DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

DEĞER
BİLİR.
DEĞER
KATAR.

Checklist

Yatırımlar	Gerçekleşme
Yüksek büyüme potansiyeli olan oto yan sanayi, kimya ve ambalaj sektörüne yatırım yapılması	✓
Taşpınar RES'in YEKDEM'e yetişecek şekilde tamamlanması	✓
İhracat ağırlıklı ve yurtdışı bağlantılı işlere, Türkiye'deki trendlerle uyumlu defansif sektörlere ve büyüme potansiyeli olan teknoloji ve Ar-Ge içeren işlere yatırım yapılması	✓
Dengeli portföy dağılımı (Gelir ve EBITDA katkısı olarak)	✓
İhracat oranlarında artış (Çelik Halat ve Ditaş)	✗

Yönetsel Konular	Gerçekleşme
Şirketlerin rekabetçi ortamda pazar paylarını geliştirmesini destekleyen dönüşüm stratejileri	✓
Yönetim Kurulu tarafından onaylanacak değer yaratma planımıza uymayan şirketlerin 18 – 24 ay içinde değerlendirilmesi	✓
Yatırımlarımızdan düzenli temettü akışı sağlanması; temettü dağıtımı ve hisse fiyatının değerine ulaşması ile hissedarlar için değer yaratma	✓
Üst yönetime yaratılan ek değer üzerinden ve minimum değer hedefi olan performans planı (KPI)	✓
Güçlü hazine ve varlık yönetimi, dayanıklı varlık & borç dengesi ve yüksek tahsilat kabiliyeti	✓
Reorganizasyon çalışmalarının tamamlanması	✓
NAD iskontosunun emsal şirket ortalamasının altına çekilmesi	✗

Checklist

Finansallar	Gerçekleşme
Kar marjlarında iyileşme (Brüt kar %8,4 ➡ %11,7; Faaliyet karı %3,4 ➡ %5,4; FAVÖK %5,7 ➡ %8,5)	✓
Konsolide net nakitte artış	✓
Giderlerde iyileşme (opex)	✓
Verimli ve iyi yönetilen nakit ve hazine yönetimi ile finansman giderlerinde azalma	✓
Temettü dağıtımı	✓
Free cash flow'da iyileşme	✓

Checklist

Hisse Performansı	Gerçekleşme
Hisse fiyatında iyileşme	✓
Net defter değeri ve PD/DD iyileşme	✓
Hisse için coverage başlatma	✓
Kurumsal yönetim notunda iyileşme	✓
Temettü dağıtım politikasına parallel olarak temettü dağıtımı	✓
Yabancı payında emsal şirketlere göre iyileşme	✗

Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş.

19 Kasım 2020

Şirket Tarihçesi – önemli olaylar

1963 – Aytemiz Petrol'ün Kuruluşu

1997 – Aytemiz Akaryakıt A.Ş. 'nin Kuruluşu

2008 – Akpet'in Lukoil'e Satışı

2009 – Rekabet Kurumu Kararı ile Bayilik Sözleşmelerinin 5 yıl süre ile sınırlanması

2010 – Aytemiz'in sektöre dönüşü

2015 – Doğan Holding ile %50 Ortaklık

2019 – Yeni Genel Müdürlük Binasına Taşınma

Genel Bakış

Bugün itibarı ile Türkiye'nin farklı nokatalarındaki toplam 250.000 m^3 depolama kapasitesi ve Mersin, Izmit, Kırıkkale, Trabzon ve Antalya (Alanya) terminalleri ve ikmal noktaları ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

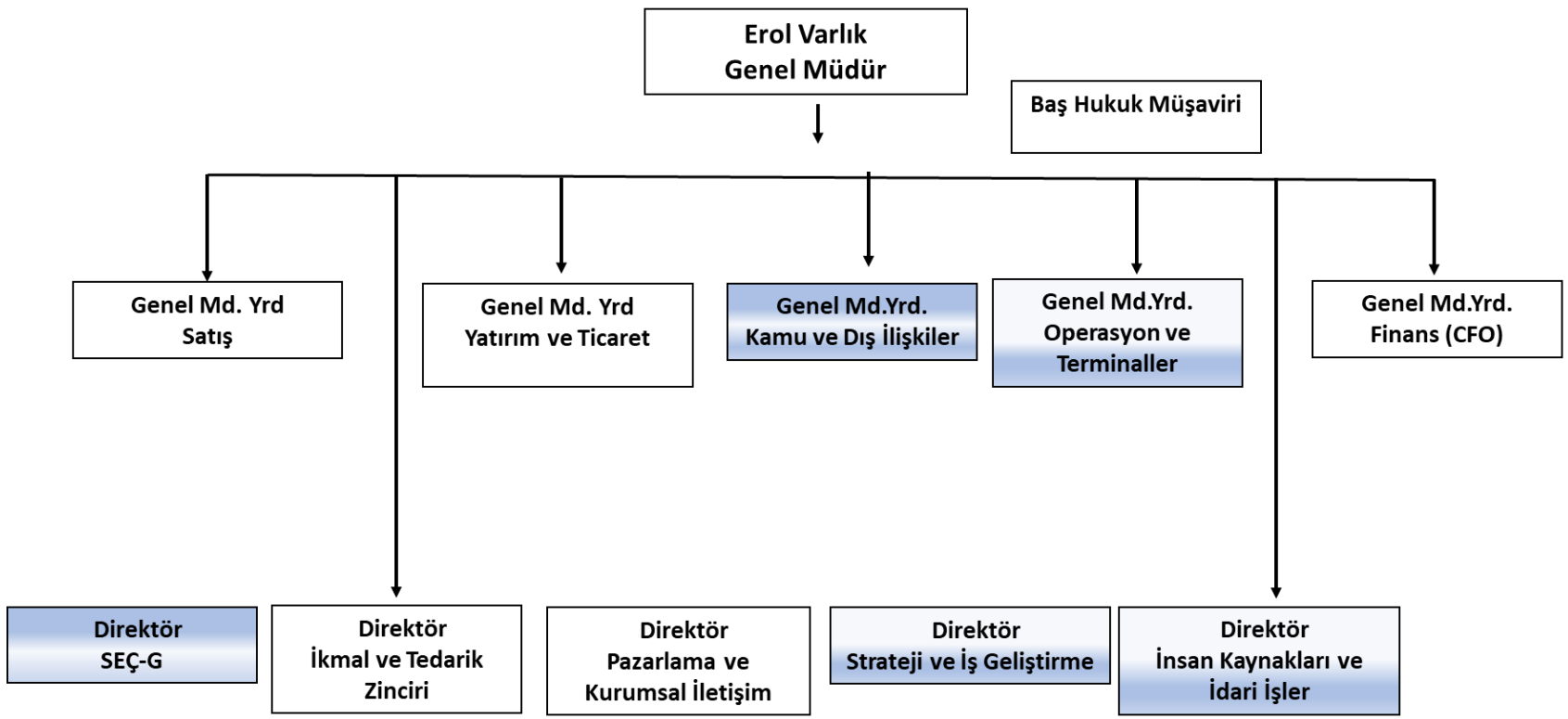
Aytemiz, Kasım 2020 itibarı ile Türkiye genelinde 554 Akaryakıt istasyonu ve yaygın ikmal ağı ile faaliyetlerini büyüyerek devam ettirmektedir.

Aytemiz , operasyonel iyileştirme programları ile servis standartlarını yükselterek, müşteri memnuniyetini en üst seviyeye çıkarmaya yönelik yatırımlarına devam etmektedir.

Organizasyon – Yeni Liderlik Ekibi Şeması

Değişen tüketici alışkanlıklarına ve teknoloji alanındaki gelişmelere uyum sağlamak, stratejik dönüşümü yapabilmek, operasyonlarımızı etkinleştirmek ve insan kaynağımızı etkin şekilde yönetebilmek için liderlik ekibimizi revize ederek Strateji, İnsan Kaynakları ve SEÇ-G başlıklarında direktörlükler oluşturduk.

AYTEMİZ LİDERLİK EKİBİ ŞEMASI



Covid -19 Etkisi ve Alınan Tedbirler

Covid Etkisi

- Nisan ve Mayıs aylarında satışlarımızda %45 seviyelerine varan düşüşler yaşandı.
- Haziran itibarı ile başlayan satışlarımızdaki yükselişe paralel, 2020 yılının tamamı için toplamda %5'lik sınırlı bir satış kaybı gerçekleşmesini bekliyoruz

Alınan Tedbirler

Operasyonel Tedbirler

- Genel Merkez ve Saha ekiplerinin mesafeli çalışma politikasına geçildi terminaller ve tesislerde hazırlıklar tamamlandı.
- Ağustos ayı Antikor tarama testleri sonucu pozitif vakaya rastlanmadı. Ekim ayı itibarı ile genel merkezde "sıfır" vaka ile başarılı bir yönetim gösterildi.
- Kısa Çalışma Ödeneğine başvuruların tamamlanması ile çalışma saatlerinde düzenleme yapıldı.

Tasarruf Tedbirleri

- Satışlardaki hızlı düşüş, karantina ve izolasyonlara paralel olarak tasarruf tedbirleri, harcamalarda ve istasyon yatırımları hariç tüm yatırımlarda kontrollü politika uygulamasına geçildi.
- Faaliyet giderlerinde Eylül itibarı ile bütçeye göre %30, geçen yıla göre %10'luk düşüş elde edildi.

Finansal Tedbirler

- Bayi Alacaklarının takibinde sıkılaştırmaya gidildi. Risk politika limitleri güncellendi ve alacak takibi risk/kredi ekipleri tarafından günlük olarak yapılmaya devam etti. Bayi alacakları tarafında sorun yaşanmadığı gibi, bayiler için kredi kullanımları teşvik edilerek iyileştirmeler sağlandı.
- Düşük Faiz ortamından faydalanmak üzere, görece yüksek faizli krediler erken kapatılarak maliyet avantajı yaratıldı. Düşen satışlara bağlı olarak azalan işletme sermayesi ihtiyacı yanısıra düşük faizli kredilere geçiş ile mali tablo desteklendi
- Eylül sonu itibarı ile Mart-Haziran döneminde petrol fiyatındaki düşüşe bağlı yaşanan stok zararları telafi edildi ve Konsolide net karlılık başabaş noktasına geldi.

Alınan tüm tedbirler sonucu, 2020 yılının bütçe hedeflerine yakın şekilde, borçluluk seviyesinin bütçelenenden düşük ve net karlılığın bütçenin bir miktar altında pozitif seviyelerde gerçekleşeceğini tahmin ediyoruz.

Sektör Pazar payları

2020 yılı, Covid-19 pandemi etkisi, tüketici davranışlarının değişimi ve iller bazında mobilizasyonun farklı olması sebebiyle pazar payı analizi konusunda karmaşık bir yıl olmakla birlikte, EPDK Ağustos ayı verilerine göre ilk 5'te yer alan oyuncuların aksine Aytemiz'in akaryakıt perakende ve LPG satış kanallarında pazar payını büyük ölçüde korumayı başardığı görülmektedir.

Beyaz ürün Pazar payı -Ağustos (perakende)

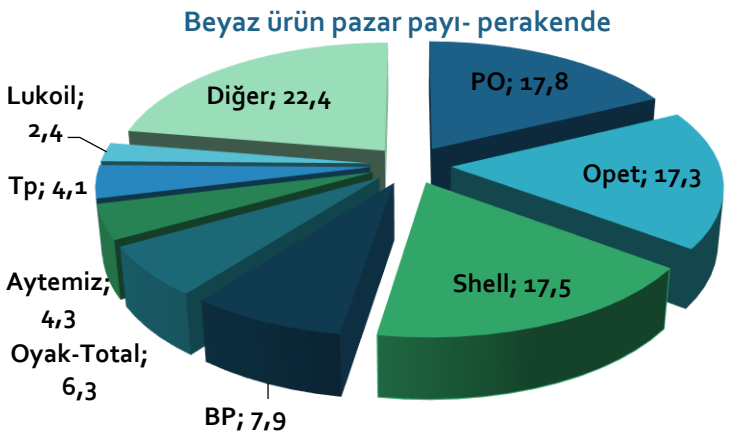
	Satış miktarı (m³)		Pazar payı (%)	
Dağıtıcı	2019	2020	2019	2020
PO	2.856.544	2.664.183	18,5	17,8
Opet	2.745.143	2.580.764	17,8	17,3
Shell	2.875.354	2.611.168	18,6	17,5
BP	1.305.902	1.185.211	8,5	7,9
Oyak-Total	1.012.848	945.252	6,6	6,3
Aytemiz	685.362	649.722	4,4	4,3
Tp	572.594	611.845	3,7	4,1
Lukoil	386.757	352.462	2,5	2,4
Diğer	2.985.732	3.344.520	19,4	22,4
	15.426.235	14.945.128	100,0	100,0

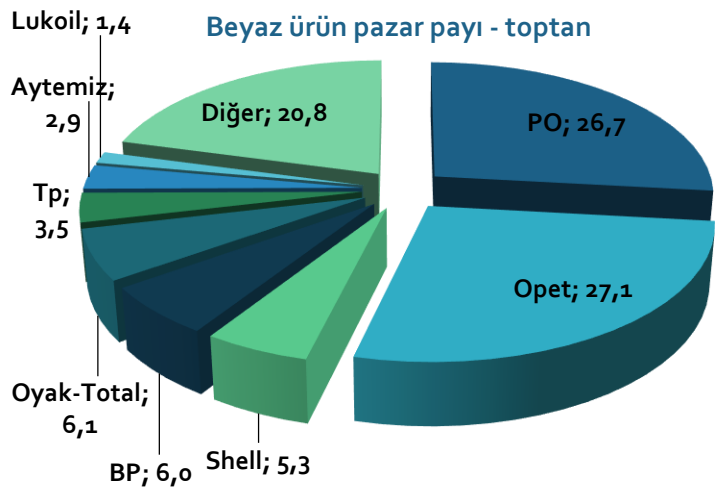
Beyaz ürün Pazar payı -Ağustos (toptan)

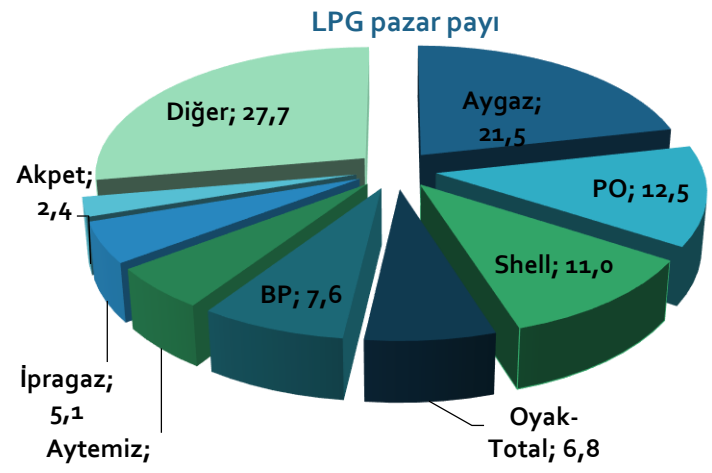
	Satış miktarı (m³)		Pazar payı (%)	
Dağıtıcı	2019	2020	2019	2020
PO	1.345.845	1.502.107	26,2	26,7
Opet	1.037.942	1.524.050	20,2	27,1
Shell	359.479	299.813	7,0	5,3
BP	400.675	338.765	7,8	6,0
Oyak-Total	398.862	343.983	7,8	6,1
Tp	151.993	197.856	3,0	3,5
Aytemiz	172.614	163.945	3,4	2,9
Lukoil	78.053	78.139	1,5	1,4
Diğer	1.184.243	1.168.441	23,1	20,8
	5.129.706	5.617.098	100,0	100,0

LPG Pazar payı-Ağustos

	Satış miktarı (m³)		Pazar payı (%)	
Dağıtıcı	2019	2020	2019	2020
Aygaz	872.215	779.830	21,9	21,5
PO	500.386	452.133	12,6	12,5
Shell	465.074	399.957	11,7	11,0
Oyak-Total	392.819	245.044	9,9	6,8
BP	296.146	273.783	7,4	7,6
Aytemiz	211.407	192.794	5,3	5,3
İpragaz	203.135	184.682	5,1	5,1
Akpet	105.479	87.973	2,6	2,4
Diğer	937.248	1.003.904	23,5	27,7
	3.983.908	3.620.100	100,0	100,0







Kontrat Yenilemeleri Özeti

- 2020 yılında kontratı yenilenecek toplam 157 istasyonun Ekim sonu itibarı ile 114 adediylr başarılı şekilde sözleşme imzalanmıştır.
- 21 İstasyon ile sözleşme yenilenmemiş olup bunların ;
    - 15 adedi finansal yatırım kriterlerimize uymaması,
    - 6 adedi rakip firmaları tercih etmesi sebebiyle istasyon ağımızdan ayrılmıştır.
- 22 İstasyon ile görüşmeler halen devam etmekte olup Aralık ayı sonuna kadar tamamı ile sözleşmelerin yenilenmesi hedeflenmektedir.
- Yatırım faaliyetlerimizin bir parçası ve büyüme ajandamızın devamı niteliğinde rakiplerden toplam 29 yeni istasyon transfer edilmiş ve sözleşmeler imzalanmıştır. Yılın sonuna kadar +10 istasyonluk transfer daha hedeflenmektedir
- Yılın geneline bakıldığında, finansal disiplin ve nitelik olarak oldukça başarılı ve kontrollü bir yatırım dönemi geçirildiği değerlendirilmektedir.
- Şirketimizin istasyon kontratları, gelecek yıllara dengeli şekilde dağılmış olup, 2021 yılında kontratı yenilenecek olan 130 istasyonumuz daha bulunmaktadır. Kontrollü yatırım politikası ve finansman maliyetlerini gözeten bir strateji uygulanarak büyük oranda başarı sağlanacağı tahmin edilmektedir.

Karlılık Geliştirme Planı (2020-2022)

İstasyon Yatırım Planlama

Yatırım planlarında brüt kara erişim ve yatırım itfa tutarı ve oranlarını iyileştirmeye devam ederek, finansman ihtiyacını sınırlayan bir plan uygulayacağız. Nitelikli istasyonlara öncelik verirken, zarar eden projelerden çıkacağız.

Mikro Fiyatlandırma Stratejisi (istasyon bazında fiyatlama)

Aytemiz karlılığını ve satışlarını, mikro pazarlar bazında, rekabet gücümüze göre etkin fiyatlama ve elastikiyet stratejisi ile geliştireceğiz.

Elektronik Satışların geliştirilmesi

Elektronik satışlarda, %1,5'lik pazar payımızı, distribütör kanalı, mikro satış ve tele satış yöntemleri ile kademeli şekilde yükselteceğiz. Güçlü bir ödeme altyapısı ve dijital ödeme imkanlarını sunan bireysel elektronik satış kanalını 2020'nin hemen sonunda tüketiciler ile buluşturacağız.

Farklılaştırılmış Yakıtlar

Aytemiz Optimum yakıtlarımızın toplam satışlarımız içerisindeki payını arttıracak ve alternatif tedarikçiler ile katık maliyetlerini düşürerek daha karlı bir operasyon yapacağız.

Etkin Kontrat ve Performans Yönetimi

Satış ve karlılık kriterlerini yerine getirmeyen tüm bayiler için düzenli performans yönetimi yaklaşımı ile tüm operasyon ekiplerinin düzeltici aksiyonları hızlı şekilde almasını sağlayacağız.

Akaryakıt Dışı Gelirler

Market gıda/kahve satışlarını, oto yıkama ve madeni yağ gelirlerini maksimize etmek için, market format revizyonu, bayi franchise modeli ve market kiralama opsiyonlarını 2021 yılının hemen başında hayata geçireceğiz.

Akaryakıt Dışı Gelirler – 2020-21 Projelerimiz

Akaryakıt Dışı gelirlerimizi arttırmak için projeler geliştirmeye devam ediyoruz.

Aytemiz Market ON markasını, ürün ve hizmetlerini bayilerimizin işlettiği istasyonlarımıza yaymayı,

Kiralama opsiyonları ile şirket market operasyonlarını genişletmeyi,

Araç yıkama alanındaki güçlü pozisyonumuzu korumayı ve

Kahve satışlarında işbirlikleri ile tüketici tecrübesini zenginleştirmeyi hedefliyoruz

Finansal Bilgiler

Özet finansal durum tablosu (m TL)	30.Eyl.20	31.Ara.19
Dönen varlıklar	1.489	1.360
Duran varlıklar	875	881
Toplam varlıklar	**2.364**	**2.241**
Kısa vadeli yükümlülükler	1.334	1.320
Uzun vadeli yükümlülükler	353	377
Özkaynaklar	677	544
Toplam kaynaklar	**2.364**	**2.241**

Özet gelir tablosu (m TL)	30.Eyl.20	30.Eyl.19
Hasılat	5.613	8.289
Brüt kar	245	312
Vergi öncesi kar	(4)	(38)
FAVÖK	166	215
Brüt kar marjı	*4,4%*	*3,8%*
Favök marjı	*3,0%*	*2,6%*
Vergi öncesi kar marjı	*-0,1%*	*-0,5%*

Grup 20 Mayıs 2020 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş.'nin DOEL'i devralması suretiyle birleştirilmesine karar vermiştir. Birleşme, 31 Mayıs 2020 tarihli finansal durum tabloları üzerinden tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş.'ye devrolunması suretiyle gerçekleşmiştir. Bu birleşme etkisinden dolayı ilgili dönemdeki konsolide finansal tablolar yeniden düzenlenmiştir.

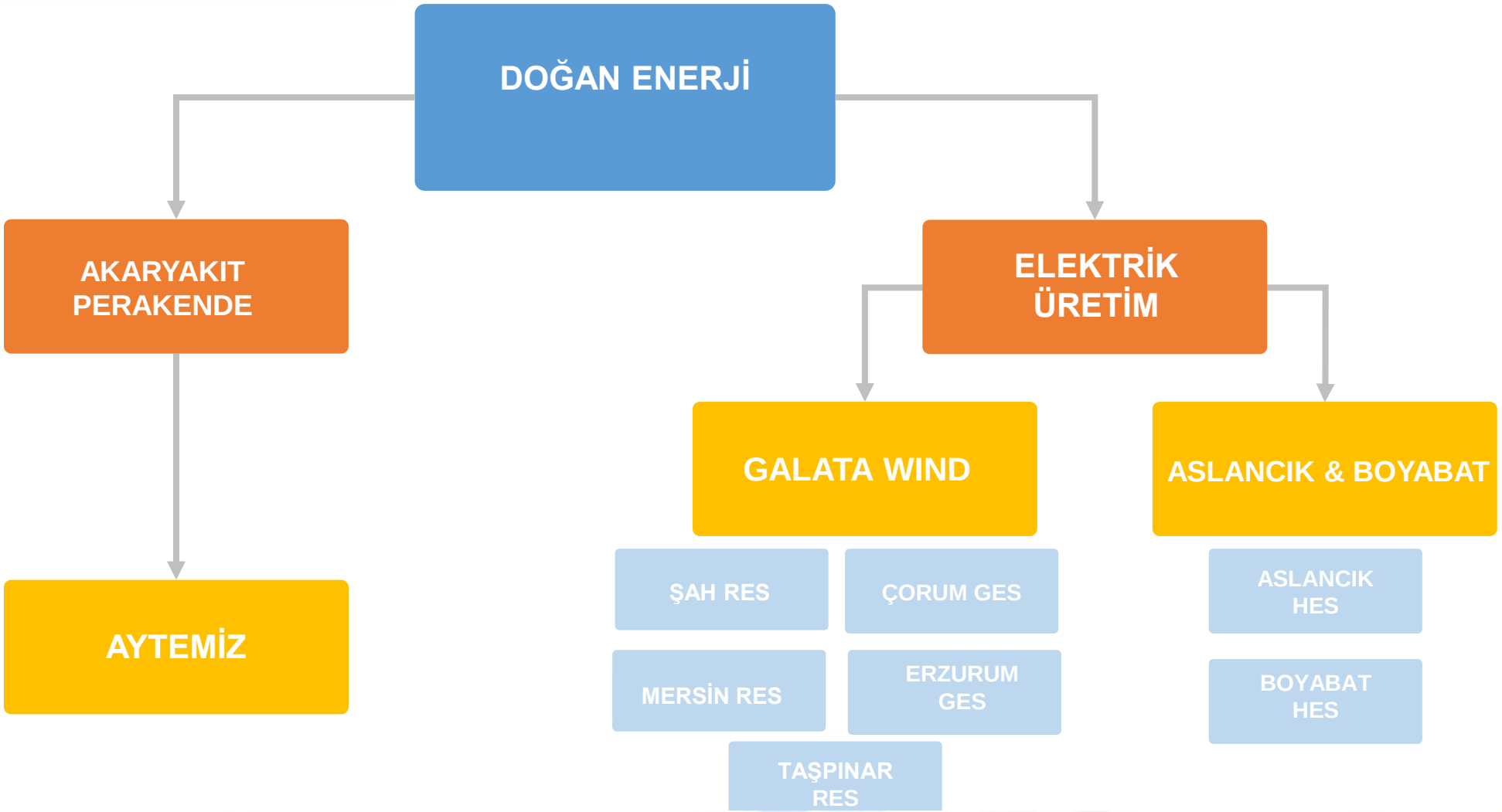
KPI

KPI	30.Eyl.20	30.Haz.20	31.Ara.19	31.Ara.18
Pazar payı Akaryakıt -%	**4,0**	**4,0**	**4,2**	**4,5**
Pazar payı Lpg -%	**5,4**	**5,5**	**5,4**	**5,1**
Bayi sayısı (adet)	**552**	**552**	**561**	**575**
Aytemiz'in bulunduğu il sayısı	**77**	**77**	**77**	**76**
Doco istasyon sayısı	**33**	**33**	**33**	**30**
Bayi satış miktarı (m³)	**1.303.075**	**692.073**	**1.637.941**	**1.722.855**
Dağıtıcı satış miktar (m³)	**330.966**	**162.716**	**365.687**	**328.167**
Terminal sayısı (adet)	**5**	**5**	**5**	**6**
Terminal kapasitesi (m³)	**250.459**	**250.459**	**250.459**	**251.353**
Personel sayısı	**892**	**882**	**941**	**870**
Akaryakıt	***337***	***335***	***327***	***326***
Petrolcülük	***555***	***547***	***614***	***544***

DEĞER
BİLİR.
DEĞER
KATAR.

