha büyük yatırım gücü ve özkaynak karlılığı sağlanabilmesi, riskin erken şaptanabilmesi, daha geniş finansman imkanlarına kavuşulabilmesi, Grup Şirketleri arasında ortak strateji belirlenebilmesi ve planlama, bütçeleme, koordinasyonun daha üst düzeyde sağlanabilmesi amacıyla, Şirketimizin ana faaliyetini, "yatırım holding" statüsüne dönüştürerek sürdürmesine, Şirket esas sözleşmesinin Unvan başlıklı 2'inci, Amaç ve Konu başlıklı 3'üncü maddesinde yapılması öngörülen değişiklikler, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23. Maddesi ve II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 4/b ve ilgili maddeleri gereği, Ortaklığın esas sözleşmesinde yer alan fiili ana faaliyet konusunun yan faaliyet haline gelmesine sebebiyet verecek sözleşme değişikliği niteliğinde olduğundan, ilgili değişikliğin önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmesine, Bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'na ve Ticaret Bakanlığı'na gerekli başvuruların yapılmasına, söz konusu kurumlardan gerekli izinlerin alınmasını takiben yapılan değişikliklerle ilgili düzenlemeler için Olağanüstü Genel Kurul'un toplanmasına, Bu konunun görüşüleceği Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Şirketin ana sözleşme tadilinin yapılmasına ve Şirket unvanında değişikliğe gidilmesine, Önemli nitelikteki bu işleme ilişkin, Olağanüstü Genel Kurul toplantısına katılan ve olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri veya temsilcilerinin paylarını Ortaklığa satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olmasına, Ortaklıktan ayrılma hakkını kullanmak isteyen ortakların paylarının, Ortaklık tarafından satın alınmasına ayrılan kaynağın 10.000.000 TL ile sınırlanmasına, bu sınırın üst limit olarak belirlenmesine, Ortaklıktan ayrılma hakkının, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 14. Maddesine istinaden söz konusu işlemin kamuya duyurulduğu ilk tarih olan 09.10.2020 tarihinden önceki, son altı aylık dönem içinde (bir ay otuz gün olarak dikkate alınmıştır) Borsa İstanbul'da oluşan Şirket pay değerinin günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatlarının aritmetik ortalaması olan 6,51 TL üst limitle sınırlandırılmasına, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- 18.12.2020 tarihli 2020/25 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirketimiz, 10.07.2020 tarihli ve 2020/19 sayılı yönetim kurulu kararı ile Covid 19 pandemi salgını sonrasında öne çıkan sektörlerden elektrikli otomotiv sanayi ve gıda üretim ve dağıtım sanayinde yatırım ve iş olanaklarının araştırılmasına karar vermiş, akabinde otomotiv sektöründe faaliyet göstermek üzere Havana Motorlu Araçlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'yi kurmuştu. Yönetim kurulumuz Şirket olanaklarının daha verimli değerlendirilebilmesi, öz varlıkların ve kârın uzun dönemde artırabilmesi amacıyla, orta ve uzun vadede Şirket'e önemli katkı sağlayabileceğini düşündüğü "yenilenebilir enerji" alanında yatırım

olanaklarının araştırılmasına, bu amaçla yönetim kurulu iştiraklerden sorumlu üyesi Sayın Volkan Taneri'nin görevlendirilmesine, Aralık 2020 tarihi sonuna kadar Riskin Erken Saptanması Komitesi ile birlikte Sayın Taneri'nin bu konuda bir rapor hazırlamasına, raporda çıkacak sonuçlar doğrultusunda aksiyon alınmasına, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

- 21.12.2020 tarihli 2020/26 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirketimiz, sermaye piyasalarına açılmasıyla birlikte sağlanan kaynakla büyümüştür. Derlüks, bu dönemde otomotiv sektöründe faaliyet gösteren bir bağlı ortaklığımızın da kurulmasıyla beraber, üç iş kolunda faaliyet gösteren bir yapıya kavuşmuştur. Bu yapının, Şirketimizin kaynaklarının daha verimli kullanılabilmesi için holdinge dönüştürülmesi amaçlanmış ve bu sebeple Sermaye Piyasası Kurulu'na esas sözleşme değişikliği için başvurulmuştur. Bu süreçte bağlı ortaklığımızın daha profesyonel bir yönetim yapısına kavuşturulması amaçlanmıştır. Bu nedenle Boran Meşrubat'ın yönetiminden sorumlu olan Sn.Volkan Taneri'nin, Şirket bünyesinde İştiraklerden Sorumlu Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak, Boran Meşrubat ve Havana Motor'un gelişmesine ve büyümesine ve yeni iş olanaklarının araştırılmasına odaklanmasına, Sn Taneri'den boşalan Boran Meşrubat yönetimine de, bilgi birikimini ve tecrübesini bundan sonra Boran'ın gelişiminde ve büyümesinde kullanmak üzere, Genel Müdür olarak Sn. Sertaç Berber'in getirilmesine, Şirketimiz bağlı ortaklığı Boran Meşrubat Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin dağıtım kanallarının, bölgelerinin ve ürünlerinin çeşitlendirilmesi amacıyla, her türlü organik ve inorganik büyüme olanaklarının araştırılması için Sn. Sertaç Berber'in görevlendirilmesine, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- 22.12.2020 tarihli 2020/27 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirketimiz yönetim kurulu 17.12.2020 tarih ve 2020/25 numaralı karar ile, Şirket olanaklarının daha verimli değerlendirilebilmesi, öz varlıkların ve kârın uzun dönemde artırabilmesi amacıyla, orta ve uzun vadede Şirket'e önemli katkı sağlayabileceğini düşündüğü "yenilenebilir enerji" alanında yatırım olanaklarının araştırılması için yönetim kurulu üyesi Sayın Volkan Taneri ve Riskin Erken Saptanması Komitesi'ni görevlendirmişti. Görevliler 22.12.2020 tarihi itibarı ile raporlarını kurulumuza sunmuşlardır. Kurulumuz ilgili raporu incelemiş, enerji sektöründe yatırım yapmak amacıyla, 10.000 000 TL (Yalnız onmilyon Türk Lirası) başlangıç sermayesi ile, %45 Şirketimiz iştiraki ve %55 Sayın Cemal Güzelci ortaklığı olacak yeni bir şirket kurulmasına karar vermiştir.
- 30.12.2020 tarihli 2020/28 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirketimiz yönetim kurulu 22.12.2020 tarih ve 2020/27 numaralı karar ile, yenilenebilir enerji sektöründe yatırım yapmak amacıyla, 10.000 000 TL (Yalnız onmilyon Türk Lirası) başlangıç sermayesi ile, %45 Şirketimiz iştiraki ve %55 Sayın Cemal Güzelci ortaklığı olacak yeni bir şirket kurulmasına karar vermiş, söz konusu şirket Toprak Yenilenebilir Enerji ve Ticaret A.Ş. ismi ile 24 Aralık 2020 tarihinde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilerek kurulmuştur. Yönetim Kurulumuz, Sayın Volkan Taneri ve Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin hazırladığı "Yenilenebilir Enerji Sektörü Potansiyeller ve Fırsatlar Raporu"na istinaden, ilk yatırımını güneş enerjisi santralleri (GES) sektöründe yapmaya, Bu amaçla, sektörün önemli danışmanlık firmalarından DBE Elektrik

