



Horoz Lojistik

Yatırımcı Sunumu

2024 2. Çeyrek Sonuçları



Yasal Uyarı

İşbu sunum, yalnızca Şirket'in sorumluluğu altındadır. Bu sunum içeriğindeki bilgilerin geniş kapsamlı olması amaçlanmadığı gibi bu bilgilerin tamamı bağımsız olarak da doğrulanmamıştır. Sunumda kullanılan bilgiler tartışma amaçlı olup, sunumda Şirket'i veya onun faaliyetlerini, finansal durumunu veya gelecek performansını değerlendirebilmek adına gerekli tüm bilgilerin kullanılması amaçlanmamıştır. İşbu sunum kapsamında verilen bilgi ve görüşler, sunum tarihi itibarıyla sağlanmakta olup, bilgi ve görüşlerde değişiklikler bildirimine konu edilmeyeceklerdir. Şirket, Şirket temsilcileri veya ilgili diğer kişiler tarafından bu sunumda yer alan bilgi veya görüşlerin tarafsızlığı, doğruluğu, yeterliliği veya tamlığı (veya herhangi bir bilginin bu sunuma girilmesinin ihmal edilip edilmediği) konusunda açık ve zımni herhangi bir beyan veya taahhütte bulunulmamış veya bulunulmayacak olup, böyle bir varsayımda da bulunulmamaktadır. Mevzuatın izin verdiği ölçüde, Şirket, Şirket temsilcileri veya ilgili diğer kişiler bu sunum ile ilgili olarak başka bir şekilde ortaya çıkan, doğrudan veya dolaylı, doğacak herhangi bir zarardan dolayı, ihmal veya başka bir şekilde, hiçbir sorumluluk kabul etmemektedirler. İşbu sunumda yer alabilecek olan sektör ve rekabet ortamı ile ilgili veriler mümkün olduğunca resmi veya bağımsız kaynaklardan sağlanmıştır. Bağımsız sektör yayınları, çalışmaları ve araştırmaları genellikle, söz konusu kaynaklarda yer alan verilerin güvenilir olduğu düşünülen kaynaklardan temin edildiğini, ancak bu verilerin doğruluğu ve tamlığı herhangi bir taahhüdün söz konusu olmadığını belirtmektedirler. Şirket, her bir yayının, çalışmanın ve araştırmanın güvenilir kaynaklar tarafından hazırlandığına inanıyor olsa da, söz konusu bilgilerin doğruluğunu bağımsız olarak teyit etmemiştir. Buna ek olarak, bu sunumda sektör ve rekabet ortamı ile ilgili yer alabilecek veriler Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörlerde Şirket yönetiminin bilgi ve tecrübesi temelinde Şirket'in iç araştırma ve tahminlerine dayanmaktadır. Şirket, bu araştırma ve tahminlerin uygun ve güvenilir olduğuna inanmakla birlikte, bu araştırma ve tahminler ve bunlara ilişkin temel metodolojiler ile varsayımların doğruluğu ve tamlığı herhangi bir bağımsız kaynak ile tasdik edilmemişlerdir ve bunlardaki değişiklikler bildirimine konu edilmeyecektir. Dolayısıyla, bu sunumda yer alabilecek sektör veya rekabet ortamı ile ilgili veriye gereğinden fazla anlam atfedilmemelidir. Bu sunumda geleceğe yönelik bazı ifade, görüş ve tahmini rakamlar yer almaktadır. Bunlar, Horoz Yönetiminin şirketin gelecekteki durumuna ilişkin mevcut görüşlerini yansıtmaktadır ve belirli varsayımları içermektedir. Gerçekleşmeler, geleceğe yönelik beklentileri ve tahmini rakamları oluşturan değişkenler ve varsayımlardaki gelişim ve gerçekleşmelere bağlı olarak farklılık gösterebilecektir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 28.12.2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan SPK'nın finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31.12.2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulanmasına karar vermiştir. Bu sunumda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.12.2023 tarihli Kararı'na uygun olarak Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan Şirketimizin TMS 29 hükümlerine göre enflasyon muhasebesi uygulanmış ve bağımsız denetimden geçmiş finansal verileri esas alınmıştır.