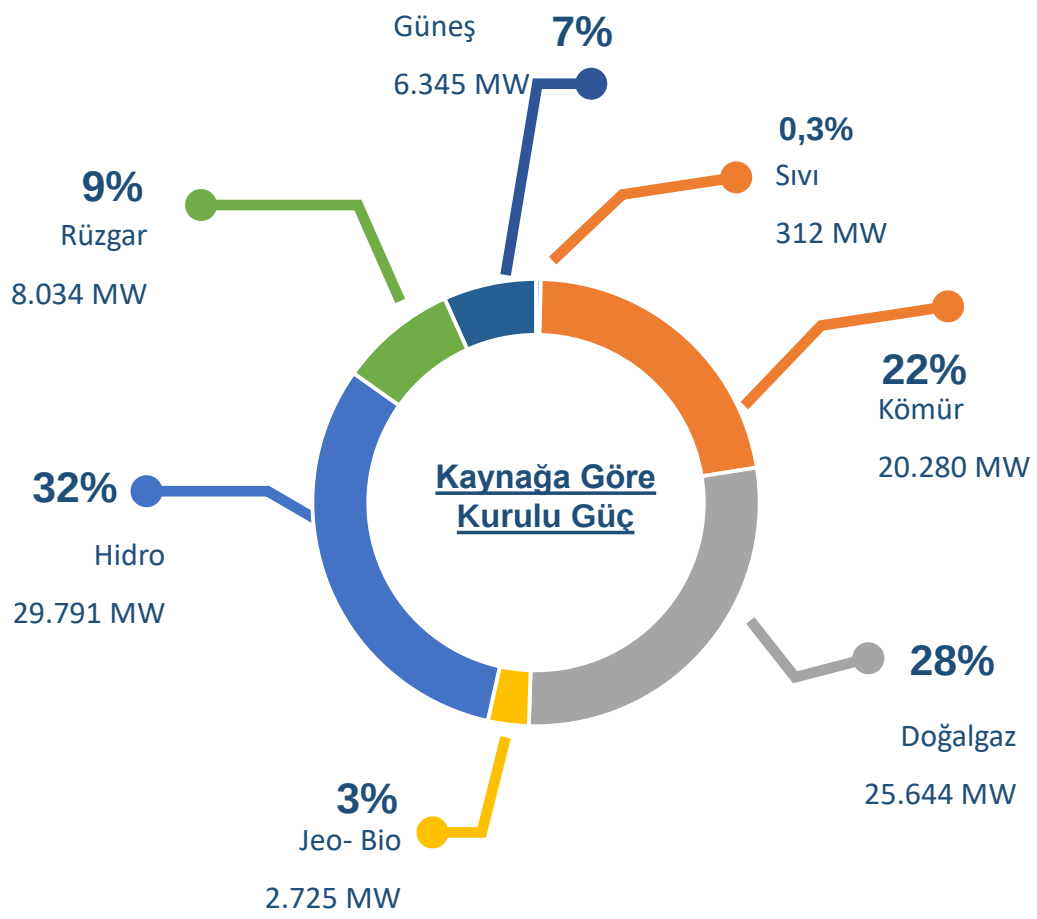
ENERJİ

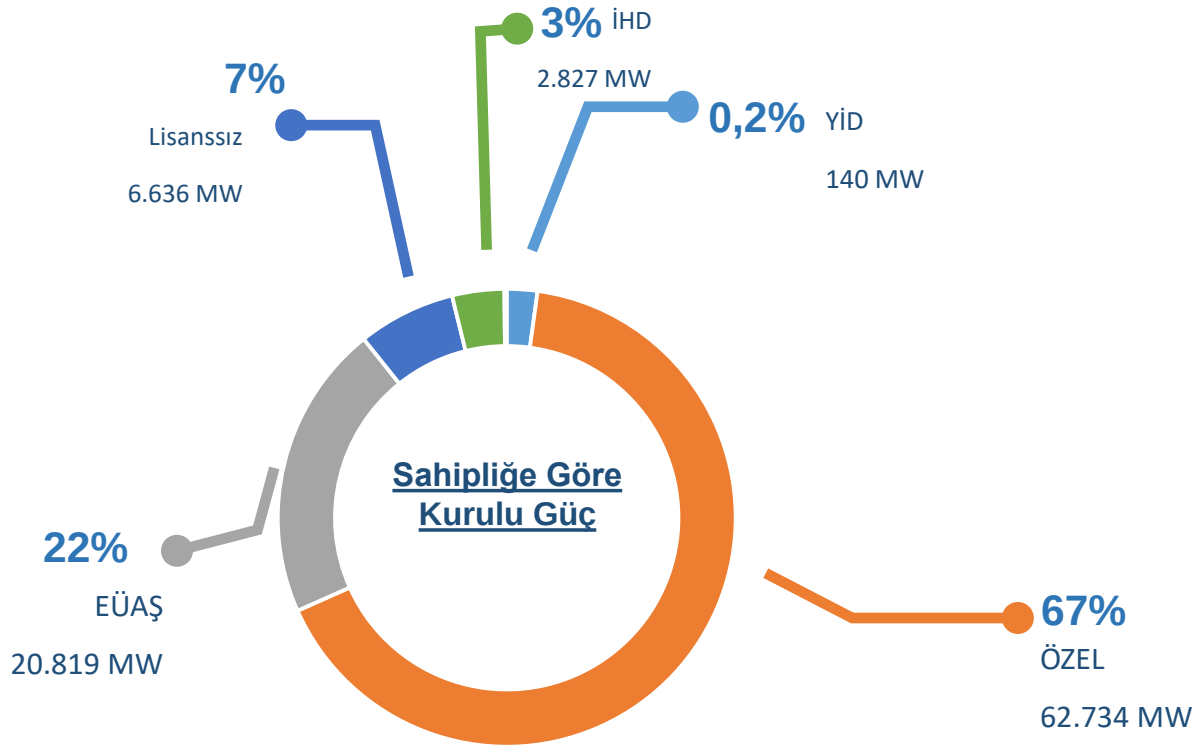
Doğan Enerji Hakkında



DEĞER BİLİR. DEĞER KATAR.

Türkiye Elektrik Piyasası Kurulu Gücü (MW)



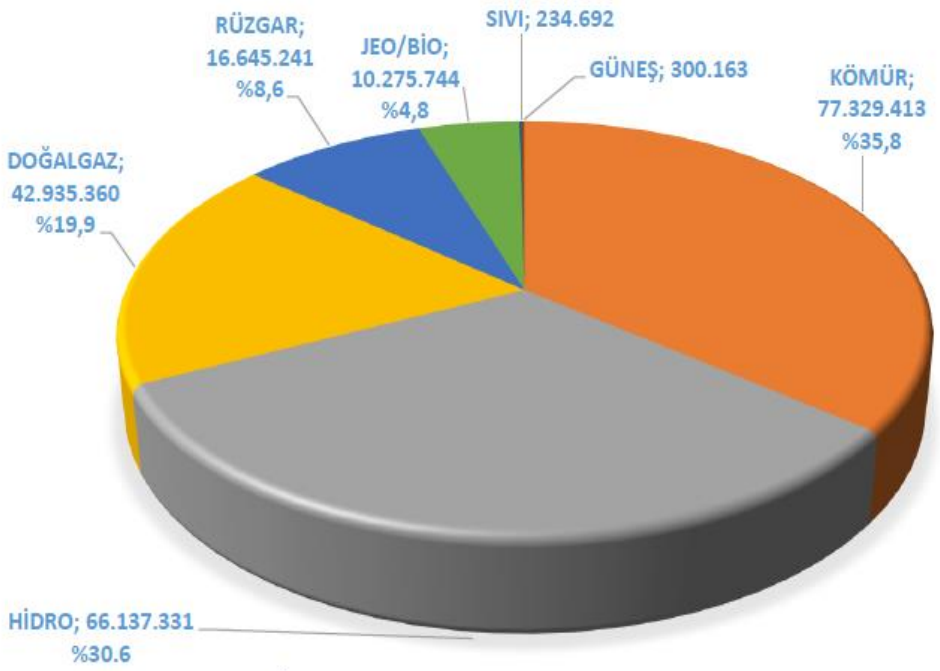


Kaynak: TEİAŞ Eylül 2020 Verileri

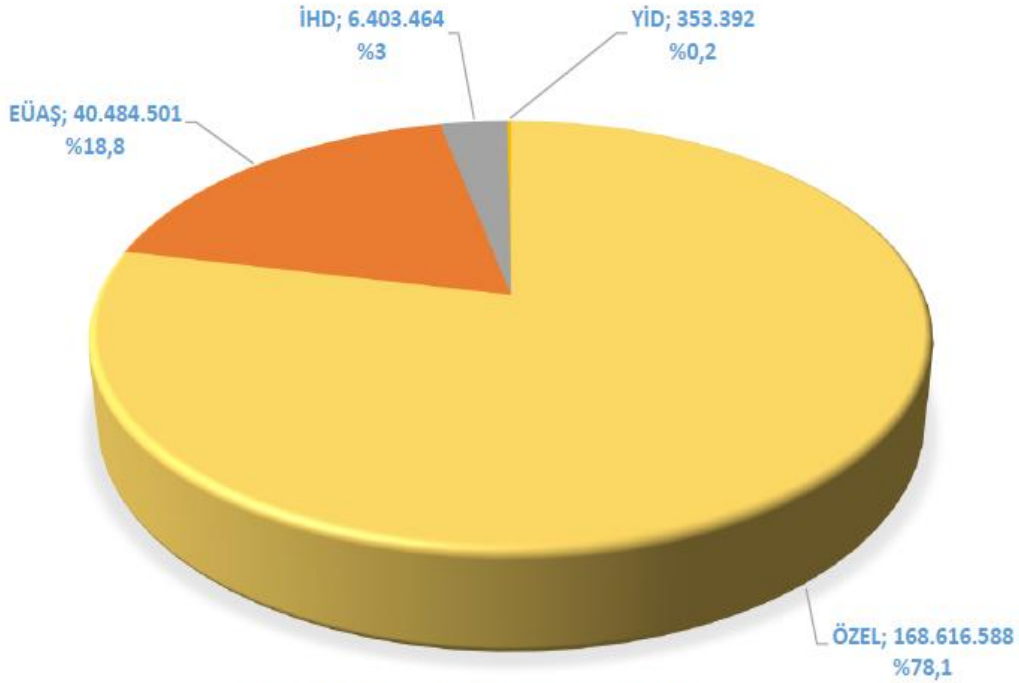
Toplam 93.156 MW Kurulu Güç

DEĞER BİLİR. DEĞER KATAR.

Türkiye Elektrik Piyasası Üretimi (MWh)



KAYNAĞINA GÖRE ÜRETİM OCAK-EYLÜL 2020



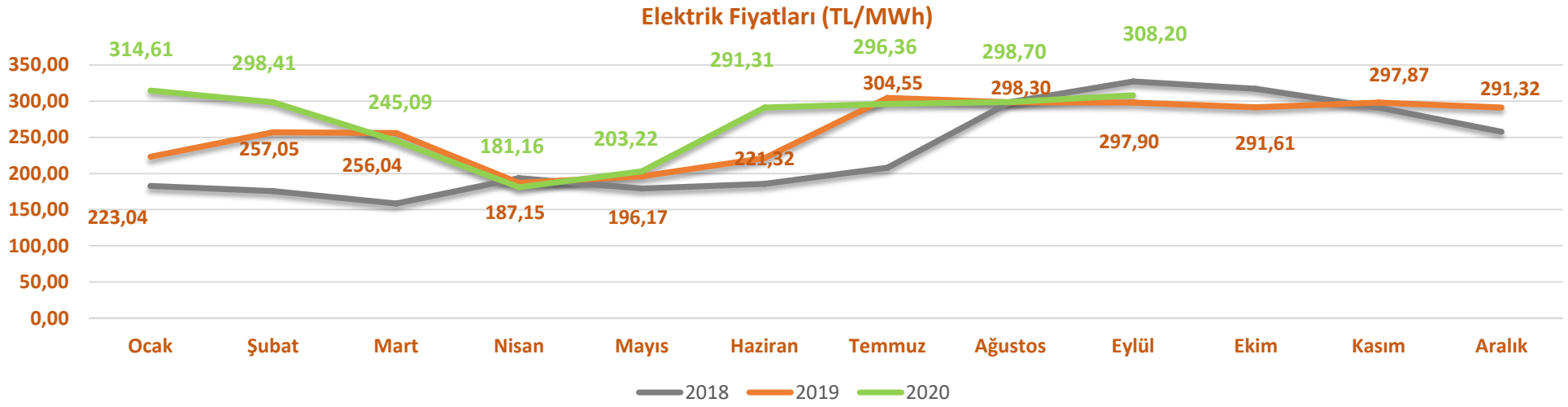
SAHİPLİĞE GÖRE ÜRETİM OCAK-EYLÜL 2020

Toplam 215.857.945 MWh Üretim

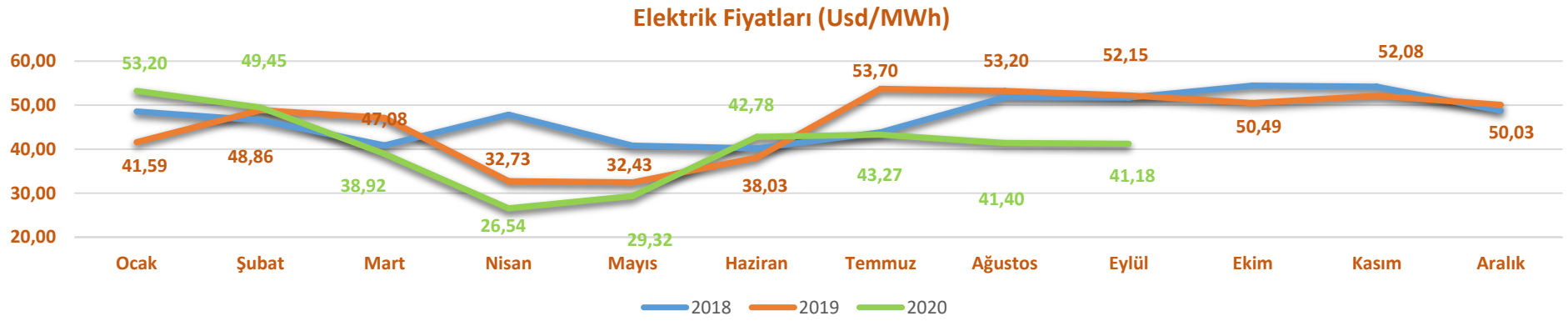
Kaynak: TEİAŞ Ocak-Eylül 2020 Verileri

DEĞER BİLİR. DEĞER KATAR.

Piyasa Verileri



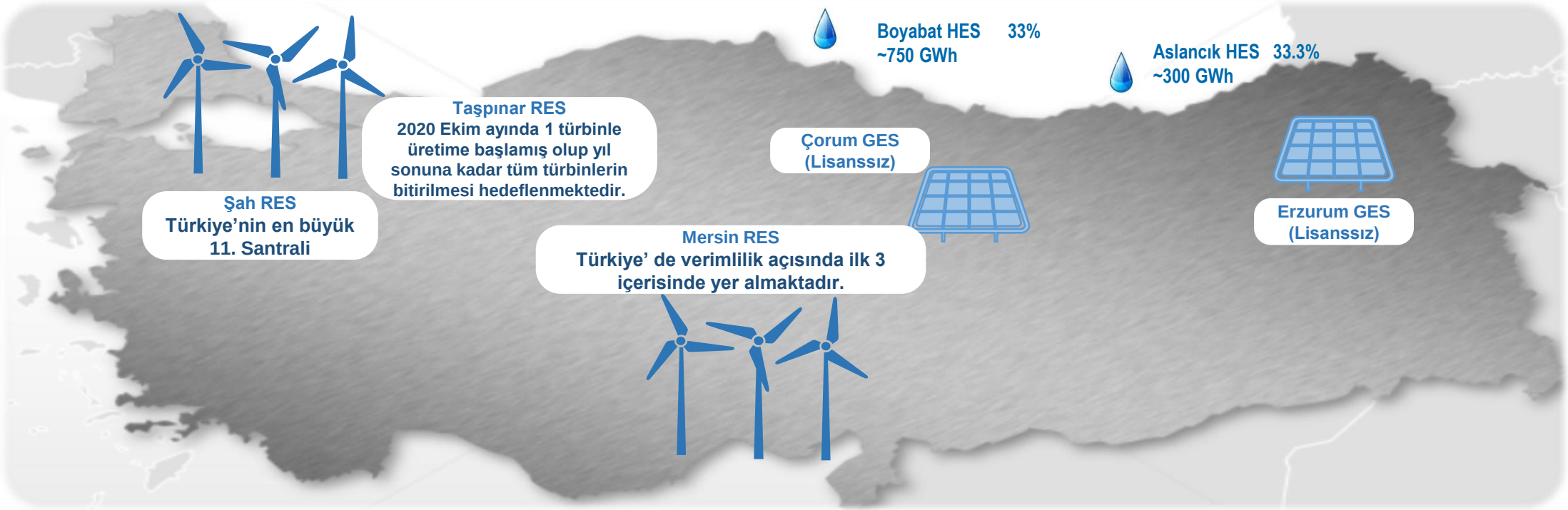
Yıl	TL/MWh
2011	149,77
2012	149,56
2013	150,08
2014	163,97
2015	138,03
2016	140,36
2017	163,89
2018	231,38
2019	260,32
2020 Eylül	270,70



Yıl	USD/MWh
2011	80,75
2012	83,49
2013	78,86
2014	75,07
2015	47,09
2016	46,30
2017	45,00
2018	47,42
2019	46,03
2020 Eylül	40,65

DEĞER BİLİR. DEĞER KATAR.

Doğan Enerji Elektrik Üretim Santralleri



	Mersin RES	Şah RES	Taşpınar RES	Çorum GES	Erzurum GES	TOPLAM
Kurulu Güç	62,7 MW	105 MW	60,0 MW	9,4 MW	24,5 MW	261,60 MW
Türbin Adedi	20	35	14	-	-	69
Kapasite Faktörü	36,5%	36,5%	33,0%	17,1%	17,1%	-
Yıllık Net Elektrik Üretimi (MWh)	185.000	320.000	172.581	14.021	36.700	728.302
YEKDEM Bitiş Tarihi	2020	2021	2030	2027	2028	
YEKDEM Elektrik Satış Fiyatı	$73,0 / MWh	$73,0 / MWh	İlk 5 yıl $94,0 / MWh sonraki 5 yıl $73,0 / MWh	$133,0 / MWh	$133,0 / MWh	$77,2 / MWh
Yerli Katkı Payı	-	-	$21,0 / MWh	-	-	$21,0 / MWh

DEĞER BİLİR. DEĞER KATAR.

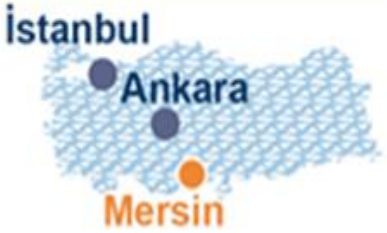
Rüzgar Enerjisi – *Şah RES*

TEKNİK BİLGİLER	
Kurulu Güç	105
Ortalama Yıllık Üretim (MWh)	310.000
Ortalama Rüzgar Hızı (m/s)	8,0 m/s
Lokasyon	Bandırma, Balıkesir
Lisans Tarihi/ Süresi	10.04.2008 / 49 Yıl
Geçici Kabul Tarihleri	19.05.2011-63 MW 03.06.2011-27 MW 29.07.2011-3 MW 24.05.2013-12 MW
YEKDEM Süresi Fiyatı ($ /MWh)	2021/73
Türbin Üreticisi	Vestas
Türbin Tipi	V90-3MW; 35 Tübin
Türbin Sınıfı	IEC Class IA
Kule Yüksekliği (m)	80(V90), 84(V112)
Kanat Çapı (m)	90 (V90), 112 (V112)
Bağlantı Noktası	Gezende HES TM
Nakil Hat Uzunluğu	41

DEĞER
BİLİR.
DEĞER
KATAR.

Rüzgar Enerjisi – *Mersin RES*

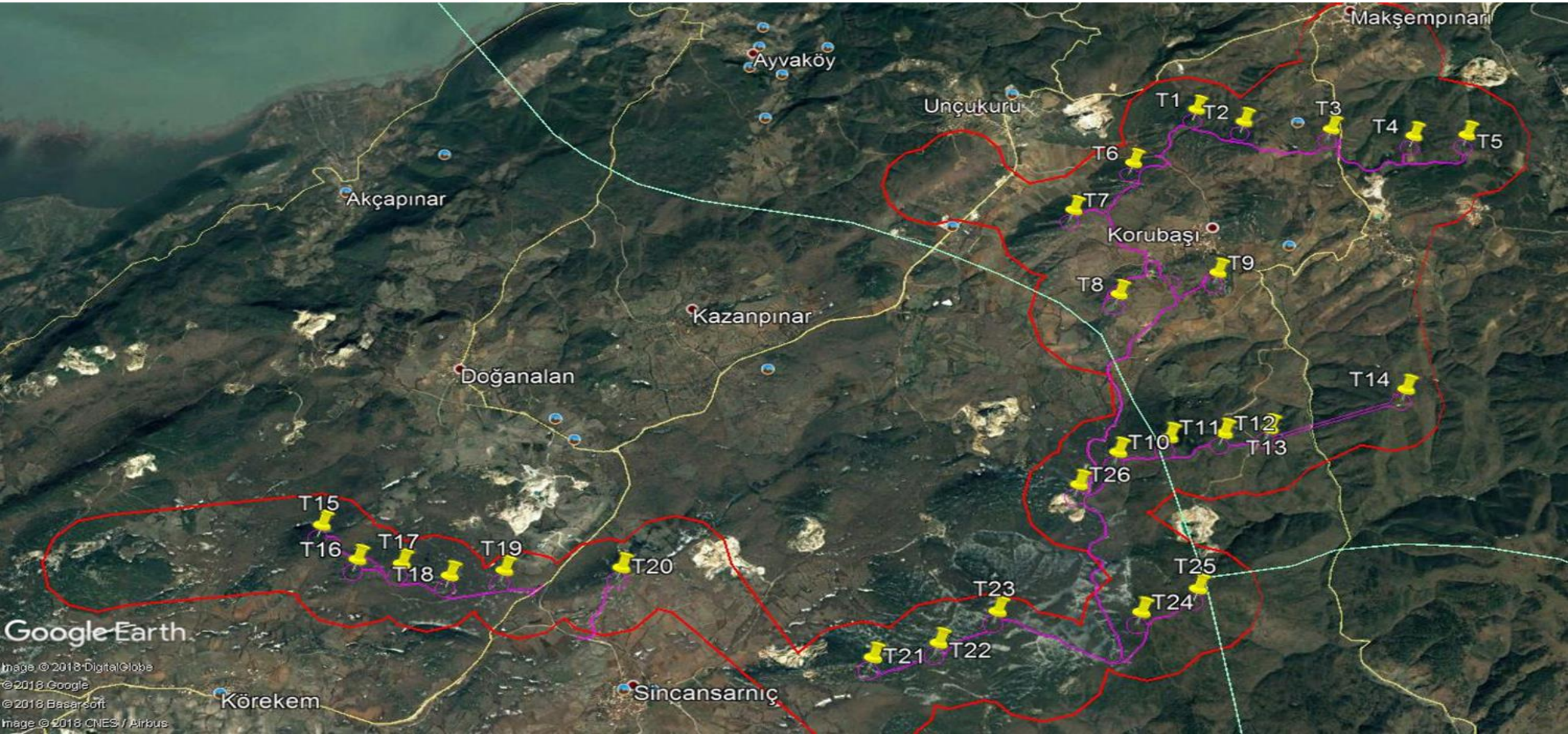
MERSİN
RES



TEKNİK BİLGİLER	
Kurulu Güç	51/62,7
Ortalama Yıllık Üretim (MWh)	180.000
Ortalama Rüzgar Hızı (m/s)	9,5 m/s
Lokasyon	Mut, Mersin
Lisans Tarihi/ Süresi	05.07.2007 / 49 Yıl
Geçici Kabul Tarihleri	19.03.2010-33MW 14.02.2013-9 MW 08.12.2017-10,35 MW 20.12.2017-10,35 MW
YEKDEM Süresi Fiyatı ($ /MWh)	2020/73
Türbin Üreticisi	Vestas
Türbin Tipi	V90-3MW; 14 Türbin V 112-3,45 MW,6 Türbin
Türbin Sınıfı	IEC Class IA
Kule Yüksekliği (m)	80(V90), 84(V112)
Kanat Çapı (m)	90 (V90), 112 (V112)
Bağlantı Noktası	Gezende HES TM
Nakil Hat Uzunluğu	14

DEĞER
BİLİR.
DEĞER
KATAR.

Rüzgar Enerjisi – *Taşpınar RES Projesi*



Rüzgar Enerjisi – *Taşpınar RES*

ORTALAMA YILLIK ÜRETİM (MWh)
170,000

Kurulu Güç
60 MW

%33
Kapasite Faktörü

14 Türbin

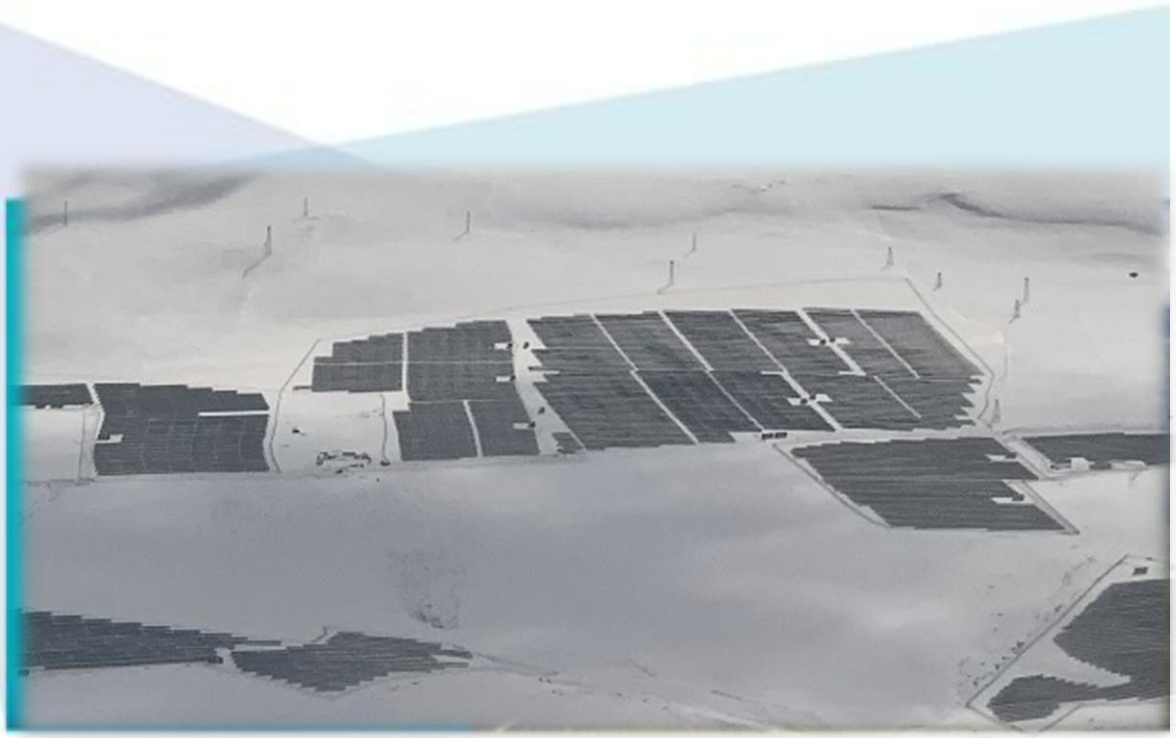
Taşpınar RES 2020 Ekim sonunda 1 Türbinle üretime başlamış olup yılı sonuna kadar tüm türbinlerin bitirilmesi hedeflenmektedir. Taşpınar 2021 yılında YEKDEM'den faydalanacaktır.

Güneş Enerjisi – *Çorum GES*

TEKNİK BİLGİLER	
Kurulu Güç	8/9,36
Ortalama Yıllık Üretim (MWh)	14.000
Lokasyon	Merkez, Çorum
Lisans Tarihi/ Süresi	Lisanssız/10 Yıl
Geçici Kabul Tarihleri	19.12.20017-9,36 MW
YEKDEM Süresi Fiyatı ($ /MWh)	2027 / 133
Panel Üreticisi/ Tipi	Jinko Solar /Poly 320 W
Panel Adedi	29.500
Inverter Üreticisi/ Tipi	SMA/ String 60 kW
Inverter Adedi	134
Nakil Hat Uzunluğu	Havai Hat / 7 km
Arazi	140 Dönüm /Şirkete ait

DEĞER
BİLİR.
DEĞER
KATAR.