Mühendislik Proje ve Danışmanlık A.Ş. ile, güneş enerjisi santralleri sektöründe yatırım ve satın alma olanaklarının araştırılması için iş birliği ve danışmanlık sözleşmesi imzalanmasına, Bu süreçlerin takip edilebilmesi için Sayın Cemal Güzelci'nin görevlendirilmesine, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

m) Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Dönem içinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

6- FİNANSAL DURUM

a. Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Şirket'in faaliyetleri Ocak-Şubat döneminde planlandığı çerçevede gerçekleşmiştir. Ancak, 11 Mart 2020 itibarıyla Covid 19 vakalarının ülkemizde gözükmesiyle birlikte faaliyetler aksamaya başlamıştır. Covid 19 pandemik salgını nedeniyle dünya ticareti öngörülemez düzeyde düşmüştür. Petrol fiyatları dâhi eksi seviyeleri görmüştür. Deri bölümünün satışları büyük oranda Rusya-Ukrayna bölgesine yapılan ihracat ve bu bölgeden gelen turistlere yönelik satışlardır. 2020 Ocak-Aralık döneminde bu bölgeye yapılan ihracat %44,6 oranında, Şirket ile paralel oranda düşüş kaydetmiştir.

Bu süreçte, Şirket yönetimi aldığı stratejik kararlarla deri ve içecek dağıtım bölümlerinde yaşanan satış kaybını kapatmayı başarmıştır. Grup olarak 2020 yılı tahmini satış hedefi 206.204.000 TL olarak planlanmıştır. 2020 yılı toplam satış gerçekleşmesi ise 204.080.195 TL düzeyinde olmuştur. Satışlar bu dönemde; ön görüldenden sadece %1,04 oranında eksik gerçekleşmiştir.

Öte yandan, bağlı ortaklık Boran Meşrubat'ın satışları da Covid 19 salgınından sonra, Mart-Mayıs döneminde restoran, lokanta ve kafe gibi yerlerin bulaş riski nedeniyle kapatılması sonucu düşmüştür. Ancak, bu mekânların tekrar açılmasıyla birlikte satışlar artarak normalleşmeye başlamış, akabinde tekrar kapatılması benzer bir süreçte girilmiştir. Şirket yönetimi bu dönemde içecek dışı gıda dağıtımına odaklanmış, mevcut dağıtım bölgelerine ek yaparak hasarı en aza indirmeyi başarmıştır. Bu bölüm Covid 19 pandemik salgınından Ocak-Aralık döneminde hedefsel olarak etkilenmemiştir.

Diğer taraftan, Şirket yönetimi gelir kaybının azaltılabilmesi için yeni bir strateji belirleyerek özellikle elektrikli lüks otomotiv sektöründe faaliyet gösteren Havana Motorlu Araçlar Sanayi Ticaret A.Ş.'yi kurmuştur. 20.000.000 TL sermayeli olan bu bağlı ortaklığın, son çeyrekte bilançoya önemli katkısı olmuştur. 37.692.514 TL cirouyla toplam satışa %18,47 katkı yapmıştır.

Yukarıda saydığımız bu nedenlerden dolayı, deri bölümünün toparlanmasının pandemik salgının etkisini kaybetmesi ve turizm hareketliliğinin başlamasıyla birlikte gelecek yıl olabileceği öngörülmektedir. İçecek bölümünün ise aşının aktif hâle gelmesiyle birlikte azalacak kısıtlama tedbirlerinin etkisi ve yeni atılımlarla 2021 yılında daha iyi bir

performans göstermesi hedeflenmektedir. Diğer taraftan otomotiv bölümünün vergisel bir risk yaşamazsa 2021 yılında Şirket bilançosuna satış ve kâr olarak olumlu katkı sağlaması beklenmektedir.

b. Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

(TL)	CARİ DÖNEM	GEÇMİŞ DÖNEM
	31.12.2020	31.12.2019
Dönen Varlıklar	82.183.856	83.665.342
Duran Varlıklar	14.562.999	21.958.063
Kısa Vadeli Yükümlülükler	17.996.264	38.800.586
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.304.183	7.915.048
Öz kaynaklar	65.300.624	58.907.771
Ödenmiş Sermaye	27.750.000	27.750.000
	31.12.2020	31.12.2019
Hasılat	204.080.195	186.580.213
Brüt Kar	15.149.332	17.504.249
Esas Faaliyet Karı	10.054.822	12.286.802
Sürdürülen Faaliyet Dönem Kar/ (Zarar)	7.720.842	3.830.437

Tablo 5- Geçmiş yıl karşılaştırmalı mali tablolar

	CARİ DÖNEM	GEÇMİŞ DÖNEM
	31.12.2020	31.12.2019
Cari Oran (Dönen Varlıklar/KV Borçlar)	4,56	2,16
Likidite Oranı (Dönen varlıklar-Stoklar)/KV Borçlar	3,03	1,53
Aktif Yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif)	0,84	0,79

Tablo 6- Geçmiş Yıl Karşılaştırmalı mali oranlar

Şirket'in toplam özkaynakları 2020 yılında, 2019 yıl sonuna göre %10,85 artış göstermiştir.