Horoz Lojistik'e Genel Bakış



Marka Geçmişi, Sektör Bilgisi ve Deneyimi



Geniş Hizmet ve Ülke Geneline Yayılmış Dağıtım Ağı



3PL Pazarının Büyüme Fırsatları



Uluslararası İşbirlikleri



Bilişim Yetenekleri ve Dahili Yazılım Geliştirme Kapasitesi



2000+ Çalışan

İlk Yarı Yıl Konsolide Göstergeler

3.790 mTL
Hasılat

%22,3*
Hasılat
Büyümesi

849 mTL
FAVÖK

%22,4**
FAVÖK Marjı

217 mTL
Net Kar

%69***
Net Borç
İyileşmesi

*TMS 29 sonrası hazırlanan finansallara göre 30.06.2024 tarihinde gerçekleşen büyümeyi ifade etmektedir. 30.06.2023 tarihli finansallarına göre

**30.06.2024 tarihli finansallara göre

*** 31.12.2023 tarihine göre

Konuřmacılar



Taner Horoz
Yönetim Kurulu Başkanı



İlker Özkocacık
Yurt İçi Lojistik Faaliyetleri
İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

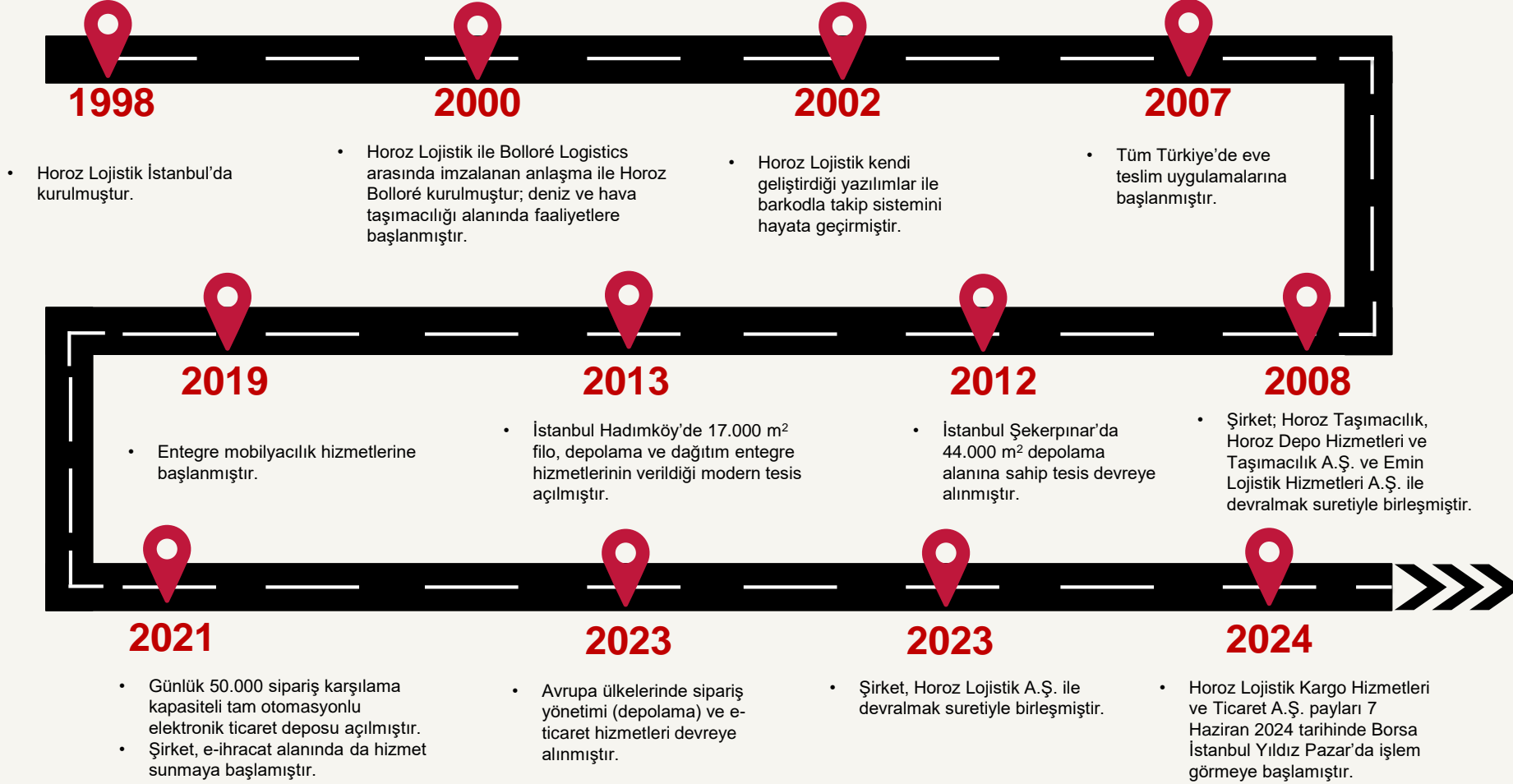


Gürkan Gürbüz
Yurt Dışı Lojistik Faaliyetleri
İcra Kurulu Başkan Yardımcısı



Murat Kaplan
Mali İşler Grup Başkanı
CFO

Tarihçe





Yönetim Kurulu



Taner Horoz