Güneş Enerjisi – *Erzurum GES*



TEKNİK BİLGİLER	
Kurulu Güç	19,8/24,75
Ortalama Yıllık Üretim (MWh)	36.600
Lokasyon	Karayazı , Erzurum -2,5 MW Hınıs, Erzurum -8,7 MW Merkez, Erzurum -13,5 MW
Lisans Tarihi/ Süresi	Lisanssız/10 Yıl
Geçici Kabul Tarihleri	09.11.2018- 2,5MW 28.11.2018-8,7 MW 03.01.2019-13,5 MW
YEKDEM Süresi Fiyatı ($ /MWh)	2028 / 133
Panel Üreticisi/ Tipi	Smart Solar / Mono Perc. -360 W
Inverter Üreticisi/ Tipi	Huawei / String 60 kW
Panel Adedi	68.500
Inverter Adedi	326
Nakil Hat Uzunluğu	Yeraltı Hat
Arazi	530 Dönüm

DEĞER
BİLİR.
DEĞER
KATAR.

Hidrolik Enerji – *Boyabat HES*

boyabat

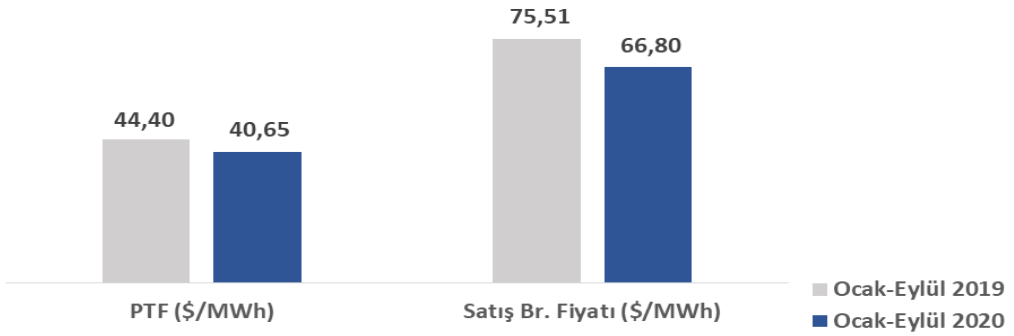
ÖNEMLİ BİLGİLER	
Kurulu Güç (MW)	513
Proje Yıllık Üretim (MWh)	1.500.000
Ortalama Yıllık Üretim (MWh)	750.000
Lokasyon	Boyabat, Sinop
Lisans Tarihi/Süresi	13.11.2007/49 yıl
Geçici Kabul Tarihleri	04.12.2012-513 MW
YEKDEM Süresi/Fiyatı ($/MWh)	-

TEKNİK ÖZELLİKLER	
Türbin Üreticisi	Andritz Hydro
Türbin Tipi	3 adet Dikey Eksenli Francis
HES Tipi	Beton-ağırlık Baraj
Min./Maks. Kot	305 m/330 m
Aktif Reservuar Hacmi	$1,4 \times 10^9$ m^3
Toplam Reservuar Alanı	65 km^2

DEĞER BİLİR. DEĞER KATAR.

Boyabat HES Üretim ve Satış Bilgileri

Boyabat Üretim	2019 Üretim (MWh)	2020 Üretim (MWh)	%
Q1	126.009	24.212	-81%
Q2	81.280	57.581	-29%
Q3	303.165	292.833	-3%
Q4	140.932	30.162	-79%
TOPLAM	**651.387**	**404.789**	**-38%**



Boyabat HES kapasite mekanizmasına dahil olup 2020 yılında kapasite mekanizmasından elde edilen gelir 51m TL.dir.

DEĞER BİLİR. DEĞER KATAR.

Hidrolik Enerji – *Aslancık HES*

ASLANCIK
ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

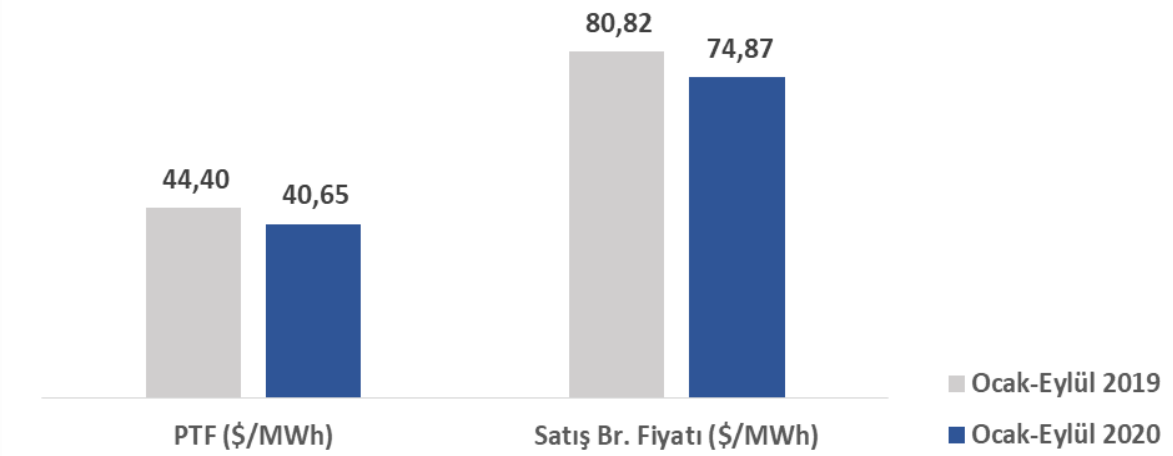
ÖNEMLİ BİLGİLER	
Kurulu Güç (MW)	120
Ortalama Yıllık Üretim (MWh)	300.000
Lokasyon	Doğankent, Giresun
Lisans Tarihi/Süresi	20.03.2008/49 yıl
Geçici Kabul Tarihleri	08.03.2014-60 MW 19.09.2014-60 MW
YEKDEM Süresi/Fiyatı ($/MWh)	2024/73

TEKNİK ÖZELLİKLER	
Türbin Üreticisi	Voith
Türbin Tipi	2 adet Dikey Eksenli Francis
HES Tipi	Beton-ağırlık Regülatör
Min./Maks. Su Sev.	180 m/183 m
Regülatör Tünel Uzunluğu	13 km

DEĞER BİLİR. DEĞER KATAR.

Aslancık HES Üretim ve Satış Bilgileri

Aslancık Üretim	2019 Üretim (MWh)	2020 Üretim (MWh)		%
Q1	65.071	76.170		17%
Q2	119.905	120.292		0%
Q3	70.840	53.295		-25%
Q4	23.096	41.948		82%
TOPLAM	**278.912**	**291.704**		**5%**



DEĞER BİLİR. DEĞER KATAR.

Gelir Tablosu

mn TL	2019/09	2020/09	Δ
Gelirler	211,5	257,5	22%
Satılan Malın Maliyeti	-75,5	-78,1	3%
Brüt Kar	**136,0**	**179,5**	**32%**
Brüt Kar Marjı	**64,3%**	**69,7%**	
Faaliyet Giderleri (-)	-12,2	-12,0	-2%
Esas Faal. Diğer Gel./(Gid.), net	13,7	52,2	280%
Özkaynak Yönt. Değ. Yat. Kar./(Zar.) Paylar	-3,6	-34,9	-
Faaliyet Karı/(Zararı)	**134,0**	**184,8**	**38%**
Yatırım Faaliyetlerinden Gel./(Gid.), net	3,7	19,0	412%
Finansman Gel./(Gid.),net	-54,9	-65,8	20%
Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	**82,8**	**138,0**	**67%**
FAVÖK	**149,8**	**194,6**	**30%**
FAVÖK Marjı	**70,8%**	**75,6%**	

DEĞER
BİLİR.
DEĞER
KATAR.

KPI

RES	2019	2020	20 vs 19	%
Üretim (MWh)*	513.604	526.175	12.571	2%
Kapasite faktörü %	38%	39%	0,92	

GES	2019	2020	20 vs 19	%
Üretim (MWh)*	52.614	54.097	1.483	3%
Kapasite faktörü %	21,6%	22,2%	0,61	

*2020 Ocak-Eylül Fiili, Kalan aylar tahminidir.

DEĞER
BİLİR.
DEĞER
KATAR.

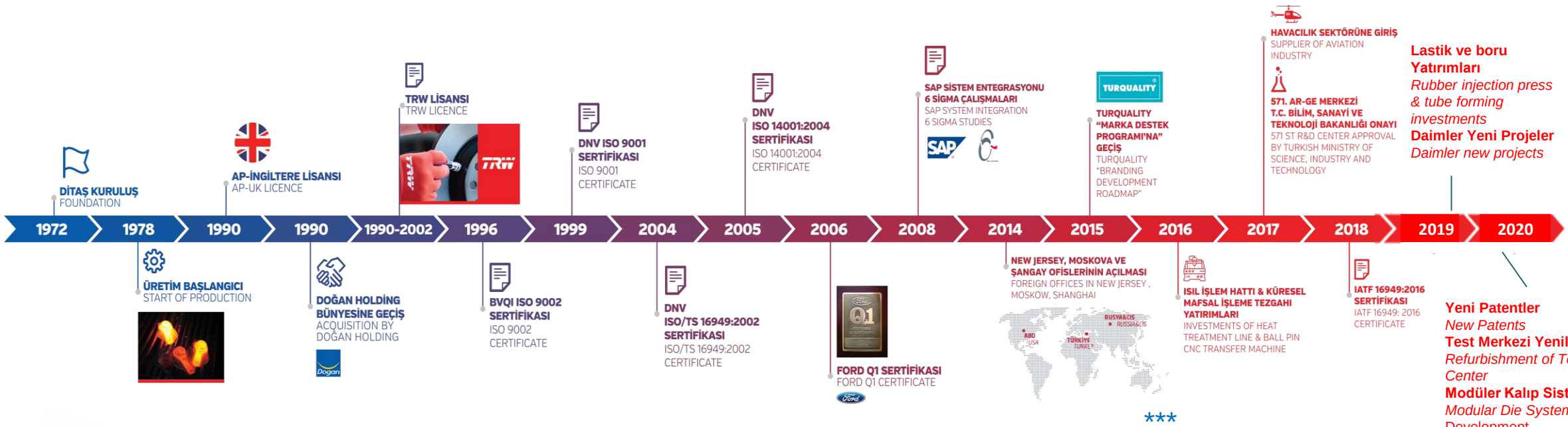
Ditaş Doğan Yedek Parça İmalat ve Teknik A.Ş.

19 Kasım 2020

İçindekiler

- Tarihçe & Şirket Bilgileri
- Otomotiv Sektörü & Eğilimler
- Ürünler, Dağıtım Kanalları, Müşteriler
- Ar-Ge Merkezi & Yetkinlikler
- 2020 Değerlendirme / 2021 Hedefler & Beklentiler
- Finansal Bilgiler, KPI'lar

Tarihçe



Sertifikalar

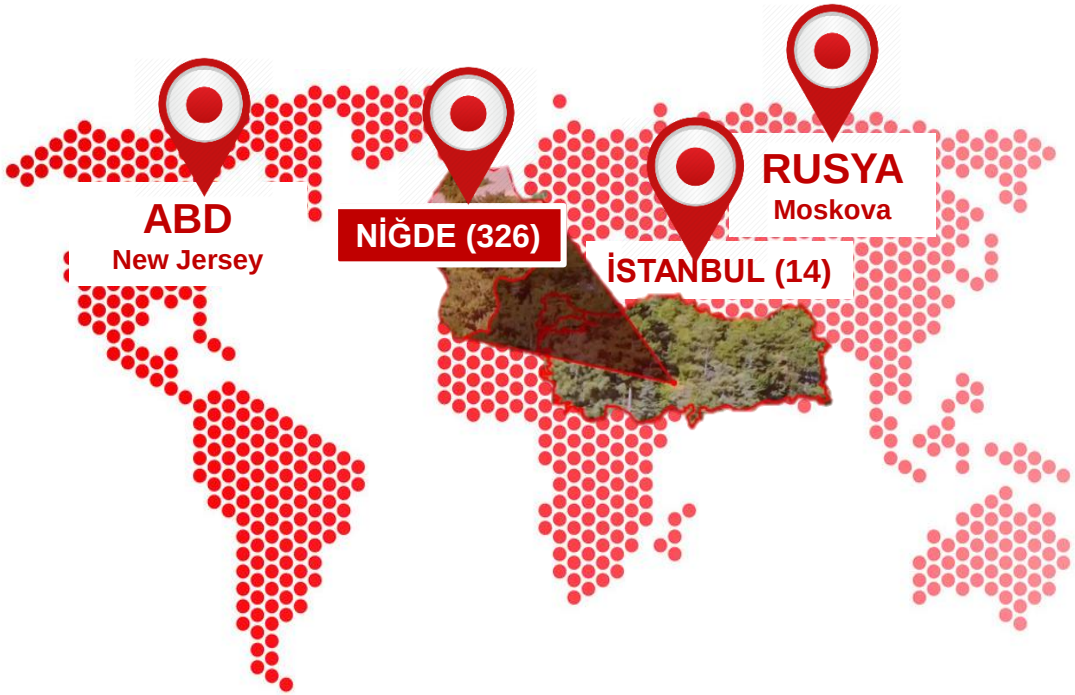
- IATF 16949 Otomotiv Kalite Yönetim Sistemi
- ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi
- Ford Q1 belgesi
- TSE (Covid-19 Güvenli Üretim Belgesi)
- MSB Onaylı Tedarikçi Belgesi

Üyelikler

- TAYSAD (Taşıt Araçları Tedarik Sanayicileri Derneği)
- OSS (Otomotiv Satış Sonrası Ürün ve Hizmet Derneği)
- TOBB Tedarik Sanayi Meclisi
- UİB (Uludağ İhracatçılar Birliği)

*** Çin ofisimiz 25 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kapanmıştır, ABD ve Rusya ofislerimiz ise tasfiye sürecindedir.

Ditaş



Kuruluş Tarihi: 1972

Lokasyon: Genel Müdürlük & Fabrika, Niğde

Açık Alan: 193 bin m²

Kapalı Alan: 20 bin m²

Toplam Alan: 213 bin m²

Üretim Kapasitesi: 5 mn/adet

Ürünler: Direksiyon ve Süspansiyon Sistem Parçaları

Çalışan Sayısı (30 Eyl. 20)

Beyaz Yaka: 112

Mavi Yaka: 228

Ar-Ge Merkezi Çalışan Sayısı: 39

DEĞERLERİMİZ...

- Çevreye ve İnsana Duyarlıyız
- Başarılı ve Güçlü Bir Takımız
- Kalite ve Güven Önceliğimiz
- Sürekli Gelişiyoruz

Entegre Üretim Tesisi

Sıcak Dövme

Soğuk Dövme

Isıl İşlem

Kauçuk Kaplama

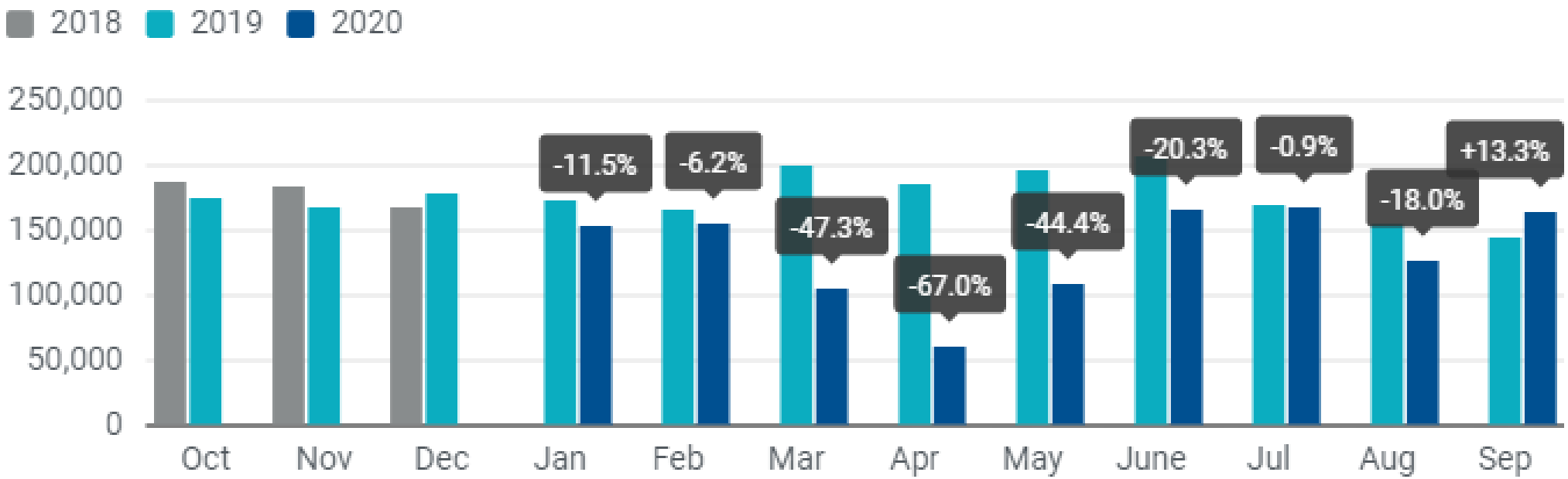
Talaşlı İmalat

Boya

Montaj

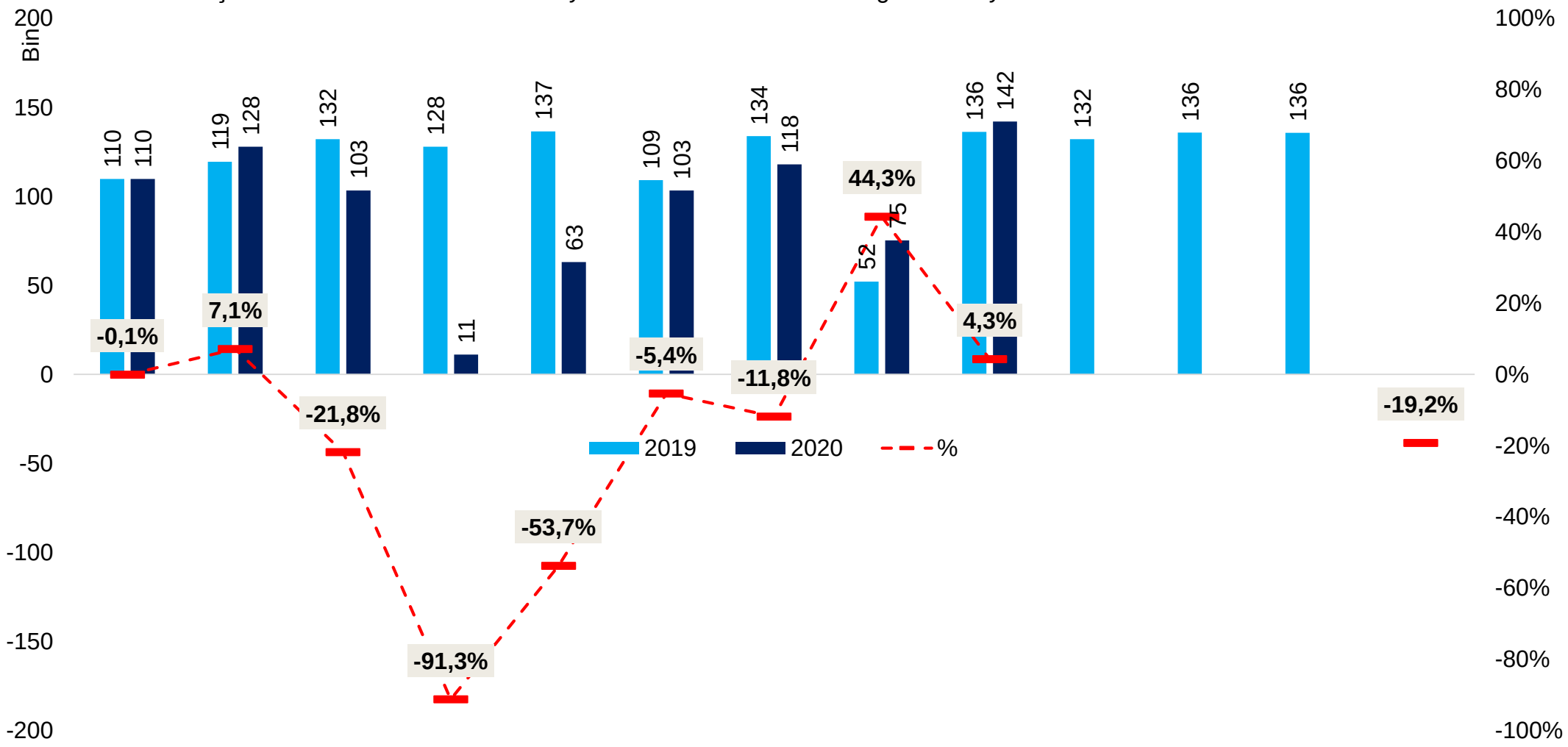
AB Ticari Araç Pazarı

- AB ticari araç pazarı 2020 yılı Ocak-Eylül döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre **yüzde 24,5** oranında düşüş ile 1 milyon 209 bin adet seviyesinde gerçekleşti.
- AB, EFTA, Birleşik Krallık toplamında ise Ocak-Eylül döneminde **yüzde 23,6** daralma gerçekleşti.

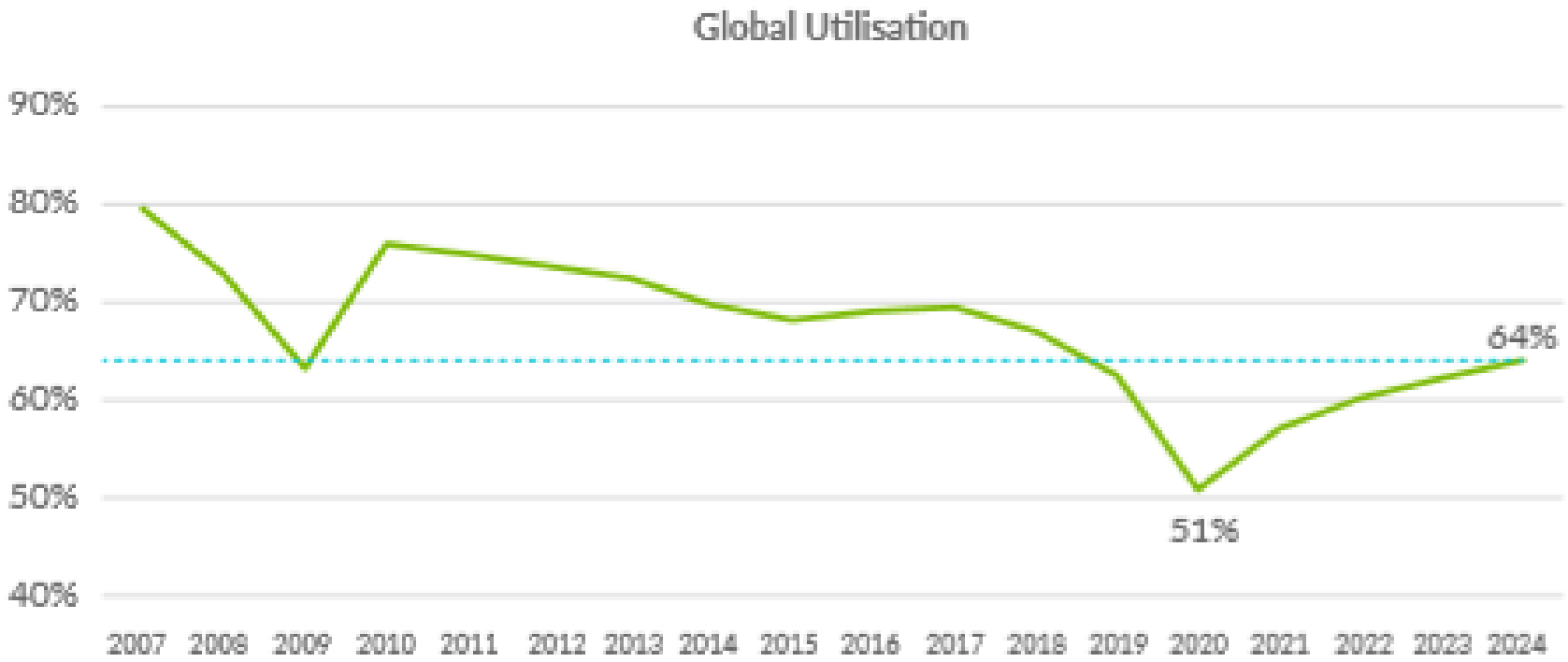


Ocak - Eylül 2020/2019	LCV ≤ 3,5t	HCV ≥16t	MHCV >3,5t	MHBC >3,5t
	-%22,8	-%34,9	-%32,6	-%26,5

Türkiye Üretim 2019 vs 2020



Tahminler: Küresel Kapasite Kullanımı



2014 – 2018 döneminde küresel kapasite kullanım oranı %70 seviyesinin altına düşmeye başlamıştır. Pandemi etkisi ile bu oranın 2020'de tarihsel en düşük seviye olan %51'e gerilediği öngörülüyor. İleriye dönük olarak, kullanımın 2009 çukurunda ulaşılan seviyeye ancak 2024 yılında ulaşılması beklenmektedir.

Kaynak: LMC Automotive, COVID-19 Automotive Sector Impact Report, 21 Eylül 2020

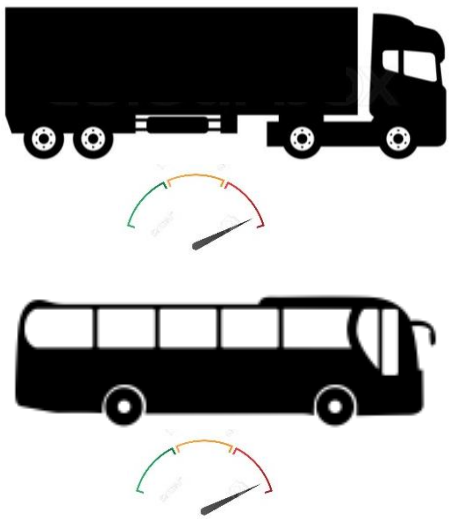
Otomotivde Eğilimler

- CASE: Bağlantılı, Otonom, Hizmetler / Mobilite & Elektrikli Araçlar
- ***Dijitalleşme*** & AI – Fabrika otomasyonu, Dijital süreç yönetimi, …
- ***Hafifleştirme*** (Alüminyum, Mikro-alaşımlı Çelik, Kompozit..) / Yeni Nesil Malzemeler
- Yazılım & Araç Elektroniği
- ***Regülatif Gelişmeler & Maliyet Baskısı***
- ***Yeni Üretim Teknolojileri*** / 3D Yazıcılar

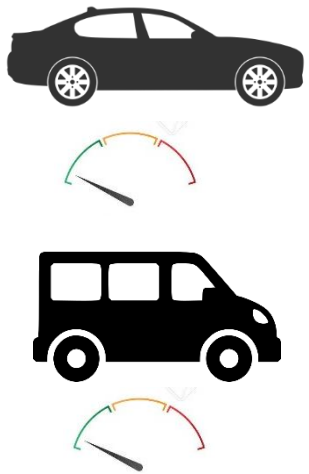
Ürün Grupları & Dağıtım Kanalları

Araç Segmenti Bazında Ürün Portföyü

HCV/Ağır Ticari



LV / Hafif Araçlar



Off Road Araçlar

Dağıtım Kanalı Dağılımı (9M '20)

OEM&OES — %45

IAM — %55

Müşterilerimiz

İhracat OEM

İhracat OES

Yurtiçi OEM

Müşterilerimiz

Yurtiçi IAM

ÖZKAYA OTOMOTİV

HIDIRUSTA

msp mestspareparts

FIRAT MAKİNA OTOMOTİV TEKSTİL TURİZM İNŞAAT SANAYİ VE DIŞ TİC. LTD. ŞTİ.

ASG ANADOLU SATIŞ GRUPLARI OTOMOTİV SAN. ve TİC. A.Ş.