Satışlar 2020 yılında bir önceki yıla göre %9,38 artmıştır. Sürdürülen faaliyetlerden dönem kârı ise maliyet düşürücü tedbirler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışlarından elde edilen kârlar ve finansman giderlerinin düşmesi sayesinde bir önceki yılın aynı döneme göre %101,57 artarak 7.720.842 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket borç ödeme kapasitesini gösteren cari oran 2020 yılı 4. çeyreğinde 4,56 ve likidite oranı ise 3,03 olmuştur. Bu oranlar, ortalamanın çok üstünde olumlu rakamları yansıtmaktadır. Şirket net nakit pozisyonunda, satış ve özvarlığını bir önceki yıla göre artırarak mali olarak olumlu bir yönde ilerlemektedir. Dünyasal ve ülkesel çok önemli bir olumsuzluk olmazsa bu trendin sürmesi beklenmektedir.

c. Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Sermaye ödendiğine dair ve öz kaynaklara ilişkin, 10.12.2019 tarihli 2019/M21 sayılı serbest muhasebeci mali müşavir raporuna göre Şirket'in sermayesinin karşılıksız kalması ve borca batıklık durumu yoktur. TTK hükümleri uyarınca şirketin ödenmiş sermayesinin 27.750.000 TL olduğu, Şirket özvarlığının 10.12.2019 tarihinde 59.234.974 TL olduğu ve sermayesinin tamamının korunduğu, Şirket'in pay defterinin kanuni hükümlere uygun olarak tutulduğu tespit edilmiştir.

d. Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket'in 2019 yılı içerisinde gerçekleşen halka arzından 32.648.729,53 TL gelir elde edilmiştir. Bu gelirle, kısa vadeli finansal borç ödemesi yapılmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu kalan finansal borçların kapatılması amacıyla, 24.09.2019 tarihi ve 2019/34 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile mevcut yatırım amaçlı gayrimenkullerin satılabilmesi için çalışmalara başlamıştır. Aşağıda ayrıntısı verilen gayrimenkuller satılmıştır. 2020 yılı ilk 12 ayda; satıştan 14.118.500 TL gelir, VUK (Vergi Usul Kanunu)'a göre 7.097.213 TL kâr ve TFRS (Türkiye Finansal Raporlama Standartları)'ye göre 1.273.500 TL kâr elde edilmiştir.

Satılan Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller							
	Mevki	Nev'i	Alım Fiyatı	Değerleme Fiyatı*	Satım Fiyatı	TFRS'ye Göre Kâr/Zarar	VUK'a Göre Kâr/Zarar
1	Gelibolu	Mesken	110.000	225.000	235.000	10.000	125.000
2	Esenyurt	Mesken	200.000	250.000	254.000	4.000	54.000
3	Bakırköy	Mesken	555.000	440.000	445.000	5.000	-115.000
4	Bahçelievler	Mesken	148.400	400.000	420.000	20.000	271.600
5	Gelibolu	Mesken	105.000	250.000	290.000	40.000	185.000
6	Esenyurt	Mesken	59.500	240.000	250.000	10.000	190.500
7	Çorlu	Mesken	255.000	470.000	480.000	10.000	225.000
8	Kadıköy	Mesken	1.248.000	1.450.000	1.500.000	50.000	252.000
9	Gelibolu	Mesken	135.000	250.000	280.000	30.000	145.000
10	Esenyurt	Mesken	267.000	255.000	340.000	85.000	73.000
11	Gelibolu	Mesken	150.000	300.000	310.000	10.000	160.000

12	Esenyurt	Dükkan	164.000	475.000	490.000	15.000	326.000
13	Gelibolu	Mesken	92.000	225.000	225.000	0	133.000
14	Zeytinburnu	Dükkan	310.000	2.030.000	2.050.000	20.000	1.740.000
15	Gelibolu	Mesken	115.000	225.000	230.000	5.000	115.000
16	Gelibolu	Mesken	124.000	290.000	300.000	10.000	176.000
17	Gelibolu	Mesken	92.000	225.000	230.000	5.000	138.000
18	Gelibolu	Mesken	125.000	300.000	330.000	30.000	205.000
19	Esenyurt	Dükkan	66.000	250.000	260.000	10.000	194.000
20	Esenyurt	Mesken	77.500	270.000	319.500	49.500	242.000
21	Ula	Mesken	170.000	525.000	600.000	75.000	430.000
22	Gelibolu	Mesken	100.000	215.000	230.000	15.000	130.000
23	Gelibolu	Mesken	128.000	300.000	310.000	10.000	182.000
24	Tuzla	Dükkan	750.480	1.100.000	1.550.000	450.000	799.520
25	Çorlu	Dükkan	46.296	75.000	90.000	15.000	43.704
26	Arnavutköy	Mesken	115.000	250.000	250.000	0	135.000
27	Çorlu	Dükkan	111.111	210.000	220.000	10.000	108.889
28	Gelibolu	Mesken	155.000	300.000	355.000	55.000	200.000
29	Tuzla	Dükkan	972.000	900.000	1.100.000	200.000	128.000
30	Gelibolu	Mesken	70.000	150.000	175.000	25.000	105.000
Toplam			7.016.287	12.845.000	14.118.500	1.273.500	7.097.213

Tablo 7- Satılan Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (2020 Yılı 12 aylık dönem)

*Lider Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan değerleme çalışmalarıdır.

Covid 19 pandemik salgını sonrasında üretimin ve satışların Mart-Mayıs döneminde durma noktasına gelmesiyle birlikte en büyük gider kalemlerinden birisi olan personel ücreti maliyetlerinin düşürülebilmesi için kısa çalışma ödeneğinden yararlanılmıştır. Bu başvuru neticesinde 484.297 TL tasarruf yapılmıştır. Kira ödemelerinde ise 56.926 TL gibi bir indirim avantajı sağlanmıştır. Öte yandan, diğer gider kalemlerinde de maliyetlerin düşürülmesi amacıyla çalışmalar yapılmaktadır.

Şirket Yönetimi, dünya ticaretinin ve dolayısıyla ihracatın gerilemesi nedeniyle oluşan gelir kaybını telafi edebilmek için özellikle elektrikli lüks otomotiv sektöründe faaliyet gösteren

Havana Motor isimli bir bağlı ortaklık kurmuştur. Havana Motor, 4.çeyrekte gösterdiği 37.692.514 TL satış performansı ile toplam ciroya önemli bir katkı yapmıştır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu, 09.10.2020 tarih 2020/23 sayılı kararı ile faaliyet alanının bağlı ortaklıklar yoluyla genişlemesi ve bu bağlı ortaklıkların toplam satış, aktifler, öz sermaye vb. kalemler içinde önemli derecede yer kaplaması nedeniyle, yeni bir yapılanmaya gidilmesine karar verilmiştir. Holdingleşme çalışmalarının olumlu sonuçlanması ile birlikte maliyet kalemlerinde azalma, satış kalemlerinde artış beklenmektedir.

Bu çalışmalarla, Şirket'in mali yapısının oluşabilecek finansal krizlere daha dayanıklı ve likit bir yapıya kavuşturulması amaçlanmıştır.

e. Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "KARIN TESPİTİ VE DAĞITIMI" başlıklı 13. maddesi uyarınca kâr payı dağıtım esasları aşağıdaki şekilde belirtilmiştir:

"Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde dağıtır.

Genel Kamuni Yedek Akçe:

a)Sermayenin %20'sinde ulaşıncaya kadar, %5'i kamuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı:

b)Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden Şirket'in kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

c)Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

d)Net dönem karında, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521'incimaddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kamuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın %10'u, Türk

Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca Genel Kanuni yedek akçeye eklenir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve Yönetim Kurulu üyelerine, Ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen payların dağıtım şekli ve zamanı, Sermaye Piyasası Mevzuatı gözeterek yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kar dağıtımın kararı kamunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz."

Şirket'in geçmiş yıl karları sermayeye eklenmiştir. 1 Ocak-31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin TMS/TFRS esasına göre hazırlanan finansal tablolar ile Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Vergi Usul Kanunu (VUK) hükümlerine uygun olarak tutulan kayıtlara göre oluşan mali tabloların incelenmesi sonucunda; TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolara göre 3.830.437 TL ana ortaklığa ait net dönem karı, VUK kayıtlarına göre ise 3.092.713 TL cari yıl karı bulunduğu görüldüğü; Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi uyarınca ayrılması gereken %5 oranındaki genel kanuni yedek akçenin, 31.12.2019 itibarıyla VUK kayıtlarında mevcut genel kanuni yedek akçe tutarı sermayenin %20'lik sınırına ulaşmadığı için, 2019 yılı için 91.895 TL ayrılması, bu kapsamda TMS/TFRS esasına göre hazırlanan finansal tablolara göre 3.675.801 TL dağıtılabılır kar elde edildiği buna göre, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Esas Sözleşme hükümleri ve Kar Dağıtım Politikasına göre kâr dağıtımının; 918.950 TL Ortaklara birinci temettü, şeklinde gerçekleştirilmesi; Tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarımıza , %2,81 nispetinde ve 1,00 TL nominal değerli pay için 0,0331153TL brüt=0,0281 TL net nakit temettü ödenmesine; hesaplanan cari yıl kârından ortaklara ödenen temettü ödemesinden kalan 2.664.955 TL olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına; ödeme tarihinin 30 Haziran 2020 olarak tespit edilmesiyle ilgili hususlar Genel Kurul'da onaylanmıştır.

05.05.2020 tarihli 2020/16 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Covid-19 salgını nedeniyle, birçok özel ve tüzel kişinin ödemeler dengesi bozulmuş, nakit akışlarında sorunlar yaşanmıştır. Bu nedenle Şirketimiz, 30 Haziran 2020 tarihinde yapacağı temettü ödemesini erkene almaya, Temettü ödemesinin 11 Mayıs 2020 Pazartesi günü yapılmasına katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

2020 olağan genel kurulunun 2021 mart ayı içerisinde yapılması planlanmaktadır. İlgili kar dağıtım oranı bu genel kurulda belli olacaktır.

01.03.2019 tarihli DD.12 nolu “Kâr Dağıtım Politikası” aşağıdadır;

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kâr dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımını yapmaktadır. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir.

Kâr dağıtım politikası ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde öngörülen hususları içeren Yönetim Kurulu’nun yıllık kâr dağıtım önerisi faaliyet raporunda yer almakta, Genel Kurul’da ortakların onayına sunulmakta, ayrıca kâr dağıtım tarihçesi ve sermaye artırımlarına ilişkin detaylı bilgiler ile birlikte şirketimizin internet sitesinde kamuya duyurulmaktadır.

İlke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli topluluk stratejimiz, Şirketimiz, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir dönem kârının asgari %35’i pay sahiplerine nakden dağıtılır.

Dağıtılması öngörülen kâr payı tutarının tamamı, ancak yasal kayıtlarda mevcut net dağıtılabilir kardan ve diğer kaynaklardan karşılanabileceği sürece dağıtılabilir.

Kâr dağıtımının Genel Kurul toplantısını takiben en geç bir ay içinde yapılması amaçlanmakta olup, kâr dağıtım tarihine Genel Kurul karar vermektedir.

Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir. Taksit sayısı Genel Kurul tarafından veya Genel Kurul tarafından açıkça yetkilendirilmesi şartıyla Yönetim Kurulu tarafından belirlenebilir. Taksit ödeme zamanlarının Yönetim Kurulu tarafından belirlenmesi durumunda ödeme zamanları, Genel Kurul tarihini takip eden onbeş gün içinde Sermaye Piyasası Kurulu’nun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur.

Şirket Esas Sözleşmesi’ne göre; Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtabilir.

Kâr dağıtım politikası çerçevesinde, temettü ilgili hesap dönemi itibarıyla mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır, herhangi bir imtiyaz uygulanmaz.

Bu “Kar Dağıtım Politikası” Şirket’in finansal performansı, öngörülen yatırım projeleri, sektörel ve ekonomik koşullar dikkate alınarak her yıl yeniden gözden geçirilebilir.

Kâr dağıtım politikasının uygulamasında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir politika izlenir.

Yönetim Kurulu, kâr dağıtımını yapılmadığı takdirde kârın neden dağıtılmayacağını ve dağıtılmayacak kârın nasıl kullanılacağını Genel Kurul’da pay sahiplerinin bilgisine sunar.

f. Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği:

Cari dönem içinde 288.366 TL SGK, 128.300 TL tasarım teşvik geliri olmak üzere toplam 416.666 TL teşvik alınmıştır.

g. İşletmenin finansman kaynakları ve varsa çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı:

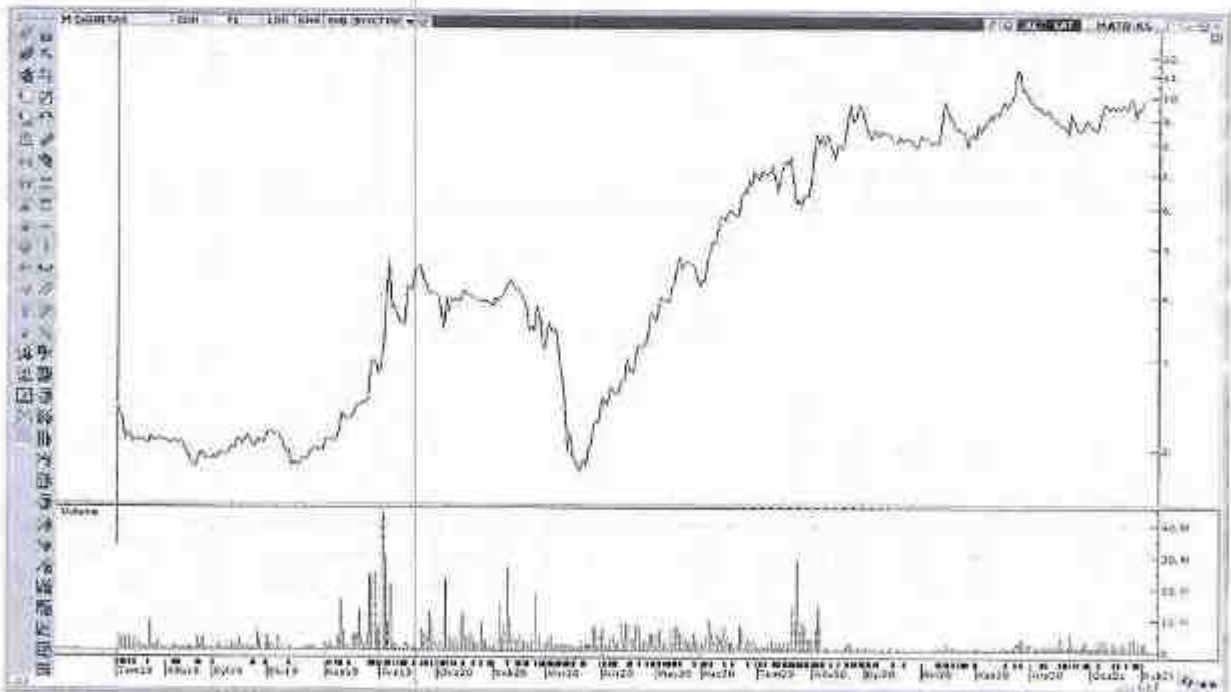
Şirketin finansman kaynağı öz varlıklar ve banka kredileridir.