İhracat IAM

PAILTON ENGINEERING

febi bilstein

CEI HIGH FIDELITY SPARE PARTS

DIESEL TECHNIC

ALFRED HEYD GMBH U. CO.KG

AUTOMANN KEEPING TRUCKS MOVING

dayton parts

STEMCO

FEDERAL MOGUL

TTP group

ZF

RTS SA

OCAP

TTC TRUCK & TRAILER COMPONENTS

TPW TRUCK PARTS WORLDWIDE

İhracat Pazarlarımız

38 Ülkeye İhracat

TOP 10 İhracat Pazarı	%
ALMANYA	%41,94
ABD	%30,84
İTALYA	%11,48
ÇEK CUMHURİYETİ	%3,11
İNGİLTERE	%2,63
MEKSİKA	%1,92
MACARİSTAN	%1,51
KANADA	%1,18
İSPANYA	%1,01
GÜNEY KORE	%0,77

İhracat Noktaları

Ürünlerimiz

Ditaş Direksiyon & Süspansiyon Sistemleri Parçaları

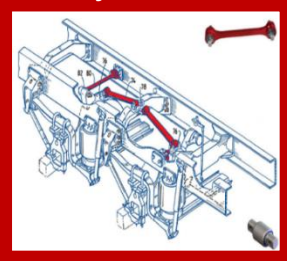
2019

Yeni Ürünler

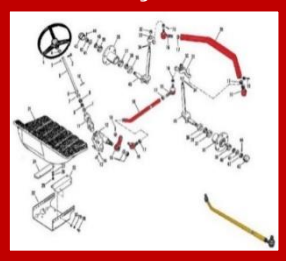
2020

Otomotiv

Raylı Sistemler



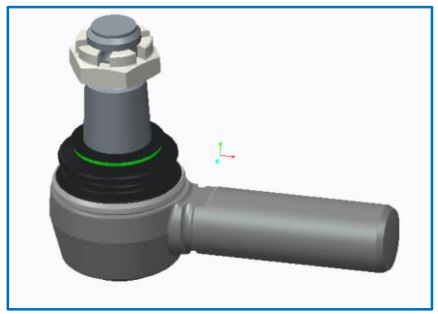
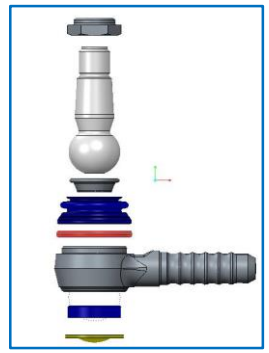
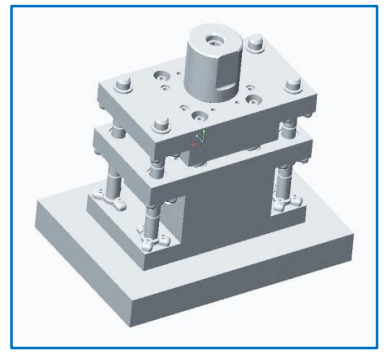
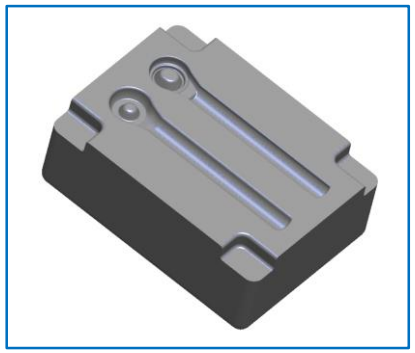
Tarım & İş Makinesi



Araç güvenliği ve konforu için çalışıyoruz

Ar&Ge Yetkinliklerimiz

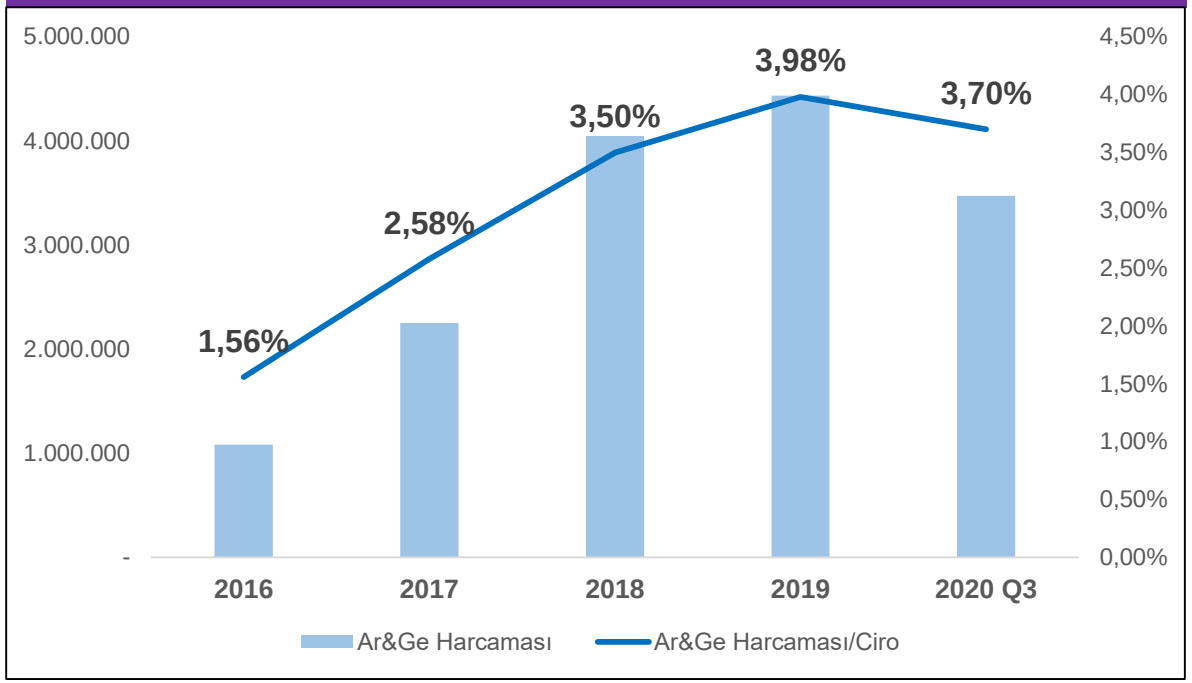
- **Ortak Tasarım**
- **Tecrübeli Ekip**
- **Kalıp Tasarım & İmalat**
- **Tasarım Doğrulama**
- **Tersine Mühendislik**

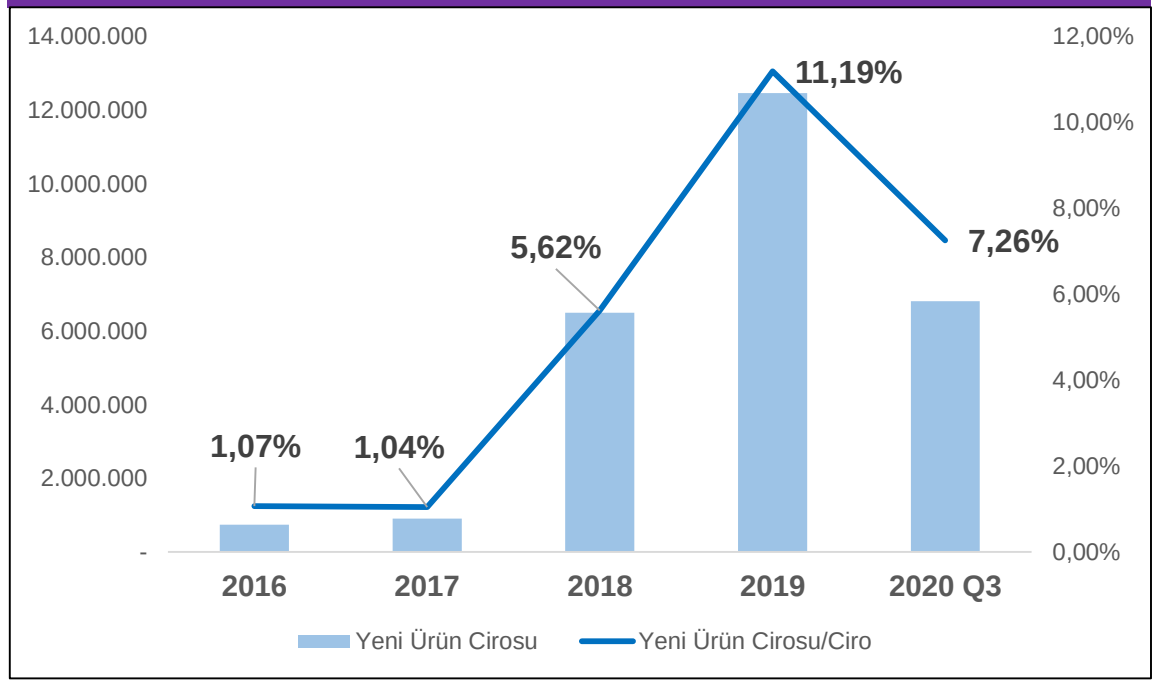
Yetkin Mühendislik	Patentlerimiz	Hedef Pazarlar	Yetenek Yönetimi
• AR&GE Merkezi • Bilimsel Yayınlar • Üniversite İşbirlikleri • Ortak Tasarım • Test Merkezi	• 4 Patent • 8 Patent Başvurusu • İnovasyon Çalışma Grupları • Yenilikçi Fikirler	• Otomotiv • Raylı Sistemler • Tarım & İş Makinaları • Havacılık ve Savunma • Amerika ve EMEA Bölgeleri	• PEP Stajyer Programı • Mühendis Geliştirme Program • Ödüllü Öneri Sistemi • Eğitim Programı

Ar&Ge ve Yenilik Harcamaları

Ar-Ge Harcaması/Ciro



Yeni Ürün Cirosu/Ciro



2020 Hedeflerimiz

- *Verimlilik Artışı & Akışkan Üretim*
- *2020 >> 2025 Yatırım Stratejisi*
- *OEM & OES Payının Geliştirilmesi*
- *Ürün Gamı Genişletilmesi*
- *Kalıp & Mühendislik Yeteneklerinin Genişletilmesi*

TSE

TSE COVID-19
GÜVENLİ ÜRETİM BELGESİ

TÜRK STANDARDLARI ENSTİTÜSÜ

Bu Belge İle

DİTAŞ DOĞAN YEDEK PARÇA İMALAT VE TEKNİK A.Ş.
KAYSERİ YOLU 3. KM. MERKEZ-NİĞDE

kuruluşunun TSE COVID-19 HİJYEN, ENFEKSİYON ÖNLEME VE KONTROL BELGELENDİRME PROGRAMI şartlarını yerine getirerek TSE COVID-19 GÜVENLİ ÜRETİM BELGESİ almaya hak kazandığını onaylar

Belge Numarası : GU-KSR-55/20
Düzenleme Tarihi : 16.10.2020
Geçerlilik Tarihi : 16.10.2021

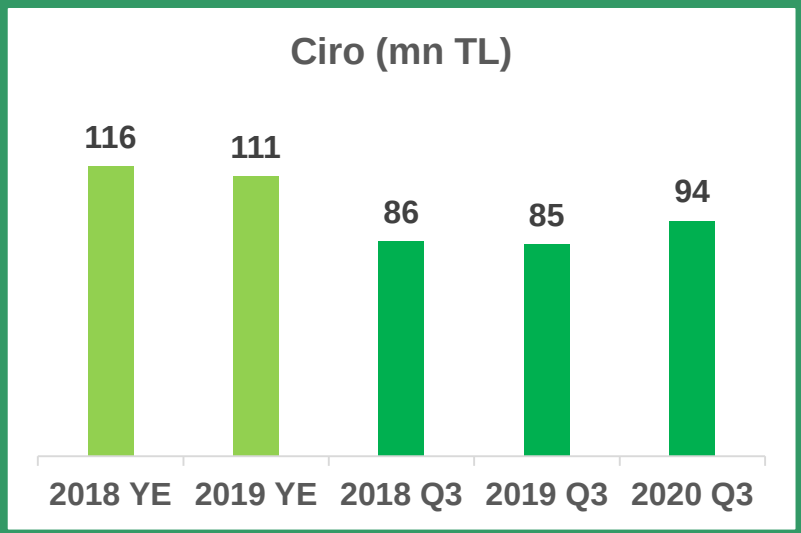
A. MAHMUT ULAŞ
KAYSERİ BELGELENDİRME MÜDÜRÜ

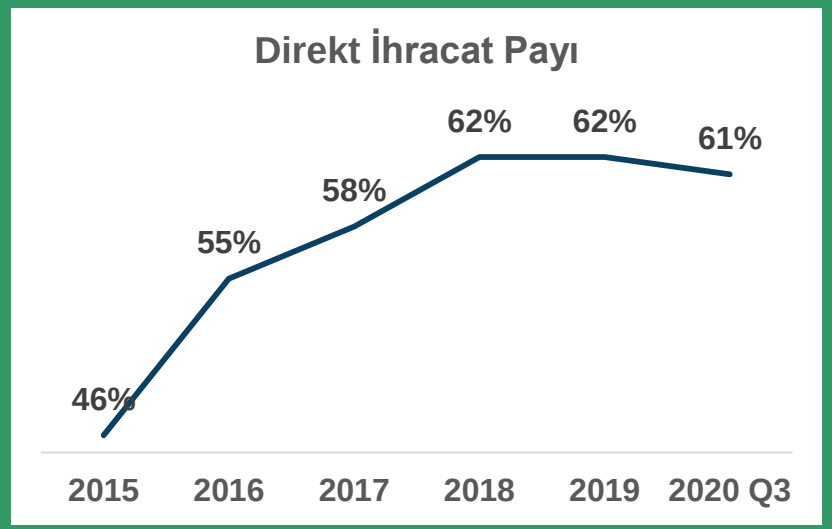
2021 Hedeflerimiz

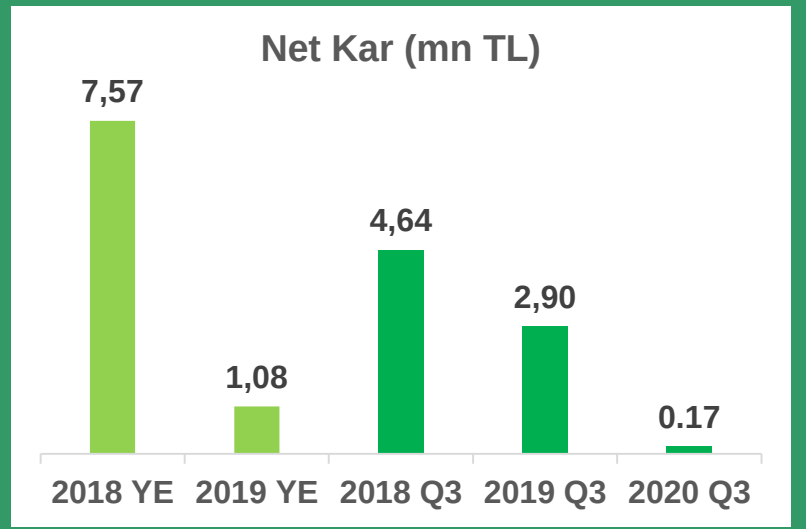
	HCV/Ağır Ticari	Hafif Ticari Araçlar	Otomobil	Off Road Araçlar
OEM&OES	✓	✓	✓	✓
IAM	✓	✓	✗	✗

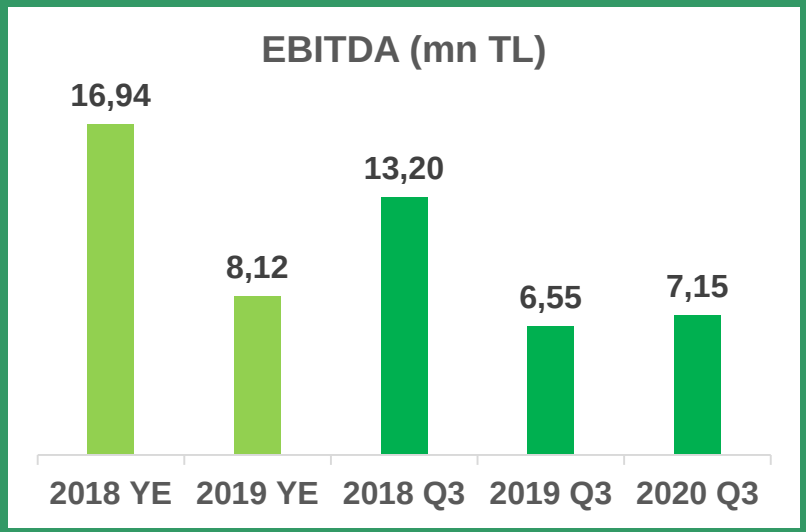
- *OEM Projelerinde Nominasyon*
- *Ürün Portföyü Genişletilmesi*
- *ABD Pazarı İş Hacminin Geliştirilmesi*
- *Dijital Fabrika Faz I*
- *Hafifleştirme*
- *Ölçek Büyütme Fırsatları*

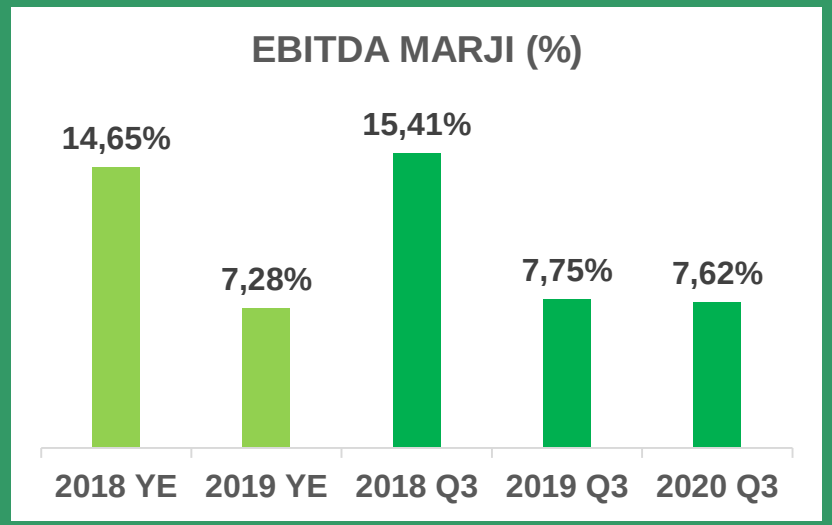
Finansal Bilgiler 30 Eylül 2020

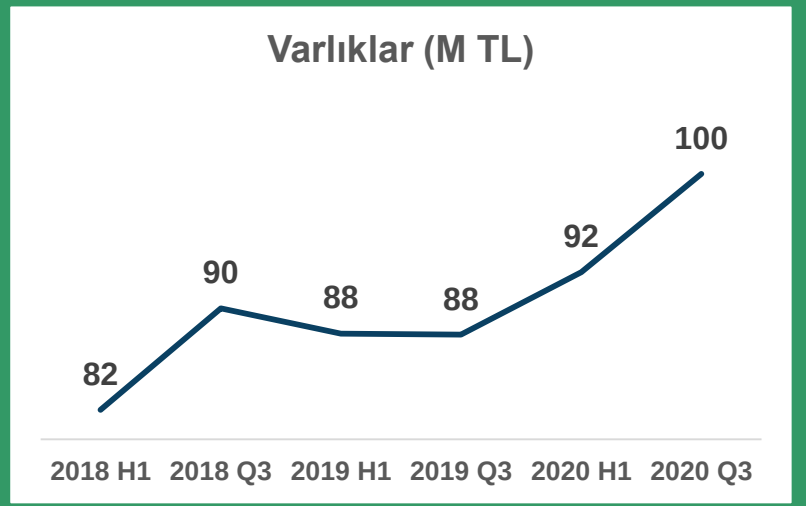












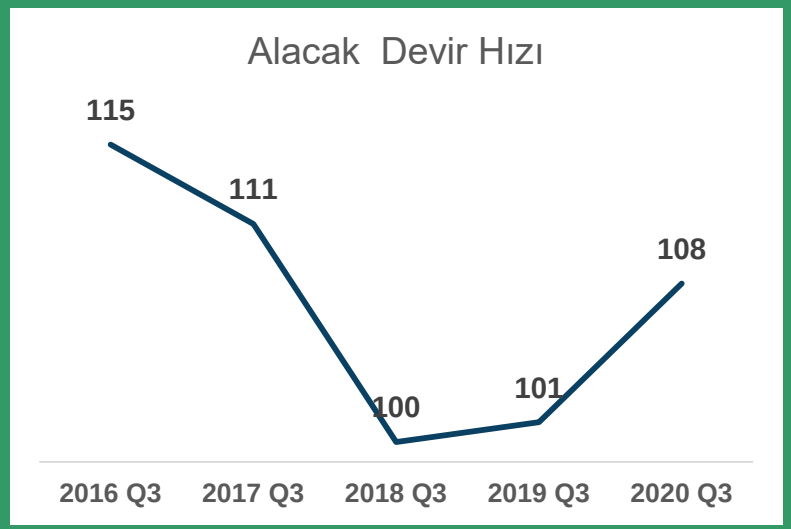
Bilanço & Gelir Tablosu

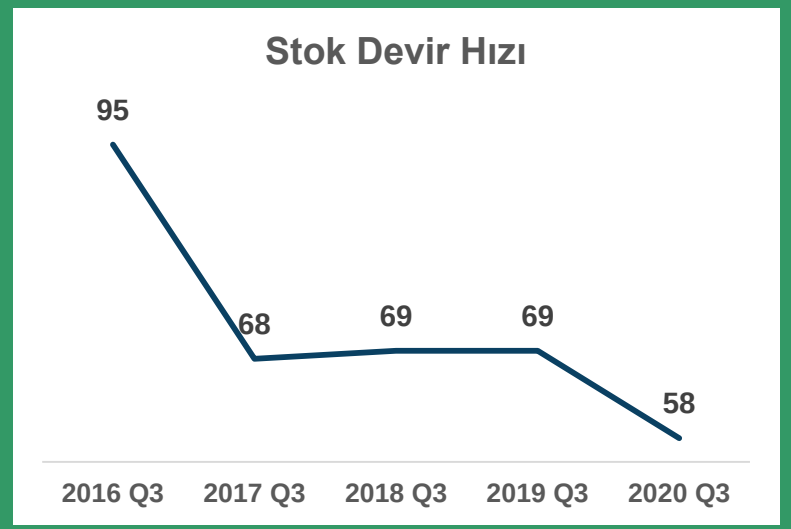
VARLIKLAR	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019	Fark %	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	Fark %
Dönen varlıklar	59,506,310	50,325,333	18%	46,731,139	50,821,888	(8%)
Duran varlıklar	40,260,543	37,458,078	7%	38,355,549	32,969,241	16%
TOPLAM VARLIKLAR	**99,766,853**	**87,783,411**	**14%**	**85,086,688**	**83,791,129**	**2%**

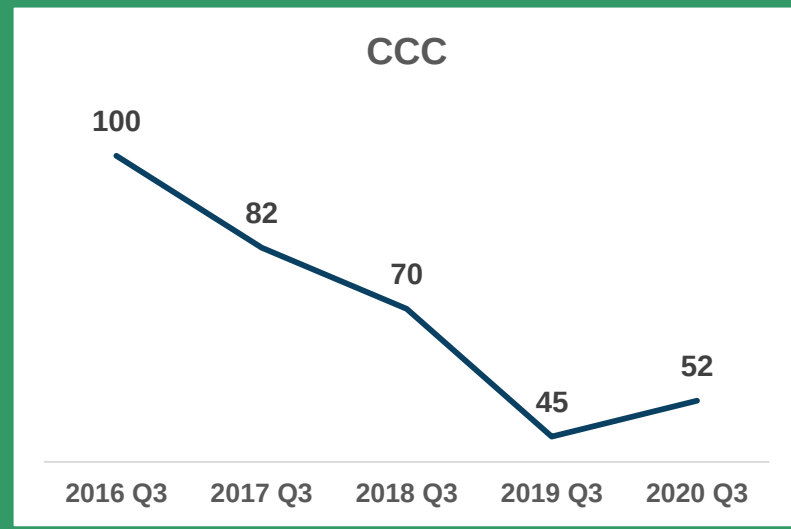
KAYNAKLAR	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019	Fark %	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	Fark %
Kısa vadeli yükümlülükler	58,137,515	38,151,470	52%	38,155,776	33,107,245	15%
Uzun vadeli yükümlülükler	15,575,248	21,069,953	(26%)	20,534,827	21,093,754	(3%)
Özkaynaklar	26,054,090	28,561,988	(9%)	26,396,085	29,590,130	(11%)
TOPLAM KAYNAKLAR	**99,766,853**	**87,783,411**	**14%**	**85,086,688**	**83,791,129**	**2%**

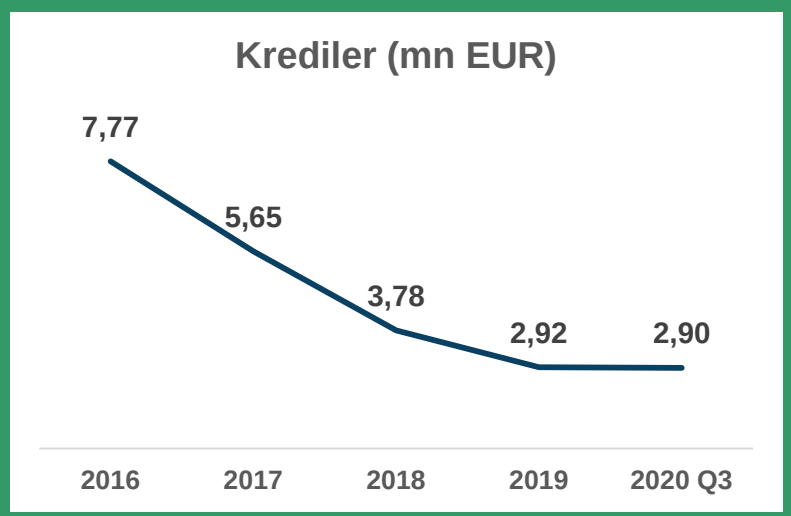
GELİR TABLOSU	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019	Fark %	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	Fark %
Hasılat	93,830,278	84,518,331	11%	111,414,001	115,616,615	(4%)
BRÜT KAR	21,944,706	19,272,891	14%	24,220,439	33,215,584	(27%)
BRÜT KAR %	23.39%	22.80%	0.58%	21.74%	28.73%	(6.99%)
ESAS FAALİYET KARI	8,431,228	4,203,661	101%	5,502,030	16,847,801	(67%)
ESAS FAALİYET KARI %	8.99%	4.97%	4.01%	4.94%	14.57%	(9.63%)
NET KAR	174,214	2,896,527	(94%)	1,084,082	7,571,163	(86%)
NET KAR/(ZARAR) %	0.19%	3.43%	(3.24%)	0.97%	6.55%	(5.58%)
FAVÖK	7,149,250	6,554,151	9%	8,116,084	16,935,028	(52%)
FAVÖK %	7.62%	7.75%	(0.14%)	7.28%	14.65%	(7.36%)
NET NAKİT-BORÇ	**(23,068,901)**	**(15,937,384)**	**45%**	**(17,313,901)**	**(20,014,299)**	**(13%)**

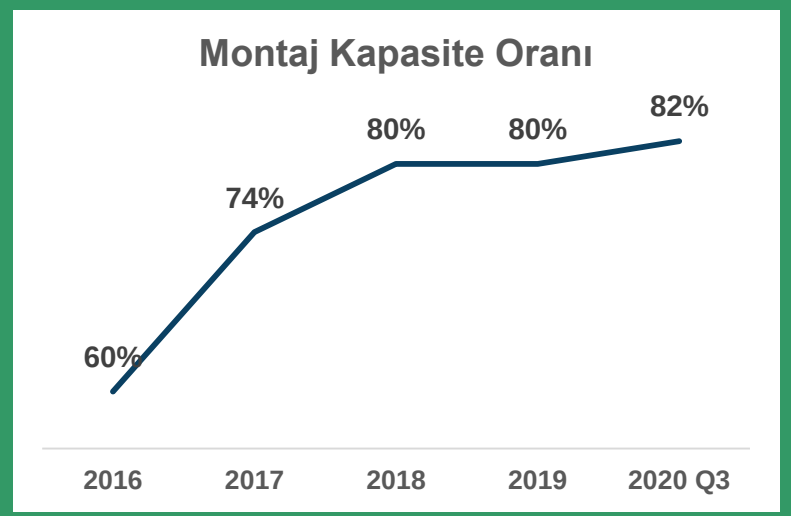
KPI

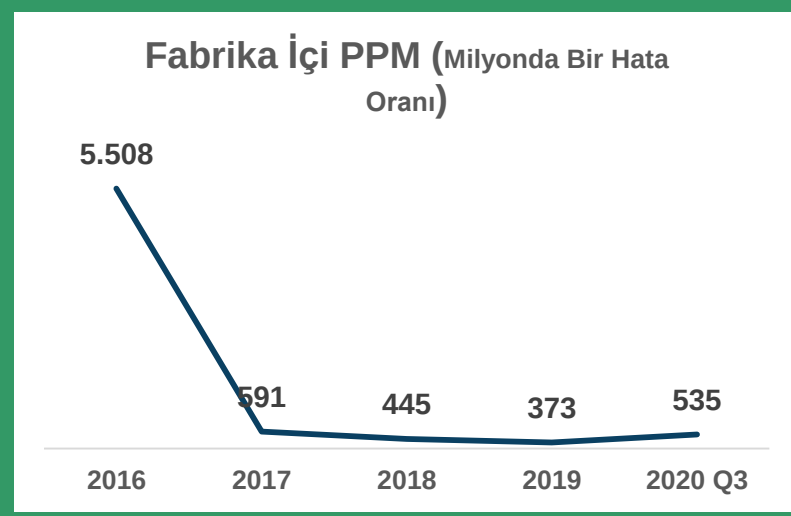

Alacak Devir Hızı
115
111
100
101
108
2016 Q3
2017 Q3
2018 Q3
2019 Q3
2020 Q3


Stok Devir Hızı
95
68
69
69
58
2016 Q3
2017 Q3
2018 Q3
2019 Q3
2020 Q3


CCC
100
82
70
45
52
2016 Q3
2017 Q3
2018 Q3
2019 Q3
2020 Q3


Krediler (mn EUR)
7,77
5,65
3,78
2,92
2,90
2016
2017
2018
2019
2020 Q3


Montaj Kapasite Oranı
60%
74%
80%
80%
82%
2016
2017
2018
2019
2020 Q3


Fabrika İçi PPM (Milyonda Bir Hata Oranı)
5.508
591
445
373
535
2016
2017
2018
2019
2020 Q3

Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.
Burhaniye Mah. Kısıklı Cad. No.65
34676 Üsküdar, İstanbul
T: +90 216 556 9000
www.doganholding.com.tr

Teşekkürler

Detaylı bilgi için
E-mail: ir@doganholding.com.tr

ÇELİK HALAT ve TEL SANAYİİ A.Ş.