Öte yandan, Şirket mevcut ortakların pay alma haklarını kısıtlayarak 2019 yılında sermayesini 15.000.000 TL'den 25.000.000 TL'ye çıkartmıştır. Söz konusu 10.000.000 TL nominal değerli paylar 27-28 Haziran 2019 tarihinde Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da halka arz edilmiştir.

Ayrıca, hazırda bekletilen 2.750.000 adet payın Borsa İstanbul'da satılmasıyla birlikte Şirket sermayesi 27.750.000 TL olmuş ve hakim ortak Cemal Güzelci'nin kendi paylarından yaptığı satışlar sonrasında da %89,19 kısmına tekabül eden 24.750.000 adet pay Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmektedir.

Ortaklık payları, BIST Tüm, BIST Tüm-100, BIST Ana, BIST Tekstil Deri, BIST Sınai, BIST İstanbul, BIST Halka Arz ve BIST KOBİ Sanayi endeksleri kapsamına dahildir. Öte yandan kurumsal yönetim ilkeleri açısından Ortaklık, 3.Grup şirketlere dahildir.

Şirketin Borsa İstanbul Pay Piyasası Performansı



Şekil 8-Şirket pay senedinin 4.Temmuz-2019/3.Şubat 2021 arası Borsa İstanbul performansı

*Veriler Matriks Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.'den alınmıştır.

Şirket hisseleri 4 Temmuz 2019 tarihinde 2,66 TL fiyatla Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır. Halka arzından sonra en düşük 1,76 TL, en yüksek 11,91 TL fiyatla işlem gören pay senedi, halka açıldığı günden raporun yazıldığı tarihe kadar %376,44 prim yapmıştır. Son bir yıllık işlem adedi ortalaması 3.069.511 adet/gündür. Yine son bir yıllık günlük işlem hacmi ortalaması 17.548.404 TL/gündür.

66.500.000 TL piyasa değeriyle halka arz olan Şirketin değeri 278.610.000 TL'ye ulaşmıştır.

h. Mevzuat uyarınca ilişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler:

Alacak/ borç işlemi ve bakiyeleri yoktur.

Alış / Satış işlemi ve bakiyeleri yoktur.

i. Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar:

Yoktur.

7- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Finansal Riskler:

Şirket 2019 yılında halka açılarak 32.648.729,53 TL, 2019 ve 2020 yıllarında yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından 17.605.500 TL, toplamda 50.254.229,53 TL gelir elde etmiştir. Bu gelirle finansal borç ve faiz kapaması yapılmış, özellikle döviz bazlı kredi kalmamıştır. Şirketin bilançosu daha likit bir hale gelmiştir.

Şirket, net nakit pozisyonundadır. İlgili departmanlar cari oran ve likidite oranını güncel olarak takip etmektedir.

Şirketin finansal borcu minimum düzeydedir.

Operasyonel Riskler:

Kurumsal Yönetim Tebliği gereğince komiteler kurulmuştur. Bu komiteler Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetim Komitesi'dir. Gerekli çalışma, toplantı ve raporlamaları yapmaktadır. Üretim ve satışın her aşaması kontrol edilmektedir.

Pazarlama, Üretim ve Satış Riskleri:

2018 yılı içinde Çin ve ABD arasında başlayan ticaret savaşlarının 2019 yılında yoğunlaşmasıyla birlikte dünya ticareti oldukça olumsuz etkilenmiştir. Petrol fiyatlarının düşmesiyle birlikte en önemli ticaret ortaklarımızdan Rusya ile olan alışverişimizde de büyük ölçüde negatif yönde etkileşim yaşanmıştır. Buna bağlı olarak Şirketin deri bölümünün satışları da olumsuz etkilenmiştir. Covid 19 salgınının Çin'de başlayıp dünyaya yayılıp pandemik hal almasıyla birlikte dünya ticareti durma noktasına gelmiştir. Birçok şirket üretim ve pazarlama çalışmalarını durdurmuştur. Haziran-Eylül arası bir miktar normalleşme

olmasına rağmen, turizm sektörünün yeterli düzeyde normalleşmemesi, Rusya ve bölge ülkelerine yapılan sektörel ihracatın toparlanmaması, pandemik salgında 3. dalga mutasyon riskinin oluşması gibi nedenlerle şirketlerin çok büyük bir bölümü üretim ve satış hedeflerini aşağı yönde revize etmiştir. Kaçınılmaz olarak dünya ticaretinin durmasından etkilenen Şirketimiz de üretim ve satış hedeflerini daha makul bir noktada aşağı çekmiştir. Şirketin ilk hedefi, bu çok sancılı süreci olabildiğince zararsız atlattırmaktır. Deri bölümünün üretim süreci çalışan ve halk sağlığı göz önünde bulundurularak önemli ölçüde durdurulmuştur. Pandemik salgının etkilerinin azalmasıyla birlikte 27.05.2020 tarihinde kreasyon ve satış çalışmalarına tamamen, üretim çalışmalarına gerekli olduğu ölçüde vardiyalı olarak başlamıştır. Bu süreçte maliyetlerin azaltılması amacıyla kısa çalışma ödeneği başvurusu yapılmıştır. Bu başvurunun kabulüyle toplam olarak 484.297 TL personel ücreti tasarrufu sağlanmıştır. Kira giderlerinde 56.926 TL indirim sağlanmış ve diğer sabit giderlerde indirimler olabilmesi için çalışmalar sürdürülmektedir. Pandemik salgın sonrası ihracat çalışmalarının yapılabilmesi amacıyla pazar araştırmaları sürdürülmektedir. İçecek bölümü bu süreçten nispeten daha az etkilenmiştir. Satışların artırılabilmesi amacıyla yeni distribütörlük görüşmelerine hız verilmiştir. Bunun sonucu olarak Erikli Su ile yapılan anlaşmayla 31.08.2020 tarihi itibarı ile Bağcılar ilçesinde de distribütörlük görevi üstlenilmiştir. Diğer taraftan, sadece içecek dağıtımıyla sınırlı kalmıyarak diğer gıda ve gıda dışı tüketim malzemelerinin pazarlanmasını da yönelinmiştir. Bu amaçla, üst yönetim profesyonel yöneticilerle takviye edilmiştir.

Öte yandan, Şirket yönetimi gelirlerin artırılabilmesi amacıyla özellikle elektrikli lüks otomotiv sektöründe faaliyet gösteren Havana Motor isimli 20.000.000 TL sermayeli bir bağlı ortaklık kurmuştur. Bu şirketin faaliyete katkıları ile birlikte deri bölümünün satış kaybının telafi edilmesi beklenmektedir. Havana Motor, son çeyrekte faaliyete geçmesine rağmen 37.692.514 TL kâr elde ederek, toplam ciroya önemli katkı sağlamıştır.

b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Riskin Erken Saptanması Komitesi, 04.03.2020, 05.05.2020, 06.07.2020 ve 07.09.2020 tarihlerinde yatırım amaçlı gayrimenkullerin satım çalışmalarına ilişkin raporu, 29.07.2020 tarihinde, Pandemi Sonrası Normalleşme Sürecinde Yeni İş Alanlarının Saptanmasına İlişkin Rapor, 22.12.2020 tarihinde Yenilebilir Enerji Sektörü Potansiyeller ve Fırsatlar Değerlendirilmesine İlişkin Raporu Yönetim Kurulu'na sunmuştur. 12.03.2020 tarihinde 2019 yılı Riskin Erken Saptanması raporunu hazırlamıştır. 2021 yılı şubat ayı içerisinde, 2020 yılı Riskin Erken Saptanması Raporu kamuoyuna açıklanacaktır.

c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/özkaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

Ticaret savaşları sonrasında Covid 19 pandemik salgının etkisiyle dünya ticareti durmuş, oluşan negatif etki büyük buhranla kıyaslanabilir düzeye gelmiştir. Öte yandan içinde bulunduğumuz coğrafyada birçok kriz mevcuttur. Özellikle güney komşularımız Suriye ve Irak ile olan çeşitli bölgesel sorunlar bulunmaktadır. Libya'daki çatışmalar ve Doğu Akdeniz politikası nedeniyle riskler devam etmektedir.

Dünya'nın küçülmesi, ticaretin durma noktasına gelmesi, özellikle petrol ihraç eden Rusya benzeri ekonomileri ve bütün dünya ülkelerini negatif etkilemiştir. Hane halklarının alım gücü düşmüş, tüketim, sağlık ve gıda harcamalarında yoğunlaşmıştır. Bu dönemde lüks harcamalar, turizm ve seyahat harcamaları azalmıştır. Bu durum, şirket toplam satışlarını olumsuz olarak etkileyebilir. Ancak, aşının devreye girmesi ile birlikte 2021 yazından itibaren dünya ticaretinde ve büyüme rakamlarında normalleşme beklenmektedir.

Öte yandan, Amerika'nın başkanlık seçimlerini Biden kazanmıştır. Geleneksel politikalara göre, demokratların iktidarda olduğu süreçte Türk-Amerikan ilişkileri negatifleşmektedir. Amerika ile aramızda S-400 füze, F-35 uçak, yaptırımlar, Halkbank vb. sorunlar tam anlamıyla çözülememiştir. Bu tür sorunlar döviz üzerinde baskı yaratabilir. Bu durumda Şirket satış kaybı yaşayabilir.

Ülkemize ve dünyaya özgü sorunlar, ithalat ve ihracat rakamlarında problemler yaratabilir. Şirket deri bölümü nedeniyle ihracatçı, otomotiv bölümü nedeniyle ithalatçı durumdadır. Döviz üzerinde oluşabilecek oynaklıklar şirketin gelir gider dengesine yansiyabilir.

Son dönemde, enflasyonun beklenenden daha hızlı artması gösterge faizlere olumsuz yansımış piyasadaki faiz oranlarının artmasına neden olmuştur. Bu durum, şirketin yatırım yapma kapasitesini olumsuz etkileyebilir.

8 DİĞER HUSUSLAR

a) Raporlama tarihinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:

Şirketimiz %100 bağlı ortaklığı Boran Meşrubat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ürün gamı büyüme stratejileri doğrultusunda genişlemektedir. Bu nedenle sadece "içecek" özelliği taşıyan tüketim maddesi dağıtımıyla sınırlı kalmayarak, her türlü gıda ve gıda dışı (temizlik vb.) hızlı tüketim maddesi dağıtımına da odaklanması planlanmaktadır. Söz konusu büyüme stratejisi içinde sınırlı ve yetersiz kaldığı düşülen Boran Meşrubat Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanının değiştirilmesine, yeni unvanın Vizyon Dağıtım ve Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş. olmasına 15.01.2021 tarihli 2021/02 nolu yönetim kurulu toplantısında karar verilmiştir.

1 Şubat 2021 tarihinde Grup'un %45 oranını payı bulunan Toprak Yenilebilir Enerji A.Ş., Ağrı'da kurulu toplam kapasitesi 7,02 MWp olan Fortuna 3-4-5-6-7-8 Enerji A.Ş'nin (Her biri 1 MWe-1,17MWp kapasiteli toplam 6 şirket) 6.700.000 Amerikan Doları toplam bedelle satın alınmasına karar verilmiştir. Satın alma ile ilgili sözleşme yapılmış olup, devir işlemlerinin 1 ay içerisinde tamamlanması beklenmektedir.

Şirket yönetim kurulunun, 09.10.2020 tarih ve 2020/23 sayılı kararı çerçevesinde; "önemli nitelikteki işlem" olarak değerlendirerek kamuya açıkladığı ticaret unvanı ve faaliyet konusunun değiştirilmesine yönelik Şirket esas sözleşmesinin "Şirketin unvanı" başlıklı 2'nci ve "Şirketin amaç ve konusu" başlıklı 3'üncü maddelerinin tadili için yapmış olduğu başvuruya, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 4 Şubat 2021 tarihli ve 2021/6 nolu bülteninde onay verilmiş olup, talebinin ayrılma hakkının 1 TL nominal değerli pay için 6,45 TL fiyattan kullanılmasına karar verilmiştir.