19 Kasım 2020

İçindekiler

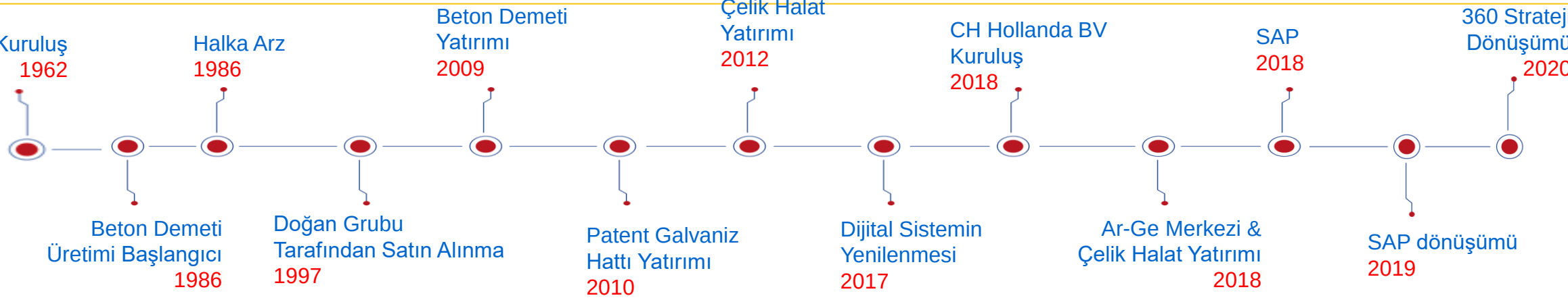
- *Tarihçe & Şirket Profili*
- *Kısaca Çelik Halat*
- *Strateji*
- *Yatırımlar & Uluslararası Ayakizi*
- *Pazar Yapısı & Pazar Bilgileri*
- *İş Yapış Modeli*
- *Üretim Alanları*
- *Sertifikalar & Üyelikler*
- *COVID-19*
- *Finansal Sonuçlar*
- *KPI*
- *Genel Bakış*

Kısaca Çelik Halat

Kuruluş	:	1962
Lokasyon	:	Kartepe, Kocaeli, Türkiye
Açık Alan	:	57.000 m²
Kapalı Alan	:	50.000 m²
Toplam Alan	:	107.000 m²
Üretim Kapasitesi	:	76.200 Ton/Yıl
Ürünler	:	Çelik Halat, Öngermeli Beton Demeti, Yaylık Tel
Halka Arz	:	1986 (Halka açıklık oranı 22%)
Ana Ortak	:	Doğan Holding *(18 Kasım 2020 itibariyle %70,65)

(*) (30 Eylül 2020 itibariyle %70,98)

Tarihçe & Şirket Profili



360° Strateji Dönüşümü

Kullanılan ileri teknolojiler ile inovatif, güvenilir ve sürdürülebilir çözümler

Uçtan uca ürün yönetimi ve Ar&Ge kültürü

Nihai kullanıcı odaklı pazar anlayışı

Fırsat sunan pazarlarda yüksek büyüme

Ürün & hizmet sunumlarının geliştirilmesi için ortaklıklar kurulması

Mühendislik hizmetleri sayesinde daha iyi müşteri deneyimi

Esas maliyetlerin yenileme yatırımları ile geliştirilmesi

Kısaca Çelik Halat

Dönüşüm Kaynaklı Büyüme

- Yeni pazarlama anlayışı ile hızlı büyüyen alanlarda nitelikli müşteri seçimi
- Yerel pazara yeniden odaklanma
- Stratejik odaklanma sayesinde karlı büyüme
- Tüm potansiyeli kullanabilmek için hedeflenmiş 360 dönüşüm
- Planlı makine gelişimi ve yeni teknolojilerin kullanımı ile üretim kabiliyetlerinde iyileşme
- 2018 yılında kurulan ve hükümet tarafından onaylanan Ar & Ge merkezi sertifikasyonu ile birikmiş mühendislik bilgisi, **öncelik verilen sektörler için yüksek katma değerli üretim** yapabilme kabiliyeti

Sağlam Finansal Yapı & Nakit Akışı

- Alacakların büyük çoğunluğu Coface tarafından sigortalandığı için minimum alacak riski
- Minimum işletme sermayesi ihtiyacı
- Herhangi bir sermaye ihtiyacı oluşması durumunda bunu karşılamaya olanak sağlaması için kayıtlı sermaye tavanının arttırılması

Güçlü Ana Ortak «Doğan Grubu»

- Enerji, sanayi, otomotiv pazarlama, finansal hizmetler, internet ve eğlence ve turizm alanlarında faaliyet gösteren Türkiye'nin lider Holding'lerinden biri

Kısaca Çelik Halat

Sektörün ilk Ar&Ge sertifikası – Nisan 2018 itibariyle 846. Ar&Ge merkezi

Yeni yüksek katma değerli ürün projeleri

- *Kompozit özlü yüksek mukavemetli halat*
- *Çok demetli dönmez halat*
- ***Yüksek mükavemetli** dönmez vinç halatı*
- *Paslanmaz **sondaj halatı***
- *Polimer destekli hibrid halatlar*
- ***Ormancılık** için yeni dizayn yüksek performanslı bombeli halat*
- *Esnek dış yüzeyli **balıkçılık** halatları*

Projeler

- *2019 yılında 14 proje (4 tanesi TEYDEB destekli)*
- *2020 yılında 11 proje (4 tanesi TEYDEB destekli)*

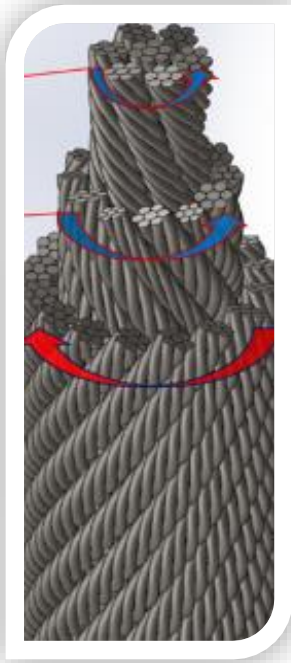
Üniversiteler ile İşbirliği Protokolleri

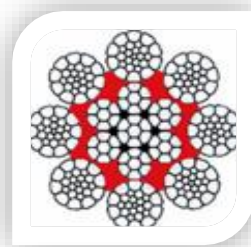
- *İstanbul Teknik Üniversitesi*
- *Orta Doğu Teknik Üniversitesi*
- *Kocaeli & Sakarya Üniversiteleri ile yerel işbirliği*
- *Almanya Dresden Teknik Üniversitesi*

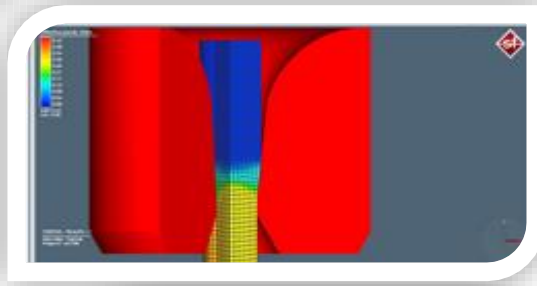
Patent, Model Başvuruları (2019)

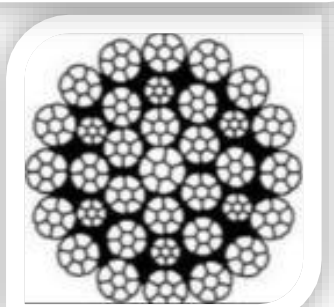
- *Yeni dönmez halat tasarımı (patent)*
- *Tel aktarma makinesi tasarımı*

***İnovasyon** sağlayan üst düzey kabiliyet ve nümerik simulasyon methodları*









*Pazardaki ihtiyaçları başarıyla karşılayacak **uçtan uca ürün geliştirme***

Yatırımlar ve Uluslararası Ayakizi

- *Çelik halat üretim kapasitesinin 2018 yılının son çeyreğinden itibaren devam eden 18 çelik halat makinesinin kademeli montajı sayesinde aşamalı olarak artması*
- *2022 yılının sonuna kadar halat kapasitesinde yaklaşık %50 artış beklentisi*
- *Yeni montajlarla birlikte, yüksek performanslı çelik halatların ve ileri teknolojiye sahip halatların üretimdeki payının artması ve FAVÖK marjında gözle görülür bir iyileşme sağlanması:*
  - ✓ ***Yüksek performanslı kaldırma halatları***
  - ✓ *Max 18 ton dirençli halat*
  - ✓ *24-40 demetli dönmez halat*
  - ✓ ***Ön gerdirmeli asansör halatı***
- *Yeni satış, pazarlama ve dağıtım şirketi CH Netherlands BV 2018 yılında kuruldu*
- ***Mühendislik hizmetleri ve yerinde teknik destek** ile güçlü yerel ayakizi*
- ***Lider global markalar** ile çift yönlü **stratejik işbirlikleri:***
  - ✓ *gelişmiş halatlarda ürün gamını geliştirme*
  - ✓ *seçilmiş bölgelerde tedarikçi olarak uluslararası satışları güçlendirme*

Pazar Yapısı & Pazar Bilgileri

Çelik Halat'ın Uluslararası Ayakizi, 2020

- *Avrupalı müşterilerin teslim sürelerini kısaltmak adına 2018 yılında CH Netherlands BV kuruldu.*

Halat

Yıllık Üretim Kapasitesi	*: 17.400*
Yıllık Üretim Tonajı	*: 13.156*
İhracat Oranı	*: %82*
Türkiye'deki Üretim Payı	*: %30*
Dünyadaki Üretim Payı	*: %0,3*
Türkiye'deki Rakipler	*: Hasçelik, Köşkerler*
Uluslararası Rakipler	*:Kiswire, Drumet, ZDB, Chung Woo, Oliveira*

Tel

Yıllık Üretim Kapasitesi	*: 19.200*
Yıllık Üretim Tonajı	*: 13.980*
İhracat Oranı	*: %37*
Türkiye'deki Üretim Payı	*: %28*
Dünyadaki Üretim Payı	*: -*
Türkiye'deki Rakipler	*: Çokyaşar, Hasçelik*
Uluslararası Rakipler	*: Quijaneo, Bekaert*

Öngermeli Beton Demeti

Yıllık Üretim Kapasitesi	*: 39.600*
Yıllık Üretim Tonajı	*: 29.429*
İhracat Oranı	*: %43*
Türkiye'deki Üretim Payı	*: %32*
Dünyadaki Üretim Payı	*: -*
Türkiye'deki Rakipler	*: Güney Çelik, Hasçelik*
Uluslararası Rakipler	*: Tcysa, Kiswire*

Üretim Alanları – Halat

Halat

Pek çok endüstri kolunun gereksinimlerini karşılayan geniş ürün yelpazesine sahip katma değerli ürünler:

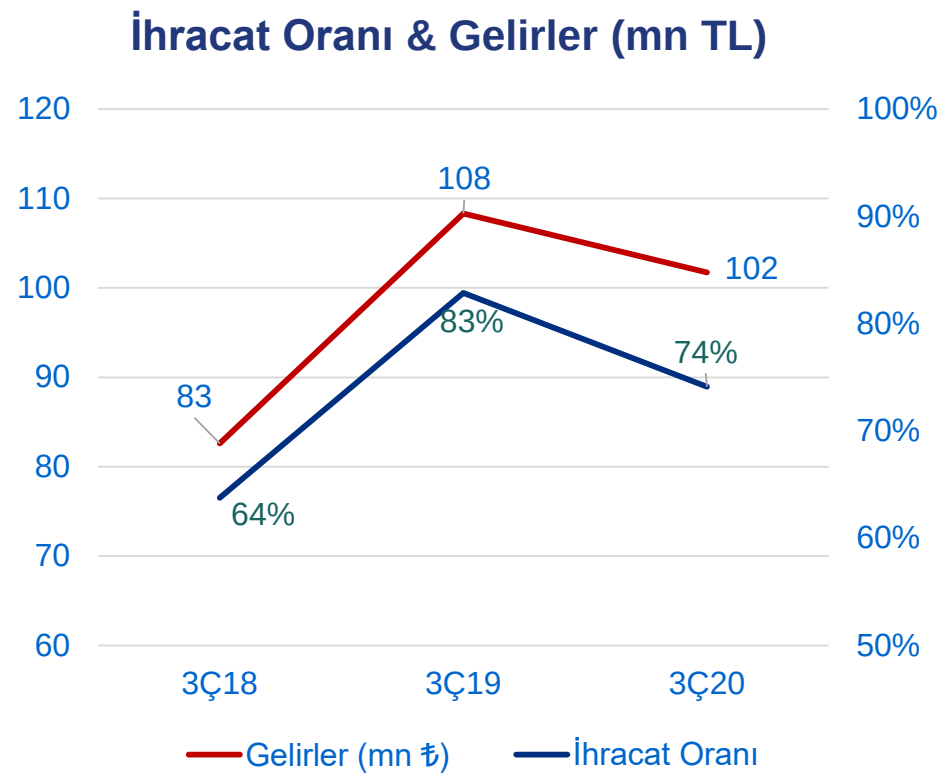
- *balıkçılık*
- *vinç*
- *petrol arama*
- *ormancılık*
- *asansör endüstrisi*
- *Denizcilik*
- *madencilik*
- *genel mühendislik*

Dünya çapında kabul görmüş uluslararası standartlara uygun üretim;

- *API (9A Lisans No: 9A-0056),*
- *EN*
- *Fed. Spec.*
- *BS*
- *JIS adayı*

Üretimi yapılan ürünler;

- *Standart,*
- *Kompakt,*
- *Swaged ,*
- *Premium Swaged ,*
- *Plastik Dolgulu*



Pazar güncellemesi:

COVID pandemisi ve petrol fiyatlarındaki düşüş pazardaki talebin üzerinde bir baskı yaratmıştır. Pazarın 2021 yılında toparlanmasını öngörmekle birlikte kayıplarımızı balıkçılık, asansör endüstrisi ve ormancılık alanındaki satışlarımızı arttırarak telafi etmeyi planlıyoruz.

Üretim Alanları – Tel

Çelik Tel

Endüstriyel Yaylık Tel

Başlıca otomotiv ve tarım sektörü olmak üzere, çeşitli sektörlerde yaygın olarak kullanılır,
Orta ve yüksek kopma mukavemetli
Çap aralığı: 0,35 – 13,00 mm

Patentli Tel

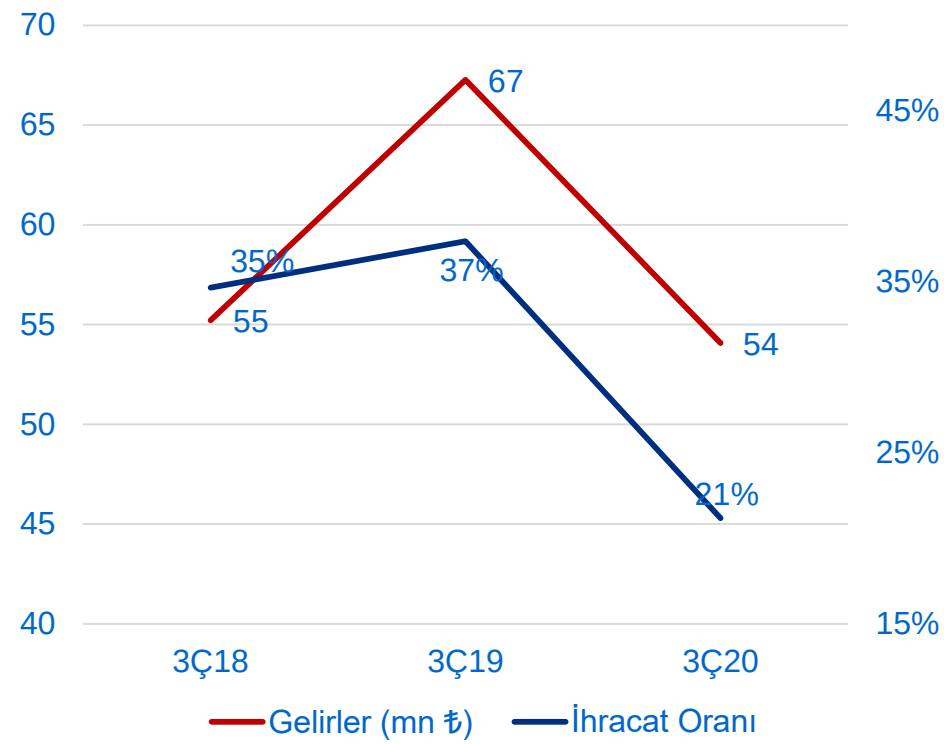
Tav-galvaniz hattımızda üretilen fosfatlı ya da galvanizli patentli teller

Galvanizli Tel

Beyaz eşya ve otomotiv sektörlerinde yaygın olarak kullanılır.

Çap aralığı: 0,35 – 4,00 mm

İhracat Oranı & Gelirler (mn TL)



Pazar güncellemesi:

Güçlü yerel talep sayesinde yaylık tel pazarında önemli bir büyüme öngörülüyor. Bu segmentin ihracat ürünü olan patentli tel COVID sebebiyle küresel çapta azalan kapasite kullanımından etkilenmiştir.

Üretim Alanları – Öngermeli Beton Demeti

Öngörmeli Beton Demeti

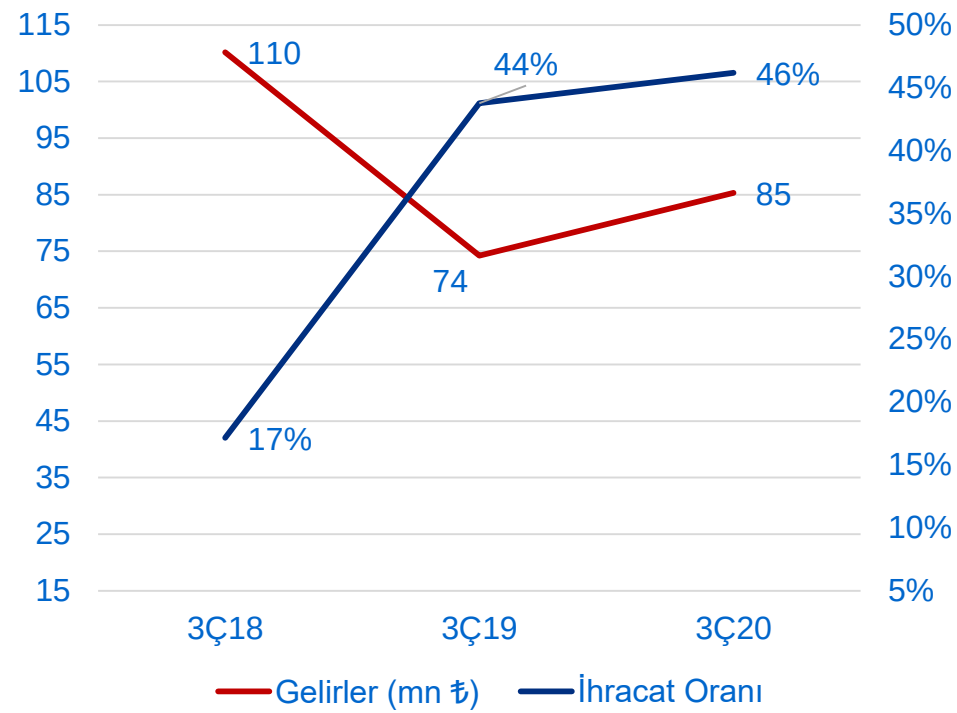
Uluslararası standartlara göre üretim :

- *EN 10138-3*
- *ASTM 416M*

Öngermeli beton demetinin kullanım alanları:

- *köprü kirişleri*
- *alt yapı –üst yapı inşaati*
- *ankrajlar*
- *prefabrik yapılar*

İhracat Oranı & Gelirler (mn TL)



Pazar güncellemesi:

2018 yılından beri, yurtiçi inşaat sektörü ciddi bir baskı altındadır. Çelik Halat, yüksek kaliteli ve sektörde tanınan öngermeli beton demeti ürünüyle, uluslararası pazarlardaki mevcudiyetini daha da geliştirecektir.

Sertifikalar ve Üyelikler

Sertifikalar

- *API (API 9A Lisans No: 9A-0056- American Petroleum Institute)*
- *Lloyd's Register*
- *ISO 9001 / 2015*
- *ISO 14001 / 2004*
- *ISO 18001 / 2008, 2021 yılında ISO 45001 ile güncellenecek*

Üyelikler

- *EWRIS (European Federation of Steel Wire Rope Industries)*
- *CET (European Wire Manufacturers Committee)*
- *ESIS* (European PC Strand Manufacturers Association*
- *TAYSAD (Turkish Automotive Supply Industry Association)*
- *AWRF* (Associated Wire Rope Fabricators)*
- *IST* (Institute of Spring Technology)*

** Türkiye'den üye olan tek şirket*

COVID-19

COVID-19

COVID-19 salgınının yayılmasının önlenmesi mücadelesi kapsamında çalışanların sağlığını korumak ve iş güvenliğinin sağlanmasını teminen 1 Nisan – 4 Mayıs 2020 tarihleri arasında üretime geçici bir süre ara verilmis, sabit giderlerin yüksek olması sebebi ile bu sürecin konsolide finansal tablolara olumsuz yansıması olmuştur.

COVID-19 salgınından dolayı gerek bulunulan sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler/yavaşlamalar ile paralel olarak faaliyet gösterilen ülkelerde satış süreçlerinde yavaşlama yaşanmış, salgının ABD ekonomisinde yarattığı olumsuz etkinin talepte, yarattığı durgunluk ve Avro / ABD doları paritesindeki yükselme ABD'ye yapılan ihracatın satış fiyatlarının gerilemesine yol açmıştır. Pazar daralması ve taleplerdeki yavaşlama nedeniyle kapasite tam doldurulamamaktadır. Düşen hammadde maliyetlerine karşılık, satış fiyatlarında daha fazla düşüş baskısı da konsolide finansal tablolara olumsuz yansımaktadır.

Bu esnada, yatırım harcamaları, operasyonel giderler ve stokların minimize edilmesi için aksiyonlar alınmış, likidite pozisyonunu güçlendirmek adına nakit yönetim stratejisi gözden geçirilmiştir.

COVID-19'un faaliyetlere ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Şirket yönetimi tarafından alınmıştır. Hem tedarikçilere yapılan ödemelerde hem de alacakların tahsilatlarında herhangi bir gecikme yaşanmamıştır.

3Ç20 Finansal Sonuçları

Finansal Sonuçlar – 3Ç20

- *Gelirler, 2020 ilk 3 çeyrekte geçen yılın %5 altında gerçekleşti.*
- *FAVÖK 2020 ilk 3 çeyrekte geçen yıl aynı döneme göre % 31 artarak 16 Mn TL olarak gerçekleşti.*
- *Üretime 01 Nisan – 04 Mayıs 2020 arasında ara verilmesi gelir ve FAVÖK üzerinde negatif bir etki yarattı.*

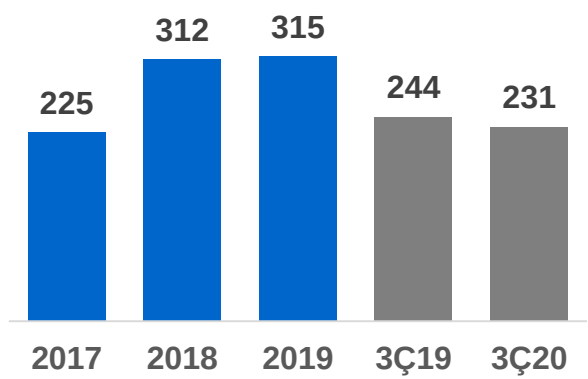
Üretim Güncellemesi:

COVID-19 salgınının yayılmasının önlenmesi mücadelesi kapsamında çalışanların sağlığını korumak ve iş güvenliğinin sağlanmasını teminen 1 Nisan – 4 Mayıs 2020 tarihleri arasında üretime geçici bir süre ara verilmiştir.

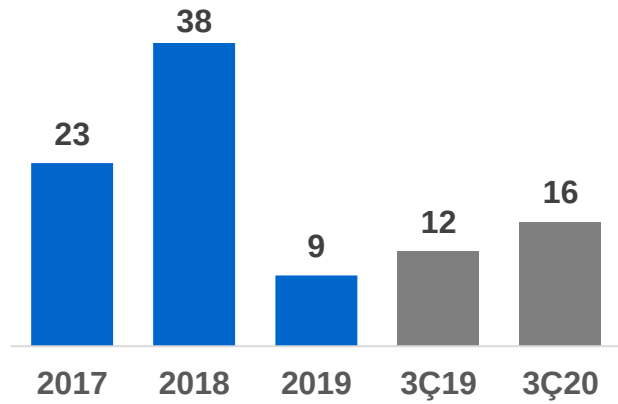
Yüksek sabit giderler dolayısıyla, bu dönemin gelir ve FAVÖK üzerinde, bir defaya mahsus olacak şekilde, negatif etkisi olmasını bekliyoruz.