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

b) Yatırım amaçlı gayrimenkul portföyünde yer alan varlıklara ilişkin olarak hazırlanan değerleme raporlarının özeti:

	01 Ocak 2020	Çıkışlar	Değer Artışı	31 Aralık 2020
Silivri Arsa(Seymen)	464.000	--	107.000	571.000
Daire (Esenyurt) No:02	240.000	(240.000)	--	--
Daire (Esenyurt) No:04	270.000	(270.000)	--	--
Daire (Esenyurt) B Blok 591	250.000	(250.000)	--	--
Daire (Esenyurt) B Blok 737	255.000	(255.000)	--	--
Dükkan Bodrum (Esenyurt)	252.543	(252.543)	--	--
Dükkan Zemin Kat (Esenyurt)	475.000	(475.000)	--	--
Otoport Ofis (Esenyurt)	400.000	--	200.000	600.000
Daire (Bahçelievler) No:12	400.000	(400.000)	--	--
Daire (Bahçelievler) No:36	1.000.000	--	100.000	1.100.000
Muğla Ula Apartman Ve Arsa	525.000	(525.000)	--	--
Daire (Gelibolu) (B Blok 5.Kat No:35)	225.000	(225.000)	--	--
Daire (Gelibolu) (B Blok 2.Kat No:18)	300.000	(300.000)	--	--
Daire (Gelibolu) (A Blok 5.Kat No:35)	215.000	(215.000)	--	--
Daire (Gelibolu) (B Blok 2.Kat No:13)	250.000	(250.000)	--	--
Daire (Gelibolu) (A Blok 1.Kat No:07)	300.000	(300.000)	--	--
Daire (Gelibolu) (A Blok 1.Kat No:08)	290.000	(290.000)	--	--
Daire (Gelibolu) (A Blok 3.Kat No:23)	225.000	(225.000)	--	--
Daire (Gelibolu) (A Blok 4.Kat No:29)	225.000	(225.000)	--	--
Daire (Gelibolu) (A Blok 3.Kat No:19)	300.000	(300.000)	--	--
Daire (Gelibolu) (B Blok 3.Kat No:19)	250.000	(250.000)	--	--
Daire (Gelibolu) (B Blok 1.Kat No:12)	300.000	(300.000)	--	--
Daire (Gelibolu) (A Blok 3.Kat No:22)	150.000	(150.000)	--	--
Daire (Gelibolu) (A Blok 2.Kat No:16)	150.000	--	50.000	200.000
Daire (Gelibolu) (A Blok Zemin Kat No:5)	205.000	--	70.000	275.000
Daire (Gelibolu) (B Blok Zemin Kat No:1)	220.000	--	70.000	290.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 5.Kat No:33)	175.000	--	80.000	255.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 2.Kat No:17)	225.000	(225.000)	--	--
Dükkan (Zeytinburnu) Zemin, 1.Kat,	2.030.000	(2.030.000)	--	--

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2.Kat,				
Hadımköy Daire	250.000	(250.000)	--	--
Göztepe Daire	1.450.000	(1.450.000)	--	--
Bakırköy Daire	440.000	(440.000)	--	--
Daire (Çorlu) (No:36)	470.000	(470.000)	--	--
Çorlu Dükkan(No:8)	75.000	(75.000)	--	--
Çorlu Dükkan(No:9)	210.000	(210.000)	--	--
Tuzla Bina (No:20)	900.000	(900.000)	--	--
Tuzla Bina (No:9)	1.100.000	(1.100.000)	--	--
Net kayıtlı değer	15.461.543	(12.847.543)	677.000	3.291.000

Tablo 8- Portföyde yer alan yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, Lider Gayrimenkul Değerleme A.Ş. 2018, 2019 ve 2020 yıllarında yazmış olduğu muhtelif değerleme raporlarına istinaden yeniden değerlemeye tabi tutulmuştur. 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri ve daha öncesinde Şirket'in aktifinde bulunan yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri, ilgili raporlarda bulunan yıl sonu değerlerinin Merkez Bankası tarafından açıklanan Konut Fiyat Endeksi oranı kullanarak geriye dönük hesaplanması ile gelir tablolarına yansıtılmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu kalan finansal borçların kapatılması amacıyla, 24.09.2019 tarihi ve 2019/34 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile mevcut yatırım amaçlı gayrimenkullerin satılabilmesi için çalışmalara başlamıştır. Aşağıda ayrıntısı verilen gayrimenkuller satılmıştır. 2020 yılı ilk 12 ayda; satıştan 14.118.500 TL gelir, VUK (Vergi Usul Kanunu)'a göre 7.097.213 TL kâr ve TFRS (Türkiye Finansal Raporlama Standartları)'ye göre 1.273.500 TL kâr elde edilmiştir.

c) Portföyde yer alan varlıklardan kiraya verilenler ile ilgili ayrıntılı bilgiler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kira gelirleri	189.162	743.821
Toplam	189.162	743.821

Tablo 9- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kira gelirleri

d) Ortaklığın ilgili hesap dönemine ait karşılaştırmalı finansal tabloları:

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ		
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU		
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)		
	<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	14.554.262	11.652.294
Ticari Alacaklar	33.629.657	40.277.001
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	—	—
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	33.629.657	40.277.001
Diğer Alacaklar	561.414	1.479.836
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	—	—
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	561.414	1.479.836
Stoklar	27.621.581	24.303.385
Peşin Ödenmiş Giderler	4.781.799	5.952.826
- <i>İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler</i>	—	—
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	4.781.799	5.952.826
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	195.449	—
Diğer Dönen Varlıklar	839.694	—
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>	839.694	—
ARA TOPLAM	82.183.856	83.665.342
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	—	—
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	82.183.856	83.665.342
Duran Varlıklar		
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4.500.000	—
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	3.291.000	15.461.543
Maddi Duran Varlıklar	3.472.967	3.027.787
Kullanım Hakkı Varlıkları	3.100.586	3.339.939

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	198.446	128.794
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	14.562.999	21.958.063
TOPLAM VARLIKLAR	96.746.855	105.623.405

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
KAYNAKLAR	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.916.962	12.612.190
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	3.590.990	6.265.917
- Banka Kredileri	1.892.517	4.753.848
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.698.473	1.512.069
Ticari Borçlar	11.823.695	17.524.750
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	11.823.695	17.524.750
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	542.513	477.099
Diğer Borçlar	15.375	873.066
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	15.375	873.066
Ertelenmiş Gelirler	32.092	222.792
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	32.092	222.792
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	6.787	275.841
Kısa Vadeli Karşılıklar	67.850	67.850
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	67.850	67.850
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	--	481.081
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	--	481.081
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	17.996.264	38.800.586
Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2.395.939	6.561.129

- Banka Kredileri	489.220	4.108.560
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.906.719	2.452.569
Uzun Vadeli Karşılıklar	861.586	797.596
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	861.586	797.596
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	46.658	556.323
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	3.304.183	7.915.048
Özkaynaklar		
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	65.300.624	58.907.771
Ödenmiş Sermaye	27.750.000	27.750.000
Paylara İlişkin Primler	20.381.730	20.381.730
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş		
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(439.478)	(376.223)
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	-	-
- Tamamlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(439.478)	(376.223)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	2.345.210	208.393
- Yasal Yedekler	2.345.210	208.393
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	7.888.104	7.113.431
Net Dönem Karı/Zararı	7.375.058	3.830.437
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	10.145.784	-
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	75.446.408	58.907.771
TOPLAM KAYNAKLAR	96.746.855	105.623.405

Tablo 10- Ortaklığın ilgili hesap dönemine ait karşılaştırmalı finansal durum tablosu

DERLÜKS DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KAPSAMLI
GELİR TABLOSU**

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

	<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Satış Gelirleri	204.080.195	186.580.213
Satışların Maliyeti (-)	(188.930.863)	(169.075.964)
BRÜT ESAS KAR /(ZARAR)	15.149.332	17.504.249
Pazarlama Giderleri (-)	(5.656.844)	(5.232.853)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.551.829)	(2.241.836)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	9.245.537	7.162.440
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(6.131.374)	(4.905.198)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	10.054.822	12.286.802
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.231.448	1.420.952
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(99.465)	(43.976)
FINANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	12.186.805	13.663.778
Finansman Gelirleri	95.220	1.124.799
Finansman Giderleri (-)	(4.408.700)	(10.099.970)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	7.873.325	4.688.607
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	(152.483)	(858.170)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(646.334)	(933.497)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	493.851	75.327
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	7.720.842	3.830.437
DÖNEM KARI/ZARARI	7.720.842	3.830.437
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		
Azınlık Payları	345.784	—
Ana Ortaklık Payları	7.375.058	3.830.437

Diğer kapsamlı gelir/(gider)		
--Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları (-)	(79.069)	(364.255)
Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	15.814	80.136
<i>Dönem Vergi (Gideri) Geliri</i>	--	--
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri</i>	15.814	80.136
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	(63.255)	(284.119)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	7.657.587	3.546.318
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Azınlık Payları	345.784	--
Ana Ortaklık Payları	7.311.803	3.546.318
Hisse Başına Kazanç	0,266	0,185
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Kr)	0,266	0,185

Tablo 11-2019-2020 karşılaştırmalı gelir tablosu

e) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgi:

Bulunmamaktadır.

f) Şirket'in yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkar çatışmaları ve bu çıkar çatışmalarını önlemek için Ortaklık tarafından alınan tedbirler hakkında bilgi:

Bulunmamaktadır.

g) Danışmanlık hizmetleri alınan kişi/kuruluşlar hakkında bilgi ile bu kişi/kuruluşların Ortaklık ile herhangi bir ilişkisinin olup olmadığı hususundaki bilgi:

Bağımsız Denetim Şirketi

Şirket'in 31.03.2020 tarihli Olağan Genel Kurulu'nda 01.01.2020 – 31.12.2020 hesap dönemine ait yıllık mali tablolarının Sermaye Piyasası Mevzuatına tabi özel bağımsız dış denetiminin yaptırılması hususunda, Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim Anonim Şirketi ile bir yıllık Bağımsız Denetim Sözleşmesi imzalanmasına karar verilmiştir. Bağımsız denetim şirketinin Ortaklık ile herhangi bir ilişkisi yoktur.

Gayrimenkul Değerleme Şirketi

Şirket, mevcut yatırım amaçlı gayrimenkullerini, Lider Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'nin danışmanlığı ile değerlemiştir. Söz konusu değerleme şirketinin Ortaklık ile herhangi bir ilişkisi yoktur.

9-KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre faaliyet gösteren halka açık bir kuruluştur. Sermaye Piyasası Kurulunun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'in, saydamlık, eşitlik, sorumluluk ve hesap verebilirlik ilkelerini benimsemiş olan Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş., ilgili tebliğ çerçevesinde uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerinin tamamına, zorunlu tutulmayan ilkelerin ise istisna nitelikte bazıları hariç çoğunluğuna uymaktadır. Uygulanamayan istisna nitelikteki ilkeler ise herhangi bir çıkar çatışmasına sebebiyet vermemektedir.

Söz konusu faaliyet döneminde Kuruluşumuz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayımladığı Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin büyük bir kısmına uyum göstermiştir. Şirketin iç kontrol sistemi kapsamında denetimler ve raporlamalar yapılmıştır. Komiteler yeterli sayıda toplanmış, denetim ve raporlamalarını yapmışlardır. Önümüzdeki dönem kurumsal yönetim ilkelerinde yer alan prensiplere uyumda en üst düzey özen gösterilecektir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih, 2/49 sayılı kararı gereğince; II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporlaması KAP platformu üzerinden Kurumsal Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) şablonları kullanılarak yapılacaktır. İlgili raporlamalara <https://www.kap.org.tr/Bildirim/907923>, <https://www.kap.org.tr/Bildirim/907924>, <https://www.kap.org.tr/Bildirim/907924>, <https://www.kap.org.tr/Bildirim/907924>, <https://www.kap.org.tr/Bildirim/907924> elektronik adresinden ulaşılabilir.

10- SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİNE UYUM

Şirketimiz, 02.10.2020 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17.1.a) ile Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'ni hayata geçirmek için çalışmalarına başlamıştır.

ISO 14001 standardı bulunan Ortaklığımız, özellikle çevre yönetimi alanındaki politika ve uygulamalara başlamıştır. İş sağlığı ve eğitim konusunda oldukça yol alınmıştır. Etik kurallar oluşturulmuş ve Şirket genelinde uygulanmaya başlamıştır. Sosyal sorumluluk ile ilgili çalışmalar sürdürülmektedir. Çalışanlar, menfaat sahipleri, kadın hakları konusunda politikalar oluşturulacaktır.

Önümüzdeki dönemde Yönetim Kurulu ÇSY (Çevre, sosyal, kurumsal) öncelikli konularını, risklerini ve fırsatlarını belirleyecek ve buna uygun ÇSY politikalarını oluşturacaktır. Söz konusu politikaların etkin bir biçimde uygulanması bakımından; Ortaklık içi yönerge, iş prosedürleri vs. hazırlayacaktır. Bu politikalar için Yönetim Kurulu kararı alacak ve kamuya açıklayacaktır.

Yönetim Kurulu Başkanı

Cemal Güzelci