Şirket yönetimi Ağustos ayından beri pazarda bir artış gözlemlemekte ve tüm dünya genelinde artan COVID sayılarına rağmen ekim ayında da herhangi bir gerileme öngörmemektedir. 2021 yılının daha iyi olacağı varsayımı ile daha güçlü bir kapasite kullanımı bütçelendi.

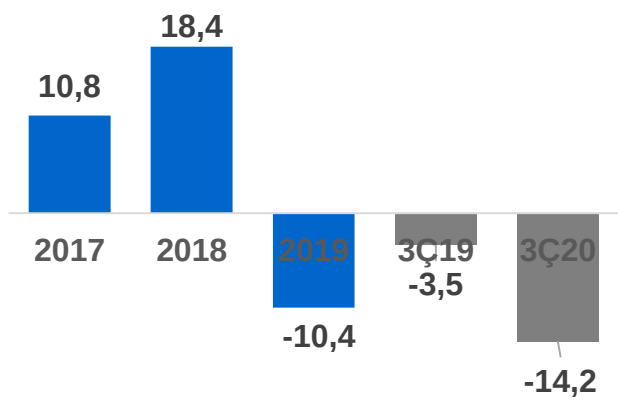
GELİRLER (MN TL)



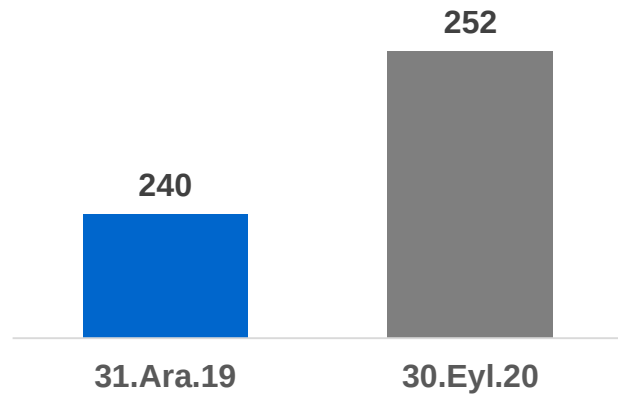
FAVÖK (MN TL)



NET KAR (MN TL)

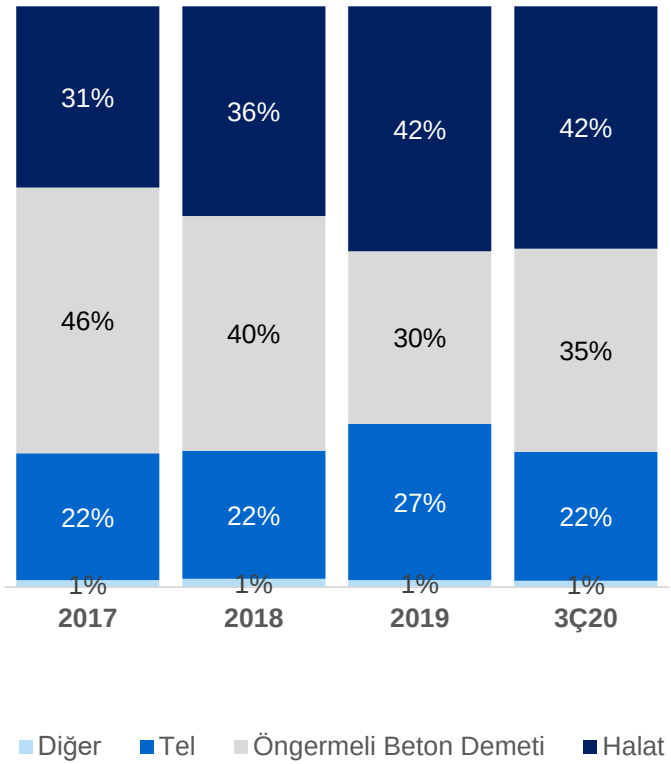


TOPLAM VARLIKLAR (MN TL)

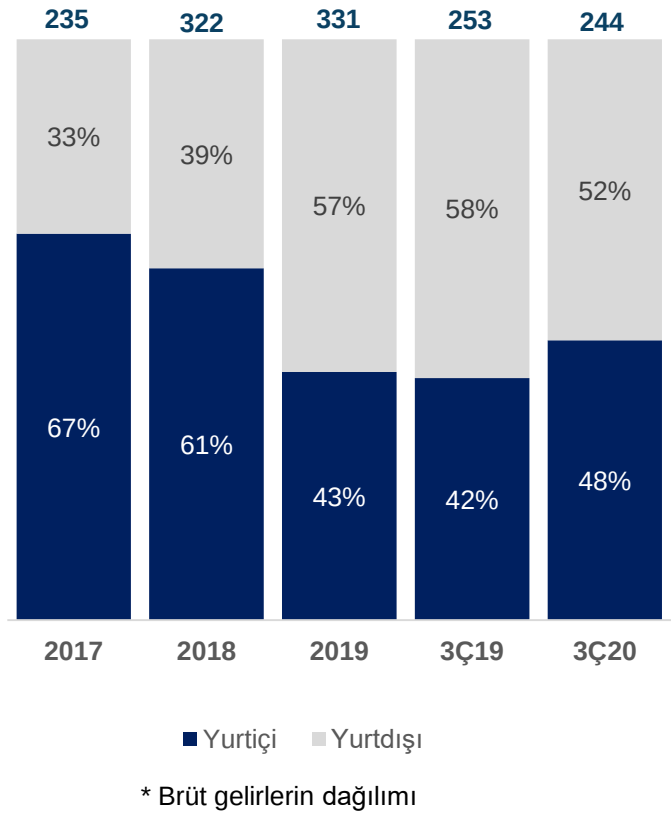


Finansal Sonuçlar – 3Ç20

Ürün Bazında Satışlar

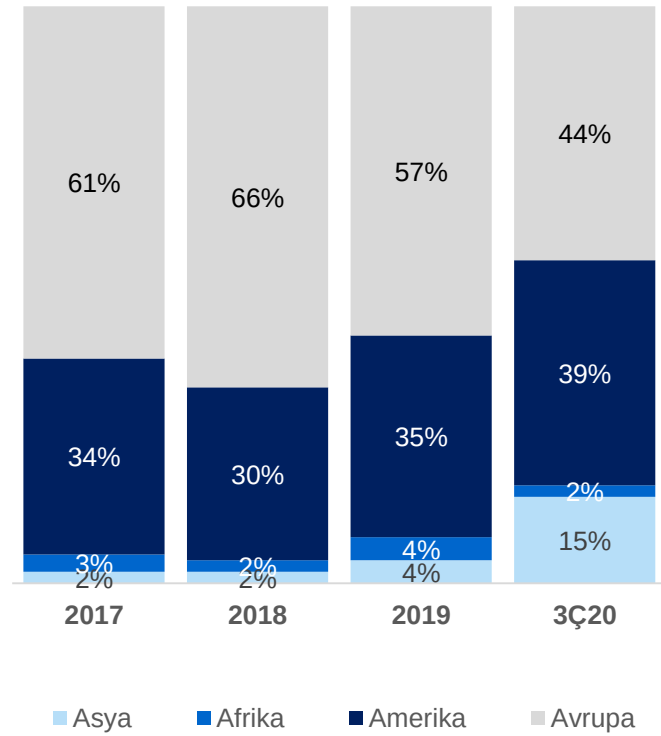


Gelir Dağılımı



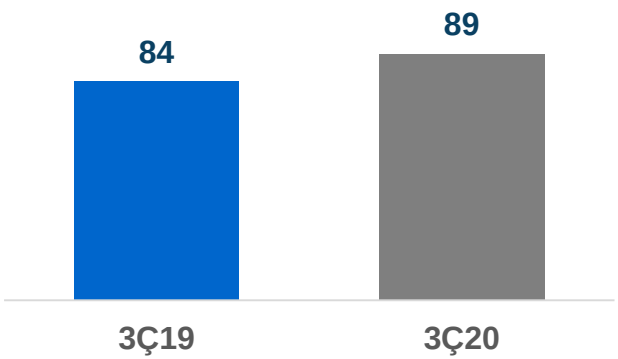
* Brüt gelirlerin dağılımı

İhracatın Kıtalar Bazında Dağılımı

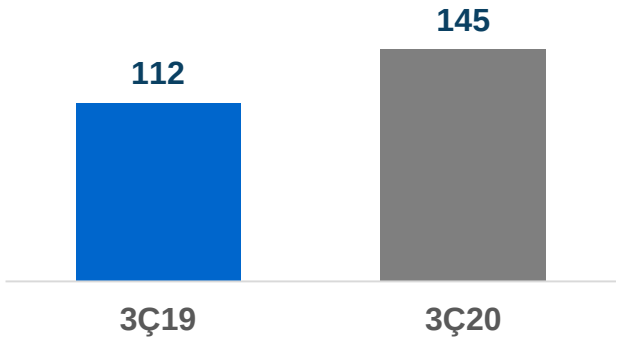


KPI

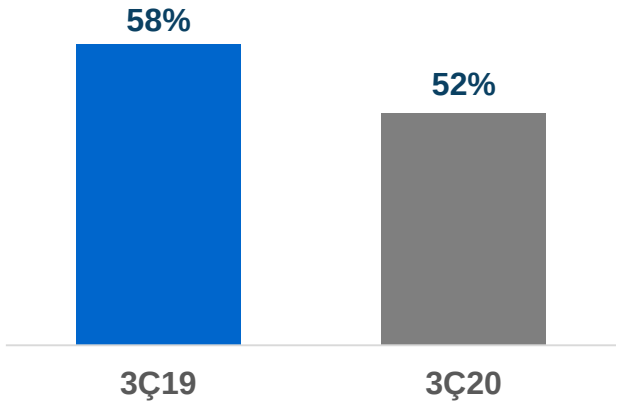
Ortalama alacak çevrim günü



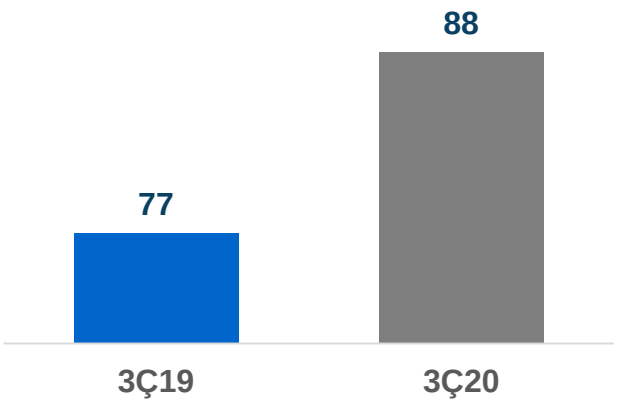
Ortalama borç çevrim günü



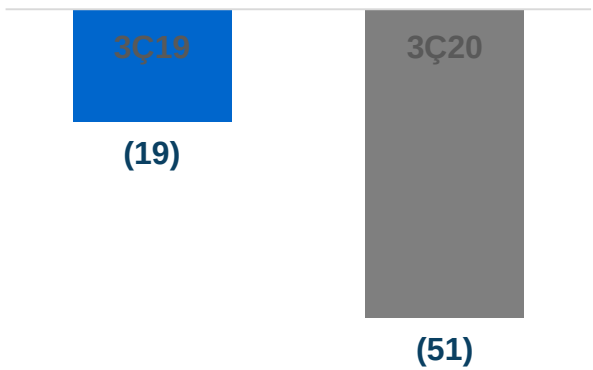
İhracat oranı %



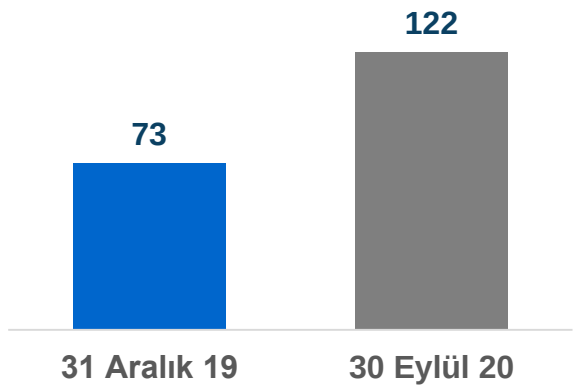
Ortalama stok çevrim günü



Net işletme sermayesi çevrim günü



Kredi yükü (mn TL)



Genel Bakış

Odaklanılan konular:

- ***Karlı segmentlerde** kapasite ve satış artışı*
- ***Katma değeri yüksek satış karması,** fiyat konumlandırması ve hacim artışı sayesinde karlılıkta büyüme*
- *Balıkçılık, oramancılık, asansör endüstrisi ve mühendislik uygulamaları gibi güçlü nihai pazara sahip sektörlerdeki tecrübeyi arttırma*
- *Maliyet tasarruf projeleri, yalın üretim portföyü ve teknoloji iyileştirme yatırımları sayesinde daha iyi operasyonel performans*
- *Ar&Ge ve Kaizen merkezi sayesinde üretkenlik ve verimlilikte artış*
- *Büyüme için ihtiyaç duyulan sağlam finansal yapının korunması*
- *Uluslararası üreticiler olan iş ortakları sayesinde global tedarik zincirleri ile entegrasyon*
- *Endüstriyel makina ve asansör OEM'lerinin güvendiği iş ortağı olma*
- *Yerel pazarın ve bölgenin pazar lideri olma*

DOĞAN HOLDING OTOMOTİV GRUBU YATIRIMCI SUNUMU 2020

DOĞAN TREND

DEĞER KATAN

YENİ TREND

TEKNOLOJİK

DİJİTAL

İNOVATİF GLOBAL

SÜRDÜRÜLEBİLİR

ŞEHİRLİ

DEĞER YARATAN

VERİMLİ

FAYDA ODAKLI

ÇEVREYE DUYARLI

ÖNCÜ

DOĞAN TREND

OTOMOTİV GRUBU

DİSTRİBÜTÖRLÜKLER

TOPLAM 10 MARKA

HİZMETLER

Perakende
SuzukiSenin Kiralama

DİJİTAL PLATFORMLAR

Suvmarket.com
Scootermarket.com

GLOBAL TRENDLER

SUV & ELEKTRİK YÜKSELİŞTE

PANDEMİ ETKİSİ

ÇEVRECİ VE DÜŞÜK EMİSYONLU MOTORLAR

2 TEKERLEKLİLER

DIŞTAN TAKMALI MARİN MOTORLARI

OTOMOTiV ViZYONUMUZ ve 4X4 STRATEJiMiZ

Kurumsal Yönetim ve Doğan Grubu Değerleri

Otomotiv Operasyonları

Distribütörlükler

Ölçeğimizi büyüterek:

- Hedeflenen kalite seviyesine ulaşmak.
- Sürdürülebilirlik.
- Sinerjiler geliştirmek.

Uzun Dönem Hedefimiz:

20,000 satış/yıl

2. El

Çok markalı bir 2.el satış oganizasyonu kurarak:

- Grup markalarının 2.el değerlerini desteklemek.
- Verimliliği arttırmak.
- Büyüyen ölçek sayesinde karlılığı sağlamak.

Uzun Dönem Hedefimiz:

20,000 satış/yıl

Perakende ve Hizmetler

İstanbul'daki 2 noktamızı güçlendirerek:

- Satışları arttırmak.
- İstanbul otomobil pazarına hakimiyetimizi iyileştirmek.
- Filo satışlarını büyütmek.
- Kaliteli hizmet sunma konusunda örnek oluşturmak.

Uzun Dönem Hedefimiz:

Suzuki satışlarında %15-20 pay sahibi olmak.

Operasyonel Kiralama

Bir kiralama/leasing operasyonu kurarak:

- Yeni araç satışlarını desteklemek.
- Arz/talepte yaşanan volatiliteyi dengelemek
- 2.el araç satış fiyatlarını kontrol edebilmek.

Orta Vade Hedefimiz:

Sağlıklı bir ROA seviyesiyle yeni araç satışlarımızın içinde 15% pay alır hale getirmek.

Grup içi Sinerjiler Aytemiz petrol istasyonları, hepsiburada.com e-ticaret platformu, Dijital Medya Grubu

Dijital Odak **Müşteri verileri, CRM, DMS, Veri Hizmetleri.**

DOGAN TREND

MEVCUT

SUZUKI

SUZUKI MARINE

SUZUKI Senin

aprilia

suvmarket.com

MOTO GUZZI

Vespa

PIAGGIO

YENİ

KYMCO

wallbox

scootermarket.com

SILENCE URBAN ECOMOBILITY

gita

Dogan

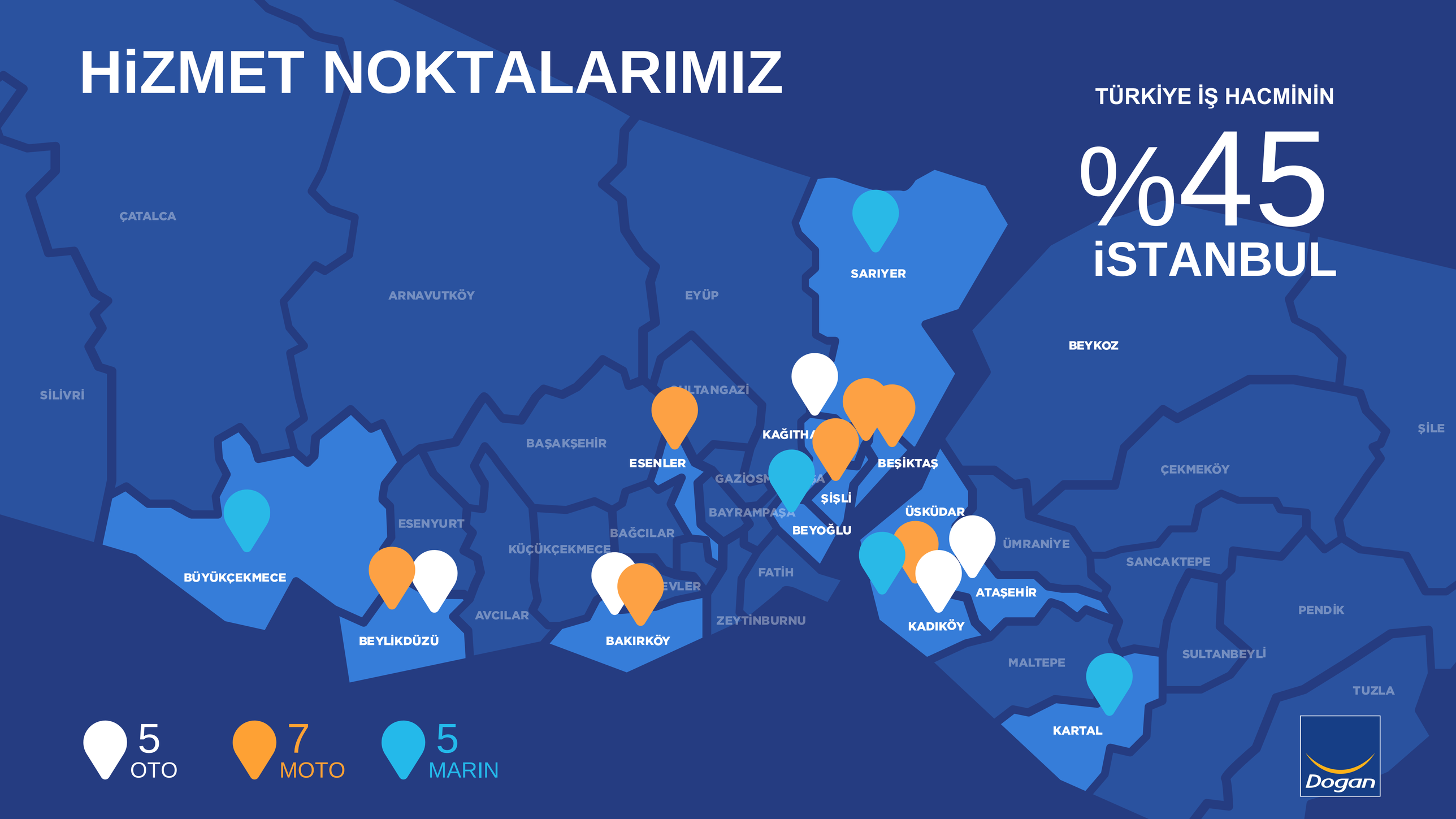
ÜRÜNLERiMiZ

HİZMET NOKTALARIMIZ

TÜRKİYE İŞ HACMİNİN

%45

İSTANBUL



5 OTO

7 MOTO

5 MARIN

Dogan

HİZMET NOKTALARIMIZ

22 OTO

26 MOTO

17 MARIN

Dogan

2020 TÜRKİYE

YENİ OTOMOBİL PAZARI
COVID19

%70 BÜYÜME
659.000 ADET

%40
KUR / ÖTV
ARTIŞ

DİZEL
%40

BENZİNLİ &
HİBRİT

SUV SEGMENTİ
%30 PAY

KÜÇÜK OTOMOBİL
%27 PAY

%55

SCOOTER
%35 BÜYÜME
209.000

2.EL PAZARI
%20 BÜYÜME
7.5 MİLYON

%50

Dogan

MEVCUT İŞLERİMİZ & PERFORMANS

OTOMOBiL

YENi MODELLERiMiZ

Dogan

COVID-19

Suzuki'm Kapımda

Görüntülü Görüşme

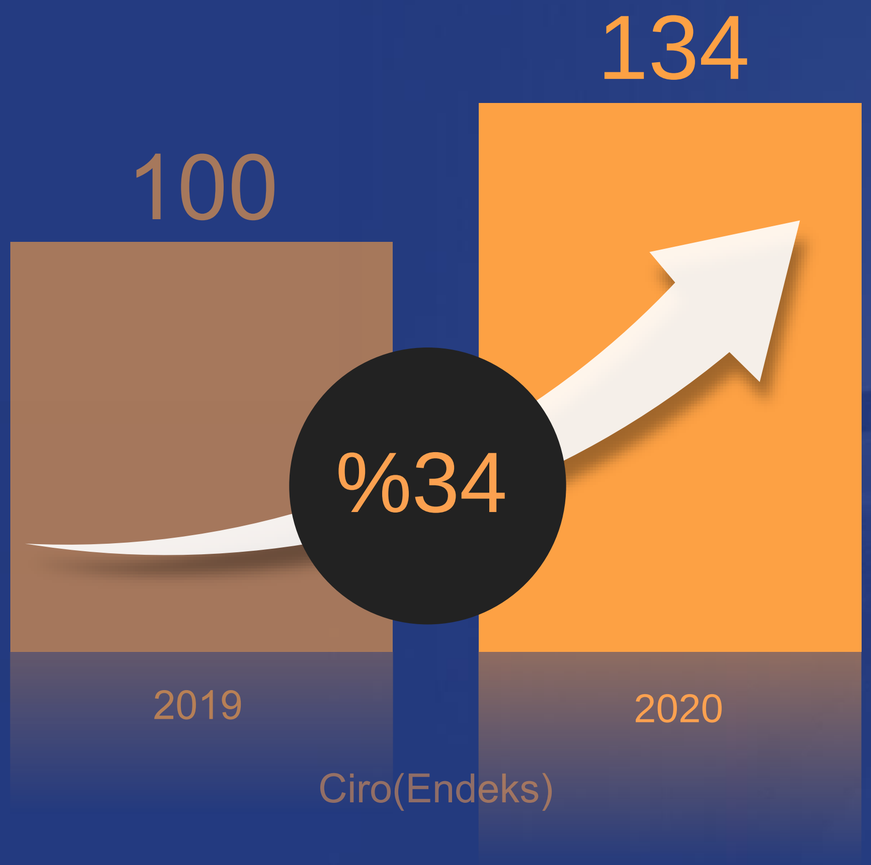
Suzuki'm Yolda

109 FARKLI ULUSAL VE BÖLGESEL HABER MECRASI

Dogan

2. EL SATIŞLARIMIZ

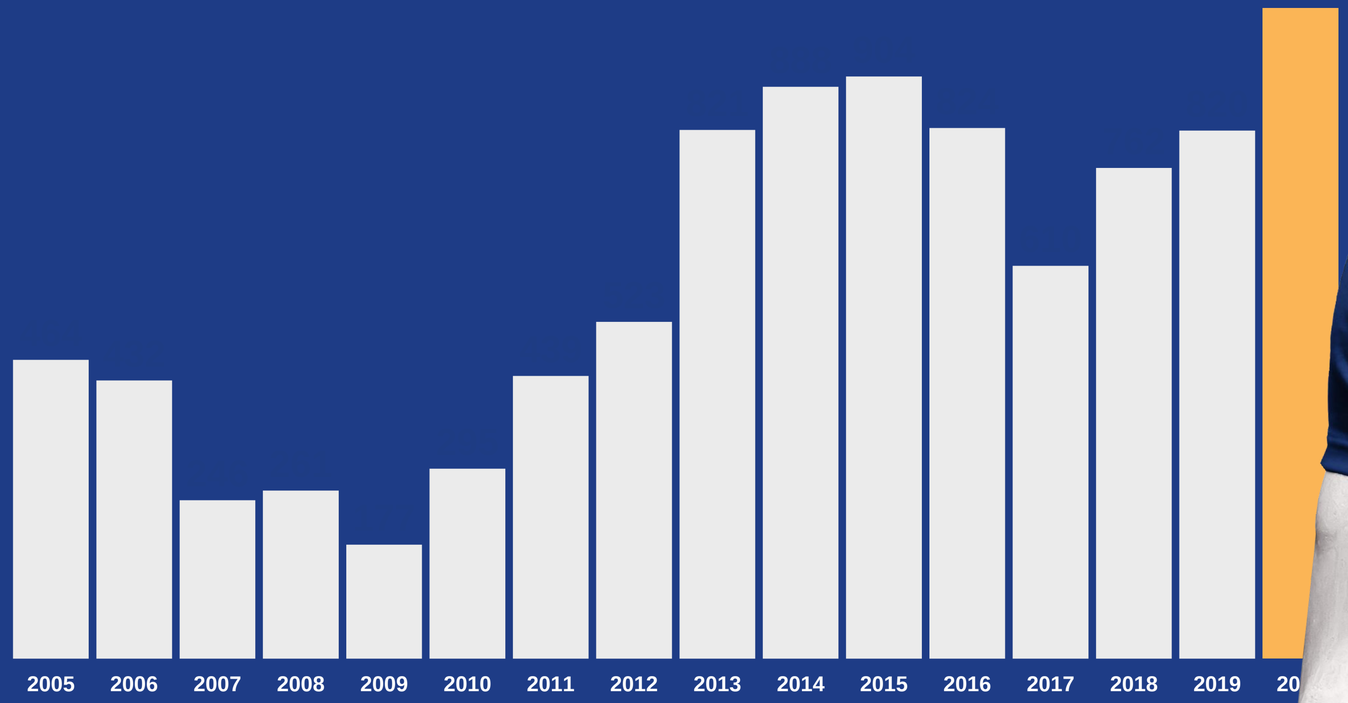
MOTOSiKLET



YENi MODELLERiMiZ

VESPA SATIŞLARINDA REKOR

2020 SATIŞ
ADEDİ 1.010

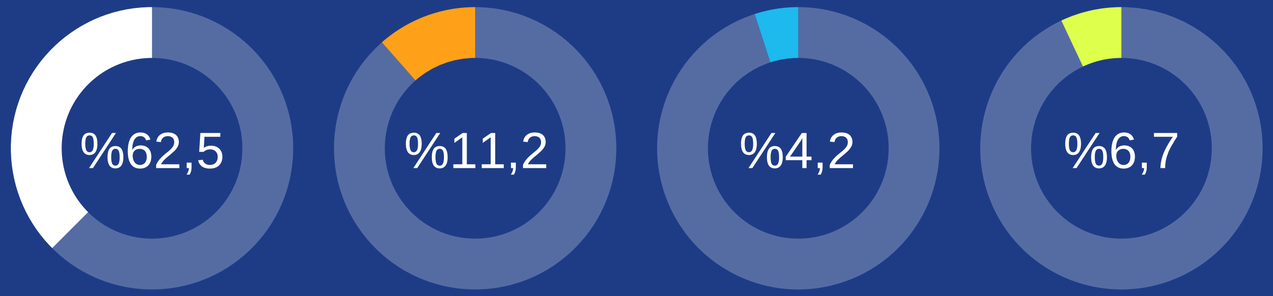


MARİN MOTORLARI

CiRO DAĞILIMI 2019

DiSTRiBÜTÖRLÜK

%85



OTO

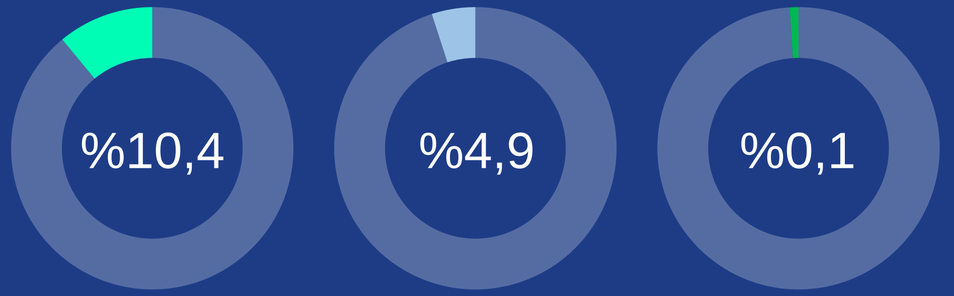
MOTO

MARIN

YEDEK PARÇA

PERAKENDE

%15

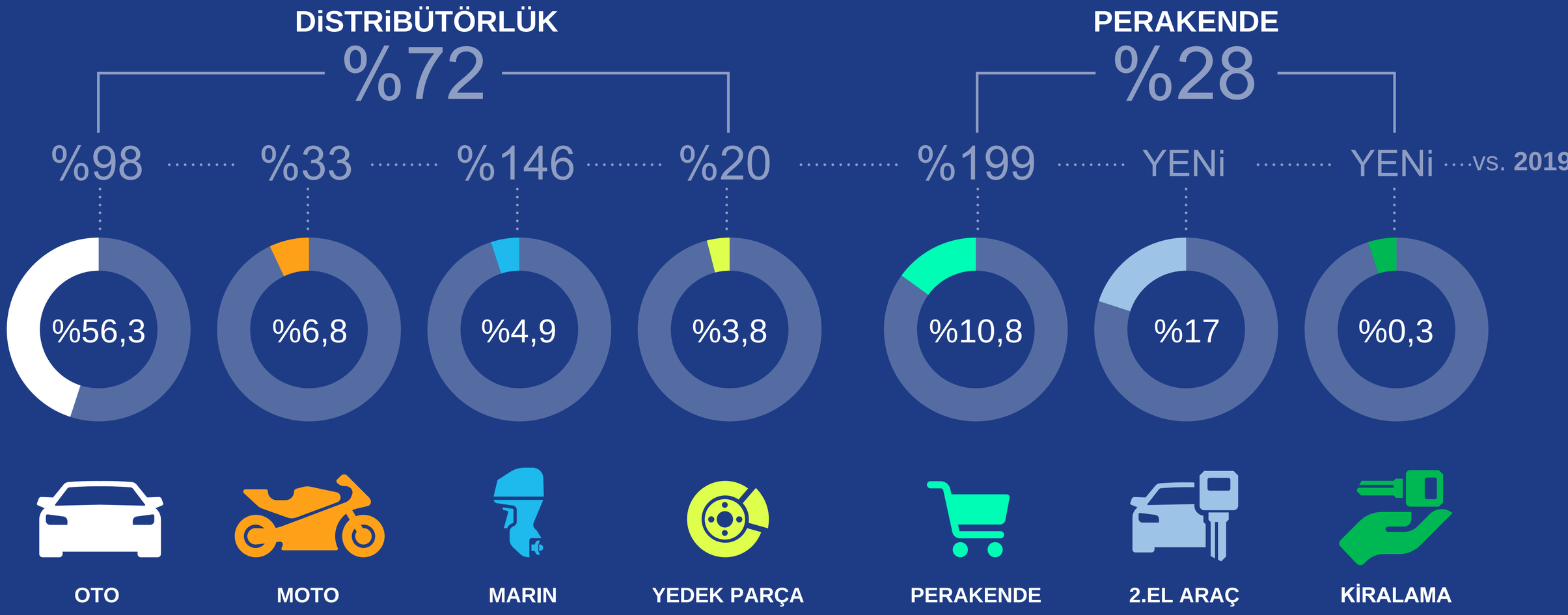


PERAKENDE

2.EL ARAÇ

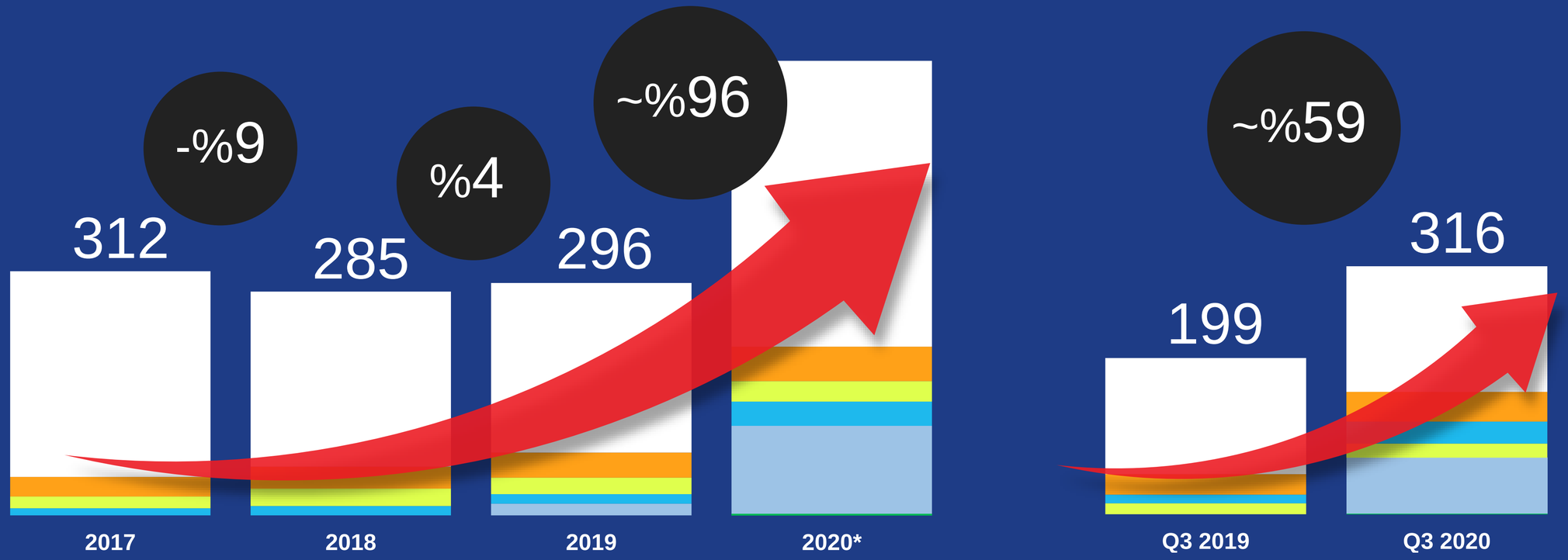
KİRALAMA

CiRO DAĞILIMI 2020



2016-2020 NET SATIŞLAR

NET SATIŞLAR M TL

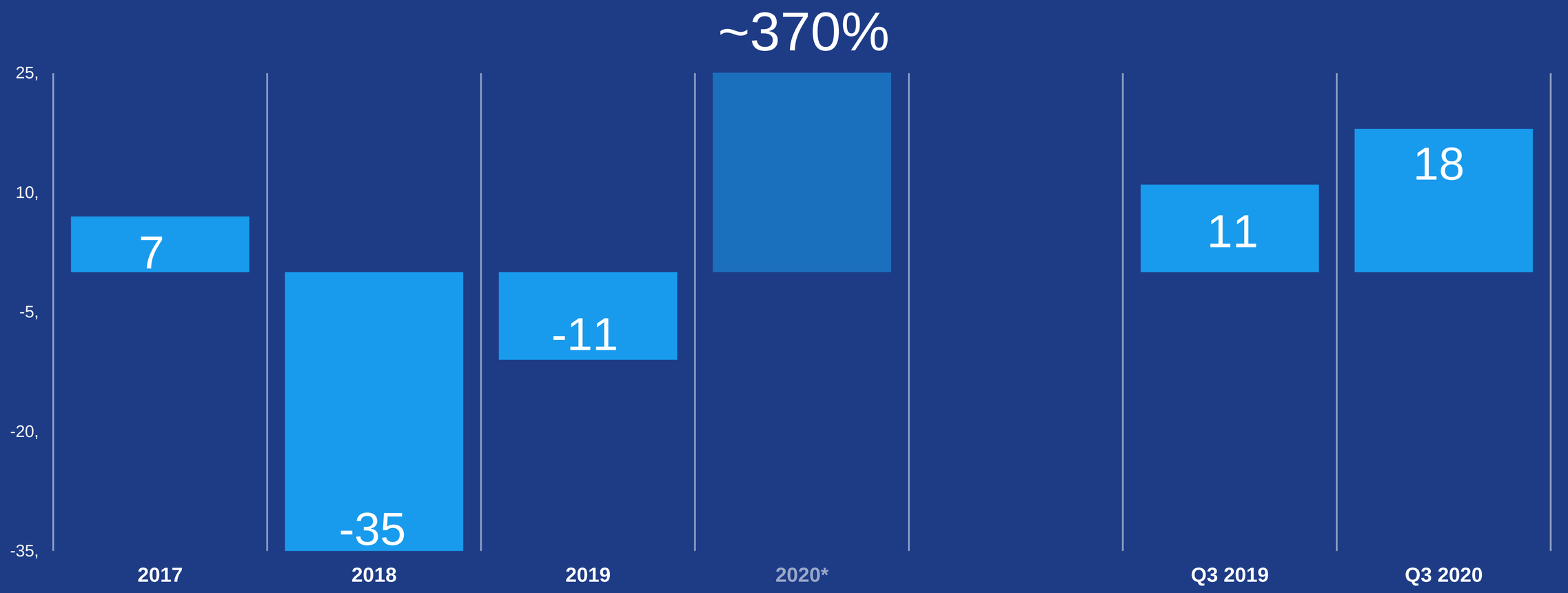


OTO MOTO MARIN YEDEK PARÇA KULLANILMIŞ ARAÇ KİRALAMA

*Yönetim Raporlaması

2016-2020 NET KAR

NET KAR M TL



*Yönetim Raporlaması

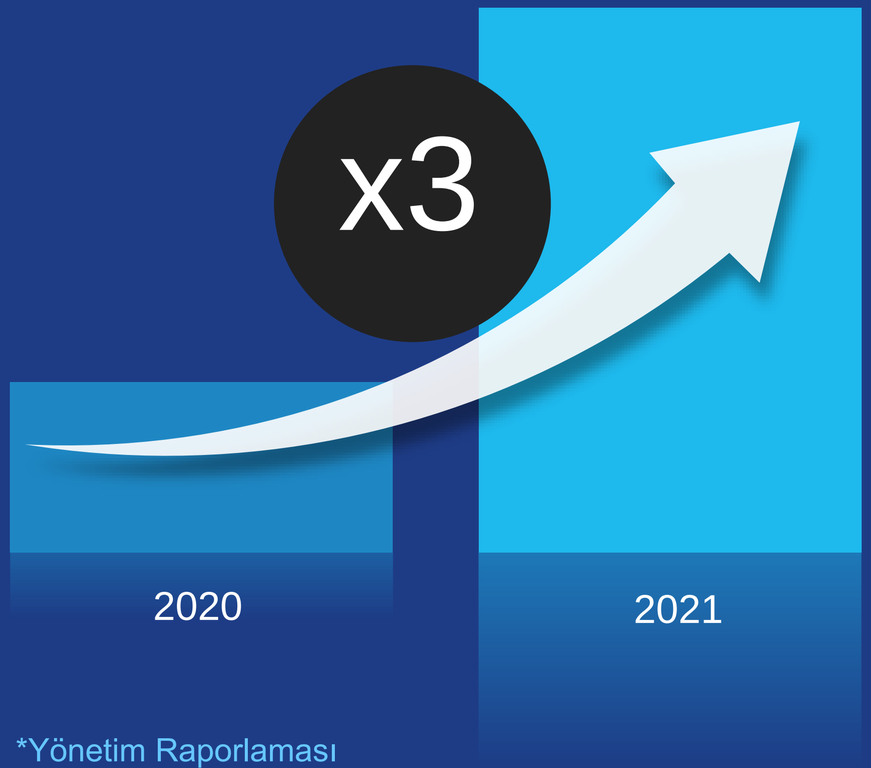
RATING NOTU

JCR-ER JCR Eurasia Rating

AA-

2021 HEDEFiMiZ

SATIŞLAR



*Yönetim Raporlaması

2021 CiRO DAĞILIMI

YENİ MARKA VE HİZMETLERLE BÜYÜYORUZ

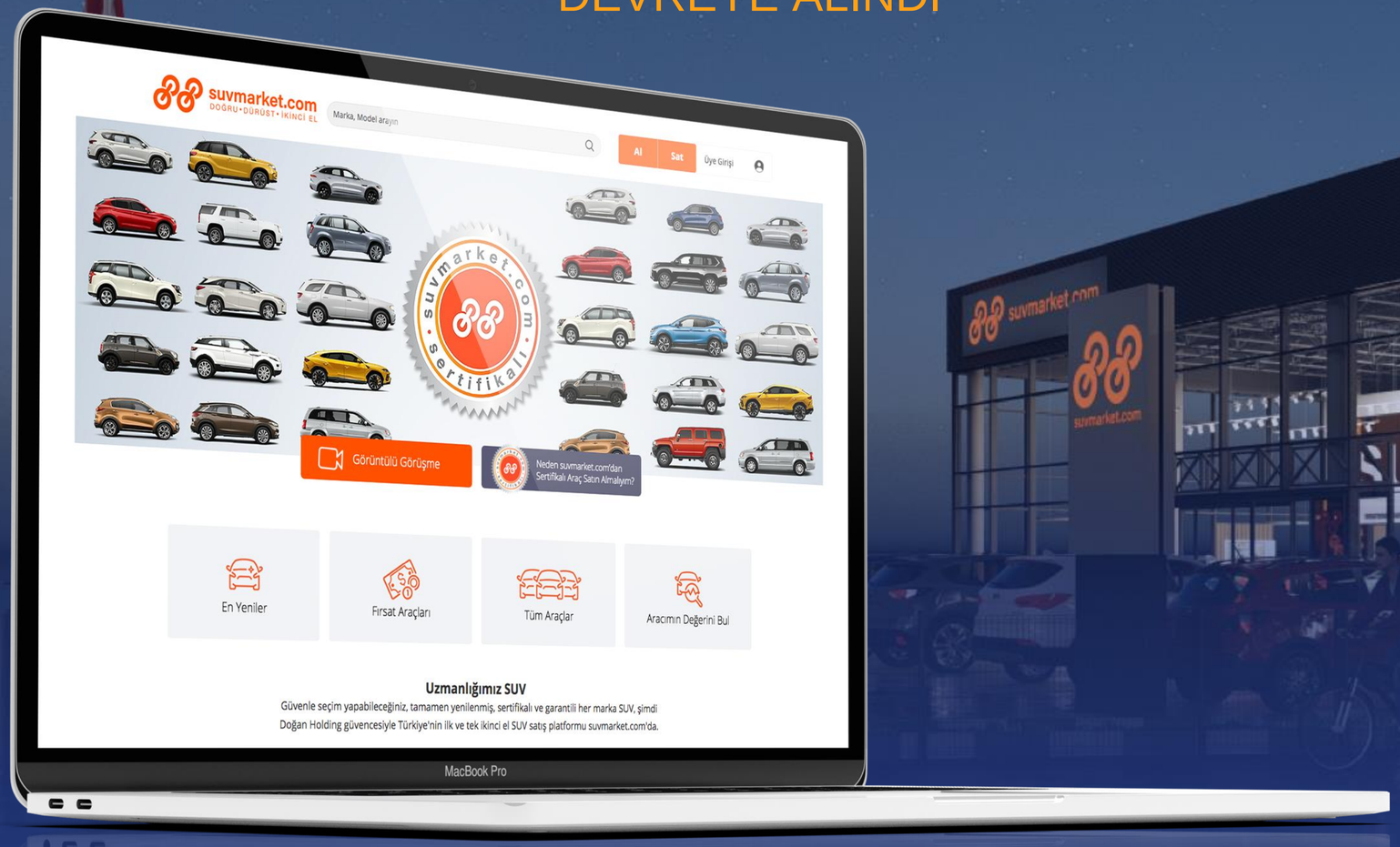
YENi iŞ MODELLERiMiZ VE YENi DiJiTAL PLATFORMLARIMIZ

SUZUKISenin.com
SUVmarket.com
scootermarket.com
vespastoreturkey.com

Dogan

suvmarket.com

NİSAN 2020'DE DEVREYE ALINDI



Dogan

SUZUKI Senin

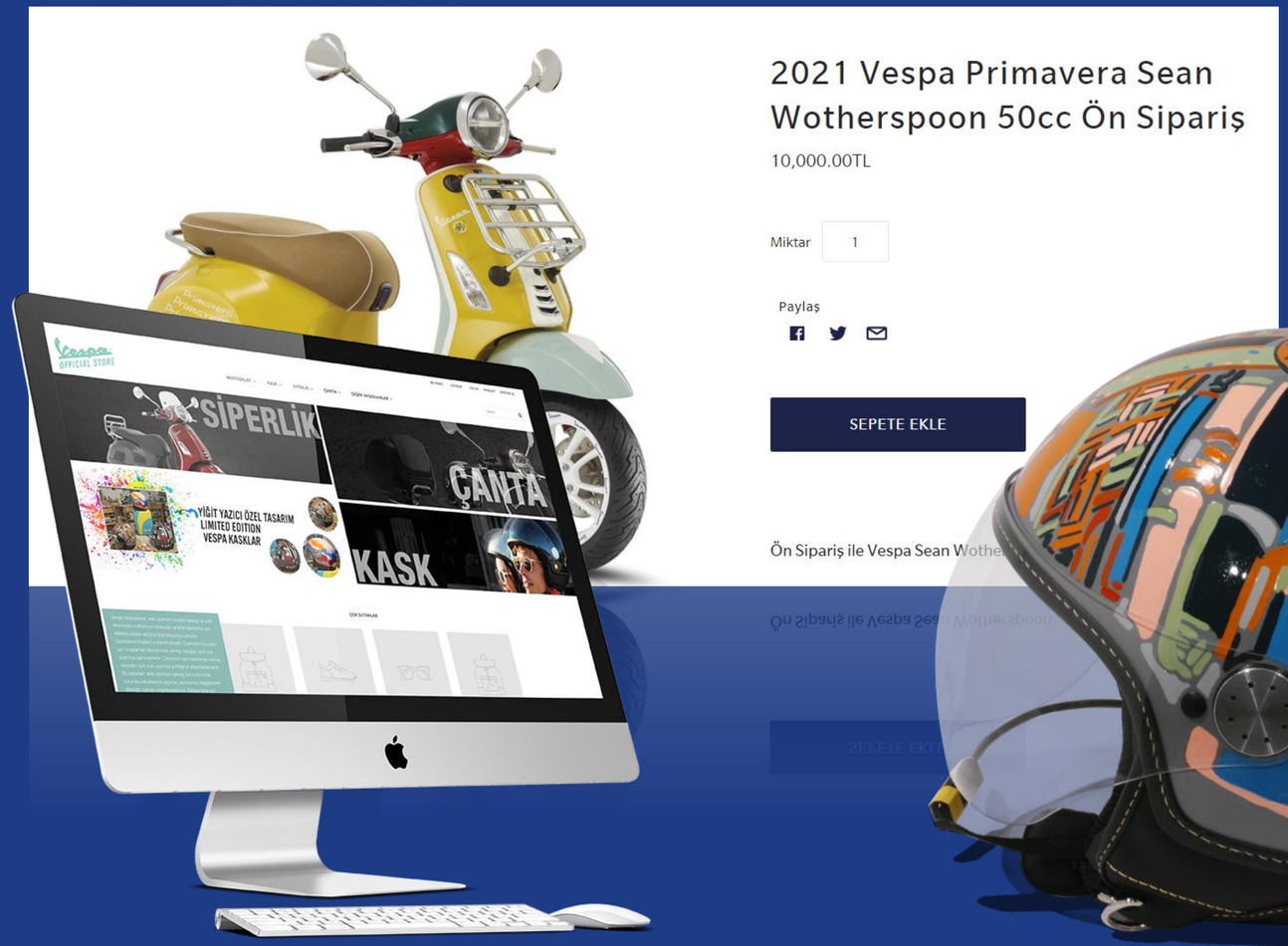
EKiM 2020'DE
AÇILIŞI YAPILDI

Dogan

Vespa OFFICIAL STORE

www.vespastoreturkey.com

Temmuz 2020’de devreye girdi



2021 Vespa Primavera Sean Wotherspoon 50cc Ön Sipariş

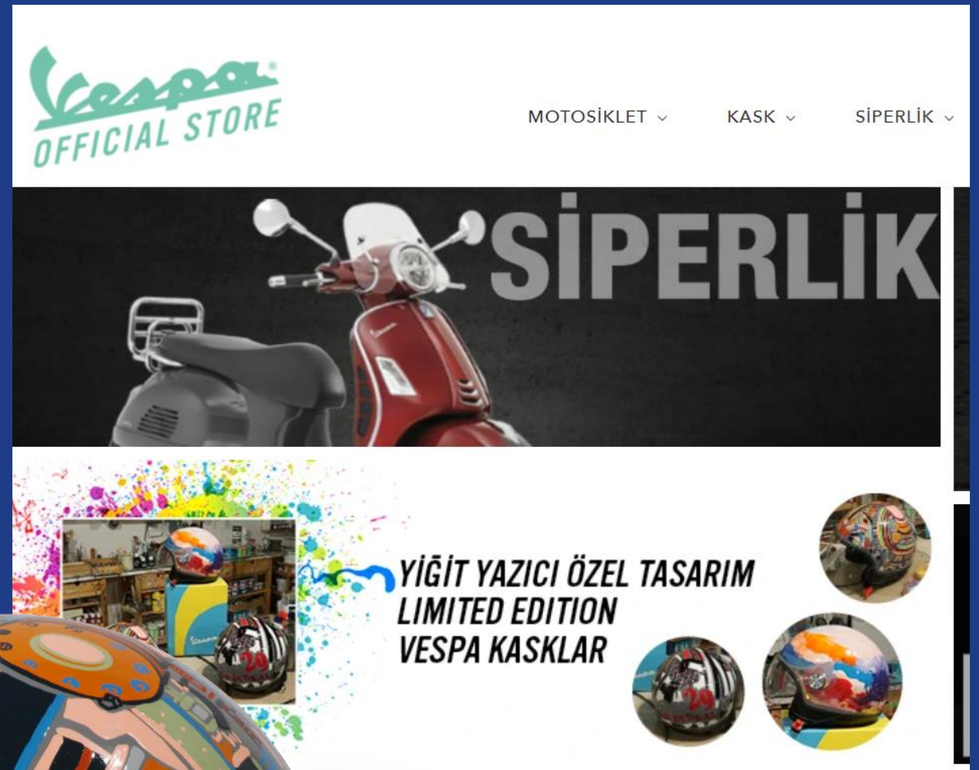
10,000.00TL

Miktar 1

Paylaş

SEPETE EKLE

Ön Sipariş ile Vespa Sean Wothe



Dogan

scootermarket.com

SCOOTER'INI ALMAK, SATMAK, TAKAS ETMEK iSTEYENLER iÇiN YENi BiR PLATFORM

Dogan

KYMCO

KYMCO iLE MOTOSiKLET
iŞ HACMiMiZi 2'YE
KATLAYACAĞIZ

Toplam yıllık üretim 600,000

- Dünyanın 5. en büyük scooter üreticisi
- Avrupa'da 5.
- İspanya'da 3.
- İtalya'da 4.

en çok satan marka

Dogan

SILENCE
URBAN ECOMOBILITY

KENDİ TEKNOLOJİSİNİ ÜRETEN, GELECEK VAAT EDEN AVRUPA MARKASI

- 2012, Barcelona kuruluş
- Avrupa’da elektrikli scooter segmentinde lider
- İspanya’da **%80 pazar payı**

%100
ELEKTRİKLİ

Dogan

wallbox™

WALLBOX, DÜNYANIN
EN iNOVATiF ŞARJ CiHAZI
ÜRETiCiLERiNDEN BiRi.

Büyüyen elektrikli otomobil pazarında kişisel ve ticari kullanıma uygun ürünlerle müşterilerimizin araç şarj taleplerine en iyi çözümleri sunacağız.

Dogan

gita

GİTA, KULLANICISINI TAKİP EDEN SADIK BİR KİŞİSEL TAŞIMA ROBOTU

Bu robotu AVM’lerde, havaalanlarında, marinalarda hizmete sunarak kullanıcılara ayrıcalıklı ve farklı bir mobilite deneyimi sunacağız.

Dogan

DOGAN TREND

MEVCUT

SUZUKI

suvmarket.com

SUZUKI Senin

SUZUKI MARINE

MOTO GUZZI®

aprilia®

Vespa

PIAGGIO®

YENİ

KYMCO

SILENCE URBAN ECOMOBILITY

wallbox

gita®

scootermarket.com

GELECEK

Dogan

Dogan

KANAL D ROMANYA

19 Kasım 2020

İçindekiler

GENEL SUNUM

Tarihçe
Pazar Yapısı & Pazar Bilgileri
İş Yapış Modeli
Üretim / Hizmet Alanları – TV, Radio, Online

FİNANSALLAR

Finansal Bilgiler – 9 Ay Filli 2020
KPI

GENEL SUNUM

Tarihçe

Romanya pazarında 13 yıldan fazladır faaliyet gösteren Doğan Medya International S.A., ilk TV yayınını Şubat 2007'de yapmıştır.

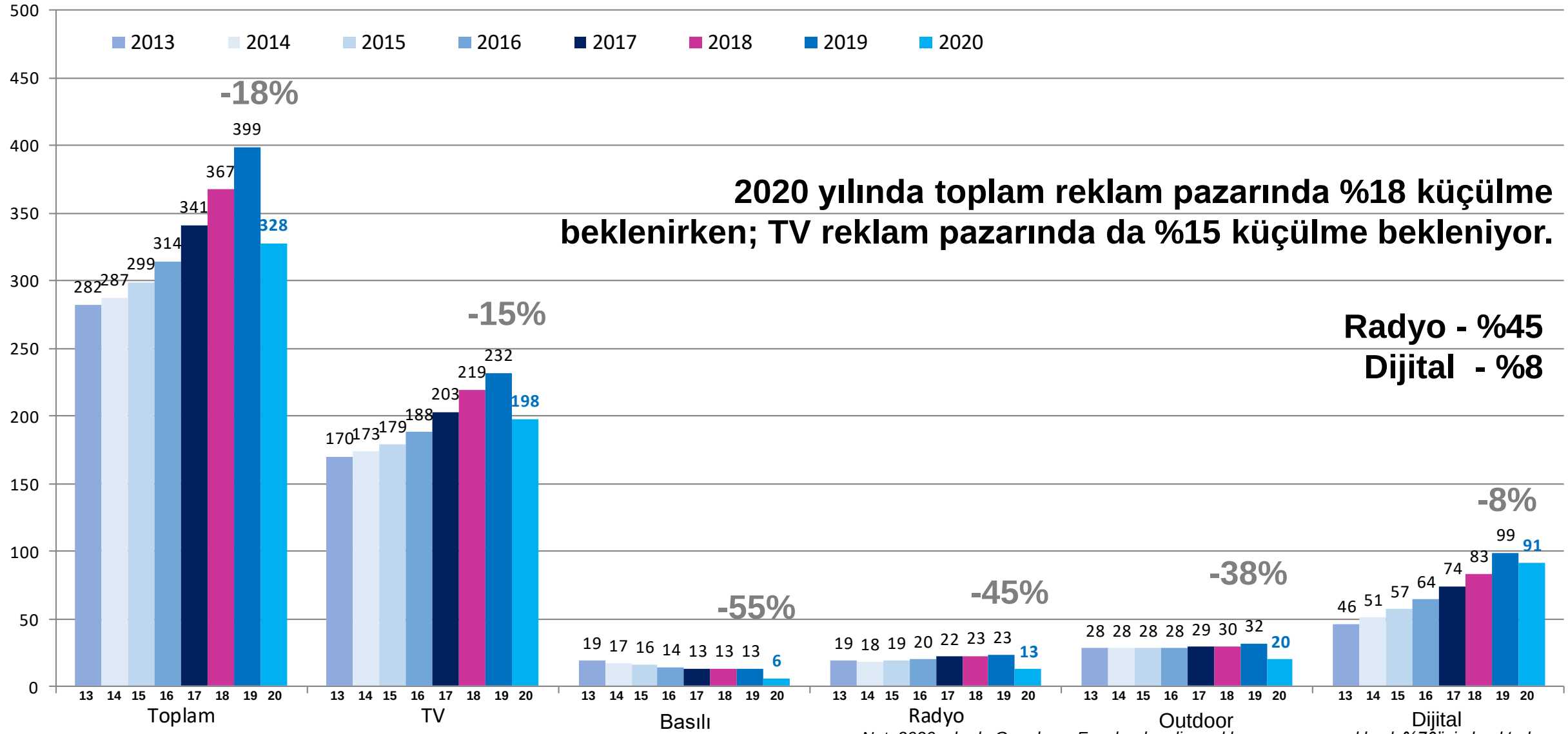
Kanal D Romanya Prime Time'da, ulusal ve tüm bölgesel hedeflerde, ikinci sıraya yükselmiş ve izleyicilere TV, Radyo ve Internet üzerinden geniş kapsamlı bilgi ve eğlence deneyimi sunan entegre bir medya şirketi haline gelmiştir.

Dogan Media Invest BV hisselerin %99,9'una sahiptir.

Kanal D Romanya'ya İlişkin Bazı Önemli Unsurlar:

- İçinde 5 stüdyo bulunan 6.182 m² kapalı alana sahip **medya merkezi**
- Günlük **12 saatten fazla canlı yayın**
- **HD teknolojiyle** yayın yapan ilk kanallardan biri
- **5 internet sitesi için** içerik üretimi **(Kanald.ro, StirileKanalD.ro,WOWbiz.ro,Kfetele.ro, RadioImpuls.ro)**
- **Yeni iş alanı - "Radyo Impuls"** – FM yayınında 11 şehir ve %70'den fazla kapsama alanı
- Düzenli yayınlanan araştırma raporlarına göre iyi bir **bilinirliğe ve marka gücüne** sahip

Pazar Yapısı & Pazar Bilgileri



Not: 2020 yılında Google ve Facebook online reklam pazarının yaklaşık %70'ini almaktadır.

Kaynak : CME, Intiative ve Kanal D projeksiyonları

2020 Covid 19 Etkileri

İş Güvenliği ve sağlık:
İş akışının verimli bir şekilde yönetilmesi, çalışanların sağlığının korunması ve aynı zamanda işlerin sorunsuz şekilde devamlılığı için otoritelerin aldığı iş sağlığı tavsiyelerine, en hızlı ve sorumlu şekilde, uyum sağlanmıştır.

Aylık gider verimliliği – giderlerin dengelenmesi ve izlenme oranları ve finansal performansın sürdürülmesi için hızlıca alınan önlemler

- İzleyici performansını düşürmeyecek şekilde tanıtım maliyetlerindeki dalgalanmaya göre planlanan program giderleri
- Genel yönetim giderleri 2020 yılının tamamında etkin bir şekilde yönetildi

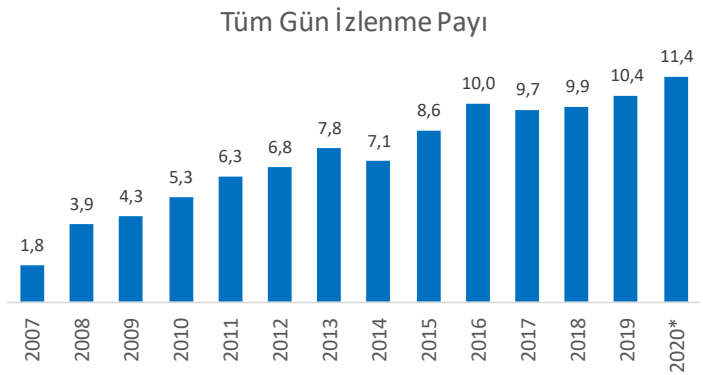
Üretim
Kanal D Romanya izleyicilerine bilgilendirici ve kaliteli içerikler sunma misyonuna uymaktadır. Yaşadığımız zorlu koşullara rağmen, **bütün medya platformlarımızda tüm bu periyot boyunca yeni programlar** yayınladık. Haber bültenlerimiz gecikmeksizin ve objektif olarak sosyal gündemdeki tüm ana konuları kapsamaktadır.

Satışlar
Reklam ajanslarından CPP'nin düşürülmesi için gelen yoğun baskılara rağmen; CPP bazının aynı seviyede kalması/düşmemesi sağlandı.

İş Yapış Modeli (Gelir Yaratma Modeli)

TV İş Modeli (2020 Pazarı 198 Mil Eur)

	Kanallar	Tüm Gün	18-24	20-24
1	Pro TV	17,8	18,5	18,3
2	Kanal D	11,4	13,5	14,5
3	Antena 1	13,4	14,9	12,6
4	Romania TV	7,5	6,5	6,9
5	Antena 3	5,3	5,1	5,4



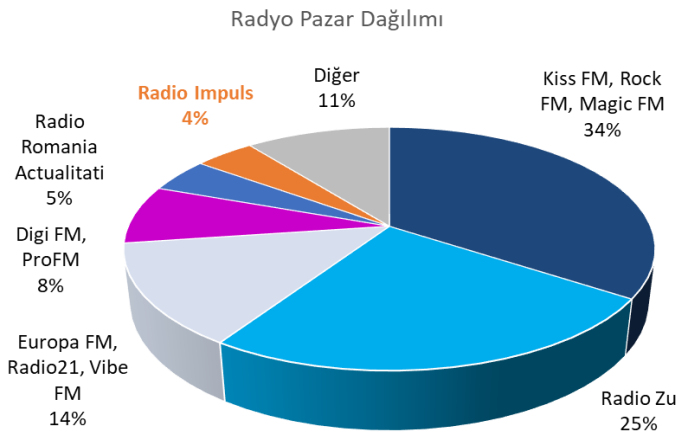
✓ Romanya'da 60'dan fazla ticari amaçlı Televizyon Kanalı reklam pazarından pay almak için faaliyet gösteriyor.

Kaynak: Kantar Media Romanya, Ulusal (Toplam)
**2020 yılı 9 aylık fiili izlenme payı*

RADYO İş Modeli (2020 Pazarı 13 Mil Eur)

	Radyo Grupları	Radyo İsimleri	Tah. Gel. Mil Eur	%	% top 5
1	Antenna Greece	Kiss FM, Rock FM, Magic FM	€ 4,46	34%	40%
2	Intact Romania	Radio Zu	€ 3,22	25%	29%
3	Lagardère	Europa FM, Radio21, Vibe FM	€ 1,76	14%	16%
4	RCS-RDS	Digi FM, ProFM	€ 1,01	8%	9%
5	State	Radio Romania Actualitati	€ 0,59	5%	5%
6	Radio Impuls	Radio Impuls	€ 0,57	4%	
	Diğer	Diğer	€ 1,36	11%	

Toplam Radyo Reklam Pazarı	€ 12,99



✓ Radyo Impuls 11 FM frekans lisansı ile 11 büyük şehirde yayın yapmaktadır, şehirli nüfusa göre kapsama alanı yaklaşık %30 seviyesindedir.

✓ 2 büyük kablo dağıtım kanalında ise kapsama alanı %70'e ulaştı.

Kaynak : Mediafactbook ve Kanal D

DIJITAL İş Modeli (2020 Pazarı 91 Mil Eur)

wowbiz.ro	2020	2021B	20 vs.21B %	20 vs.21B no.
İzlenme	85.743.720	98.429.371	15%	12.685.651
Ort. Tekil Ziy.	1.612.426	1.700.000	5%	87.574
İzl. / Tekil Ziy.	4,43	4,82	9%	0,394

kanald.ro	2020	2021B	20 vs.21B %	20 vs.21B no.
İzlenme	57.544.786	74.307.677	29%	16.762.890
Ort. Tekil Ziy.	1.080.141	1.321.227	22%	241.086
İzl. / Tekil Ziy.	4,44	4,69	6%	0,247

stirilekanald.ro	2020	2021B	20 vs.21B %	20 vs.21B no.
İzlenme	37.294.901	51.803.309	39%	14.508.408
Ort. Tekil Ziy.	858.460	1.150.000	34%	291.540
İzl. / Tekil Ziy.	3,62	3,75	4%	0,134

kfetele.ro	2020	2021B	20 vs.21B %	20 vs.21B no.
İzlenme	31.503.868	43.120.246	37%	11.616.378
Ort. Tekil Ziy.	513.074	700.000	36%	186.926
İzl. / Tekil Ziy.	5,12	5,13	0%	0,017

Toplam	2020	2021B	20 vs.21B %	20 vs.21B no.
İzlenme	212.087.275	267.660.602	26%	55.573.327
Ort. Tekil Ziy.	4.064.101	4.871.227	20%	807.125
İzl. / Tekil Ziy.	4,35	4,58	5%	0,230

✓ 4 Digital platform ile 2020 yılında toplam görüntülenme 225 milyona ulaştı, ortalama kişi başı görüntülenme ise 4 milyon.

Kaynak: BRAT-SATI Romania

Üretim / Hizmet Alanları - TV

Son derece rekabetçi bir ortamda **Kanal D Romanya izleyicilere, yenilikçi ve trendlere uygun** güncel konularla ilgili yüksek standartlarda içerik ve teknoloji sağlamaktadır. Kanal D Romanya sahip olduğu stratejik bakış açısıyla, tüm aile için **kaliteli içerik sunan ve güncel yayınlar yapan** öncü bir kurumdur.

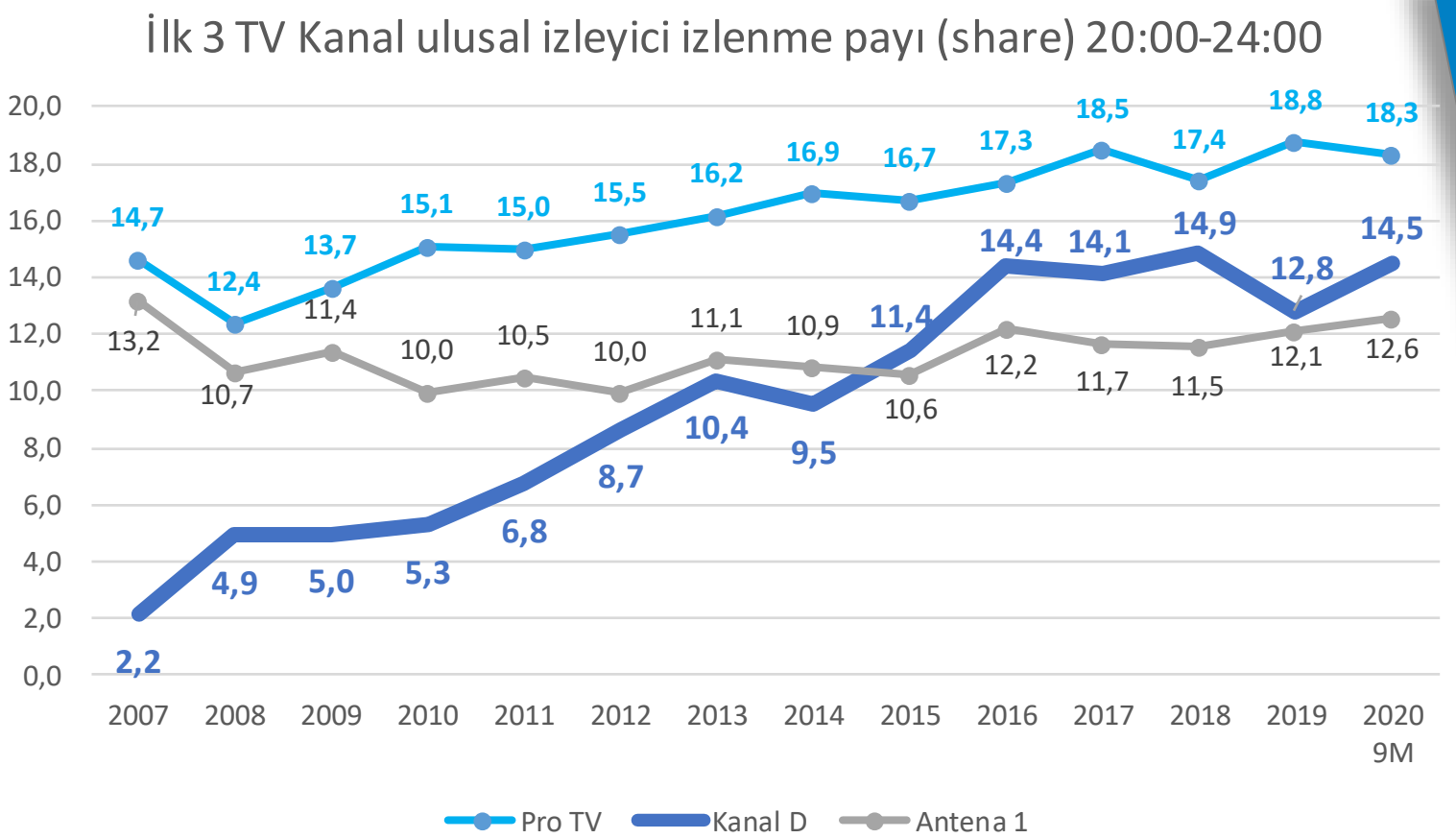
Kanalın sürekli artan performansı kanal tarafından fark yaratacak şekilde seçilen kaliteli içerik, stratejik programlama ve iletişim ile sağlanmaktadır.

Kanal D Romanya'nın portföyünde "Teo Show", "Asta-i Romania", "Puterea Dragostei" *("Kısmetse Olur"*), "In Cautarea Adevarului" *("Gerçeğin Peşinde"*) gibi güçlü, markaları iyi bilinen ve iç yapım olarak üretilen programlar, objektif ve amacına uygun "Haber Bültenleri" ve "Zalim Istanbul" gibi sevilen Türk dizileri yer almaktadır. Ayrıca "Bravo, ai Stil!Celebrities" *("İşte Benim Stilim"*), *"Roata norocului" ("Çarkı Felek*"), "40 Intrebari cu Denise Rifai" (Denise Rifai ile 40 Soru") ve "Survivor" gibi çok iyi bilinen uluslararası yapımlar Romanya izleyecilerinin dinlenme ve eğlenme ihtiyaçları ile birebir örtüşmektedir.

Bu programlar Kanal D Romanya'nın benzersiz ve orijinal içerikleri ile uyuşmuş ve **benzersiz izlenme oranları yaratarak kısa sürede izleyiciler arasında fenomen hale gelmiştir.**

Üretim / Hizmet Alanları - TV

2007 yılında yayına başlayan Kanal D Romanya, 2020 yılında ulusal seviyede %14,5 izleyici payına ulaşmış ve **en çok izlenen 3 kanal arasında en yüksek artışı** sağlamıştır.



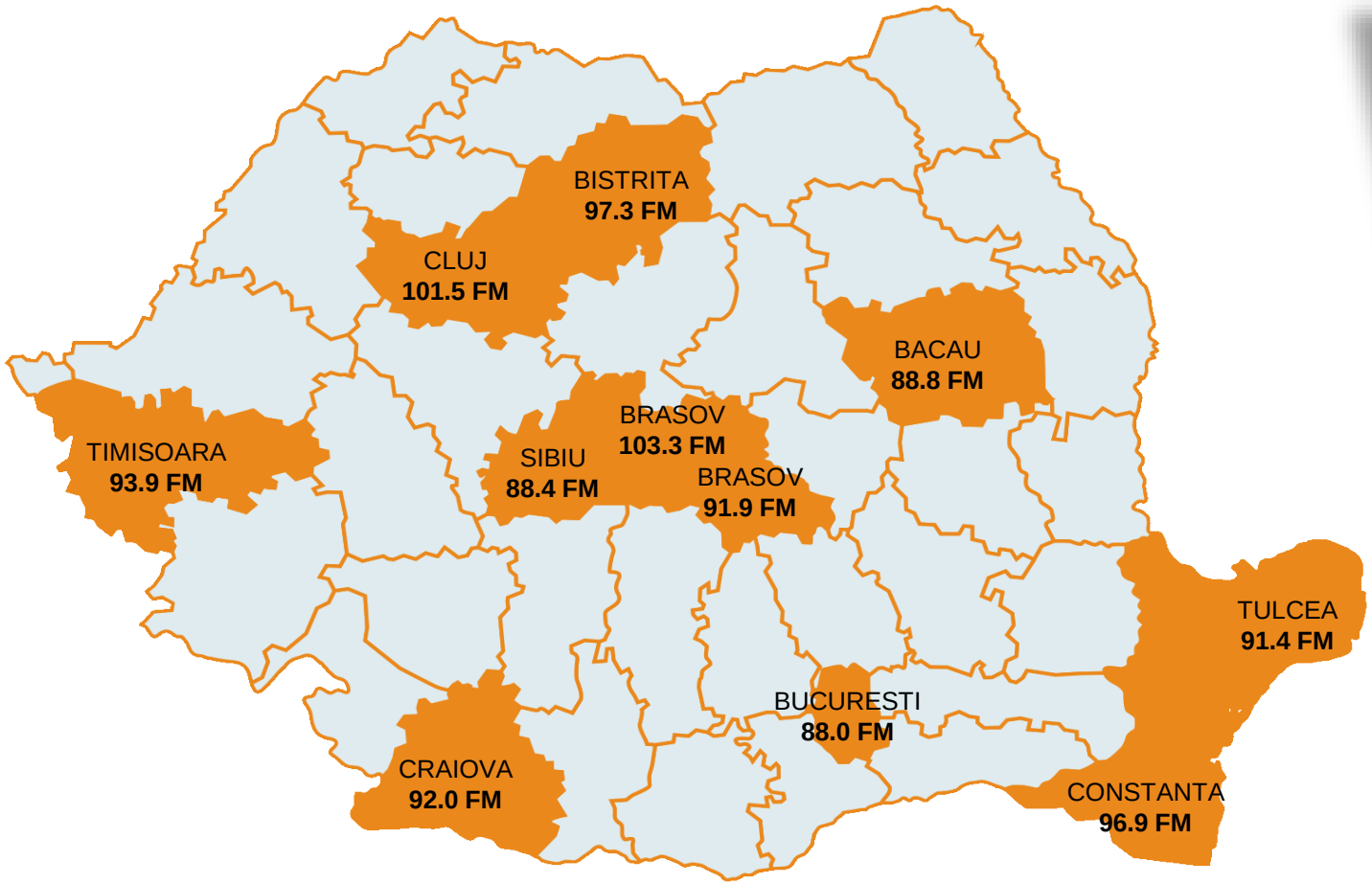
Kanal D Romanya 2007'den beri %571 büyüdü.

Kanal D Romanya 2019'dan 2020'ye %13 büyüdü.

ProTV (-%2)
Antena 1 (+%4)

Kaynak: Kantar Media, Hedef : Ulusal + misafirler, 20:00-24:00

Üretim / Hizmet Alanları - Radyo



RADYO IMPULS MART 2019'DAN İTİBAREN DOĞAN MEDYA INTERNATIONAL'A KATILDI

11 YEREL istasyon

impuls radio

Doğan Medya International, Mart 2019'da, **stratejik bir kararla** Romanya'nın 11 büyük şehrinde faaliyet gösteren **Radyo Impuls'u portföyüne eklemiştir**. Radyo Impuls zamanın müziğini dinlemek isteyen, kaliteye ve eğlenceye önem veren aktif ve şehirli gençlere ulaşmak amacıyla çağdaş hitleri yayınlayan bir radyo istasyonudur.

4 MİLYON
POTANSİYEL DİNLEYİCİ
%70 KABLO KAPSAMASI

Üretim / Hizmet Alanları - Online

Pazar trendleri ve dijital dönüşüme paralel olarak, Kanal D Romanya online varlıklara yatırım yapmış ve 360 derece bilgi ve eğlence sunan her türlü kanalı izleyicilerin beğenisine sunmuştur. Kanald.ro (resmi Kanal D sitesi), stirilekanald.ro (haber içeriği), wowbiz.ro (magazin haberleri) ve kfetele.ro (yaşam & stil) istikrarlı ve sağlam bir izleyici kitlesi yaratırken; tüm markalar etrafında güçlü online topluluklar meydana getirmektedir.

5 İNTERNET SİTESİ:

- kanald.ro
- stirilekanald.ro
- wowbiz.ro
- kfetele.ro
- radioimpuls.ro

GÜÇLÜ SOSYAL MEDYA BİLİNİRLİĞİ:

- 15 Facebook sayfası
- 10 YouTube kanalı
- 6 Instagram sayfası

AYLIK 4 MN+ TEKİL ZİYARETÇİ
5 MN+ FACEBOOK TAKİPÇİSİ

2020 Stratejileri

Kanal D Romanya Romanya'daki ana iş kolu olan televizyon yayıncılığının yanı sıra internet ve radyo faaliyetlerinin desteği ile ***ENTEGRE MEDYA HIZMETLERi*** sunma stratejisine devam edecektir.

Ana unsurlar

- Yerel yapımlara ve uluslararası formatlara odaklanarak hem finansal performansı iyileştirme hem de TV izleyicisi trendindeki artışı yakalama
- Neşeli, eğlenceli ve kaliteli içerikler ile radyo dinleyicilerini arttırma ve bunun sağladığı pozitif etki ile finansal performansı iyileştirme ve bunu kapsama alanını arttırarak sürdürme
- Online içerik portföyünde müşteri deneyimine odaklanma ve yeni ve zengin içerikler sunarak dinleyici/izleyici ve tekil ziyaretçi sayısında artış sağlama

FİNANSALLAR

2020 Değerlendirmesi ve 2021'e Bakış

2020 FİİLİ + BÜTÇE

Piyasa koşullarına göre ***etkili aylık maliyet yönetimi***

a. İzleyici performansını düşürmeyecek şekilde tanıtım maliyetlerine göre planlanan program giderleri
b. 2020 yılının tamamında etkin genel yönetim giderleri yönetimi

2020 Net Gelir (Tahmini)
+ 2019'un %10 üzerinde

2020 FAVÖK (Tahmini)
+ BÜTÇE'nin %15 üzerinde
+ 2019'un %40 üzerinde

2021 GELECEK HİKAYESİ

TV – içerik çeşitlendirmesi ile daha fazla izleyiciye ulaşım
Radyo – network büyümesi
Online – içerik dağıtım kanallarını çeşitlendirme
2021'de FAVÖK'ün 2020 yılının %9 üzerinde olacağı tahmin edilmektedir.

Finansal Bilgiler – 9A2020 (000 Eur)

Tanımlama	2015	2016	2017	2018	2019	2019 9A	2020 9A	2020 9A vs. 2019 9A (fark)	(%)
Toplam Net Gelir	**20.516**	**24.152**	**26.336**	**30.974**	**36.671**	**24.814**	**27.990**	**3.177**	**13%**
Toplam Program Giderleri	**13.003**	**14.704**	**17.632**	**21.980**	**21.325**	**15.252**	**15.417**	**165**	**1%**
Faaliyet Giderleri	**4.354**	**5.627**	**5.475**	**5.545**	**5.598**	**3.579**	**3.791**	**211**	**6%**
EBITDA Öncesi Toplam Giderle	**17.357**	**20.331**	**23.107**	**27.525**	**26.923**	**18.832**	**19.208**	**376**	**2%**
EBITDA	**3.158**	**3.821**	**3.229**	**3.449**	**9.748**	**5.982**	**8.782**	**2.800**	**47%**
Amortisman	921	740	593	604	729	649	849	200	31%
EBIT	**2.237**	**3.081**	**2.636**	**2.846**	**9.019**	**5.333**	**7.933**	**2.601**	**49%**
Finansal Gelirler	2	1	7	4	1	0	4	4	2956%
Finansal Giderler	575	393	341	295	302	242	107	-134	-56%
Net kur farkı (kazanç / kaybı)	-198	-58	-304	-36	-266	-203	-163	40	-20%
Brüt Kar/(Zarar)	**1.466**	**2.632**	**1.997**	**2.518**	**8.453**	**4.888**	**7.667**	**2.779**	**57%**
EBITDA Marjı (%)	***15%***	***16%***	***12%***	***11%***	***27%***	***24%***	***31%***		
Kurumlar Vergisi					1.534	918	1.190	271	30%
Net Kar/(Zarar)	**1.466**	**2.632**	**1.997**	**2.518**	**6.919**	**3.970**	**6.478**	**2.508**	**63%**

KPI

Gelir Kaynağı	Birim	2015	2016	2017	2018	2019	2019 9A	2020 9A
Toplam Net Gelir	**000 Eur**	**20.516**	**24.152**	**26.336**	**30.974**	**36.671**	**24.814**	**27.990**
TV Reklam Gelir	**000 Eur**	**18.881**	**22.157**	**24.005**	**27.810**	**29.962**	**19.994**	**21.038**
TV Reklam Pazarı	*000 eur*	*179.000*	*188.000*	*203.000*	*219.000*	*232.000*	*232.000*	*198.000*
İzlenme Payı	*%*	*7,1*	*7,7*	*7,7*	*8,8*	*8,8*	*8,7*	*9,3*
Reklam süresi	*sec*	*4.850.017*	*5.160.270*	*5.219.786*	*4.989.365*	*5.085.262*	*3.714.137*	*3.461.601*
Digital Gelir	**000 Eur**	**351**	**383**	**720**	**1.014**	**1.760**	**1.159**	**1.198**
Tekil ziyaretçi		***6.781.387***	***5.638.291***	***5.761.608***	***3.952.365***	***4.294.930***	***4.364.760***	***4.169.060***
İzlenme		***267.544.372***	***244.743.563***	***291.990.813***	***246.479.070***	***224.619.928***	***168.915.216***	***168.065.872***
Radyo Gelir	**000 Eur**	**0**	**0**	**0**	**0**	**428**	**239**	**244**
Kablo ve Diğer	**000 Eur**	**1.284**	**1.611**	**1.611**	**2.151**	**4.521**	**3.422**	**5.511**

Starting with 2019 - 18-54 urban Shr

Teşekkürler

DEĞER
BİLİR.
DEĞER
KATAR.

/Dogan Holding AS /DoganHoldingAS /Doğan Holding /doganholdingas