Yönetim Kurulu Başkanı

Mehmet Aykut Aygüven
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

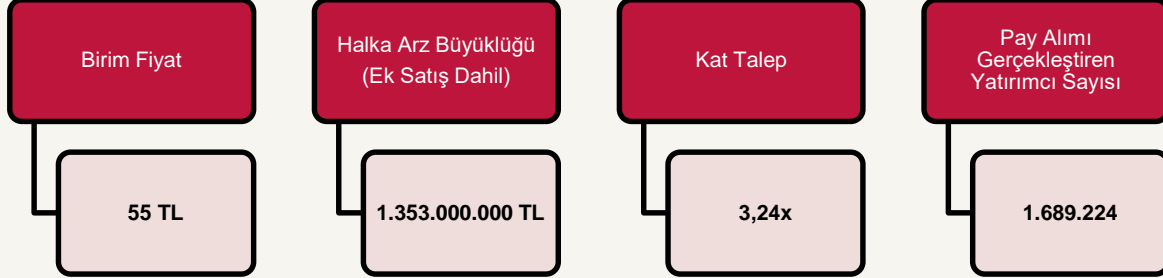
Rıza Tuna Turagay
Yönetim Kurulu Üyesi

Mustafa Özgen Özkan
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

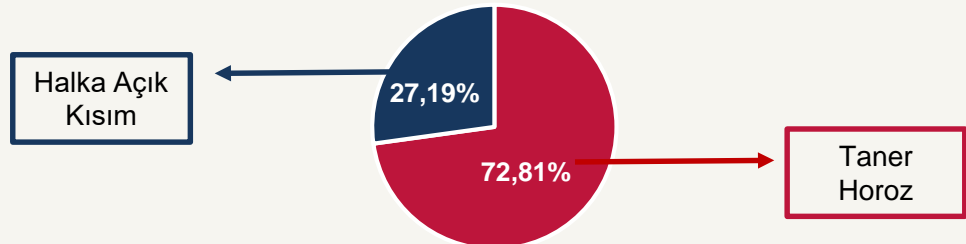
Sinan Şahinbaş
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Halka Arz Sonuçları

Yatırımcı Grubu	Planlanan Tahsisat		Talep			Dağıtım		
	Nominal Pay Adedi	Oran	Başvuru Sayısı	Nominal Pay Adedi	Oran	Yatırımcı Sayısı	Nominal Pay Adedi	Oran
Yurt İçi Bireysel	15.375.000	%75,00	1.717.765	30.720.821	%46,27	1.689.136	18.450.000	%75,00
Yurt İçi Kurumsal	5.125.000	%25,00	109	35.672.387	%53,73	88	6.150.000	%25,00
Toplam	20.500.000	%100	1.717.874	66.393.208	%100	1.689.224	24.600.000	%100



Ortaklık Yapısı





Yatırım Unsurları



1 Lojistik Sektörünün Yükselen Trendi

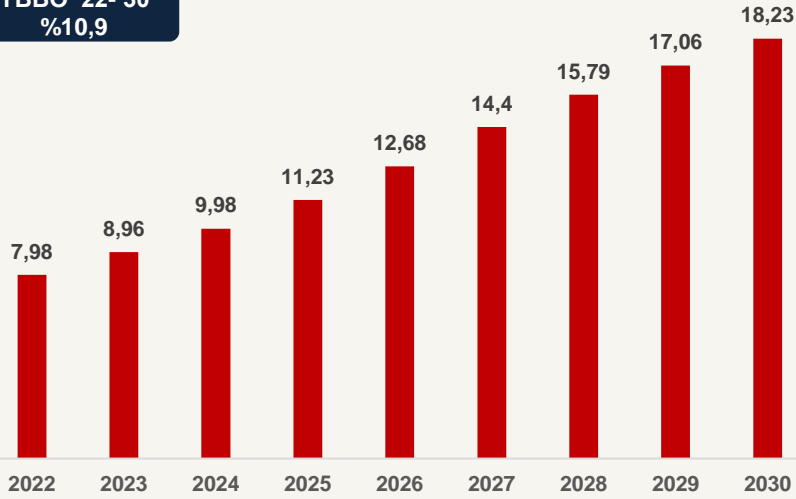




1 Lojistik Sektörünün Yükselen Trendi

Global Lojistik Sektör Büyüklüğü (Trilyon ABD Doları)

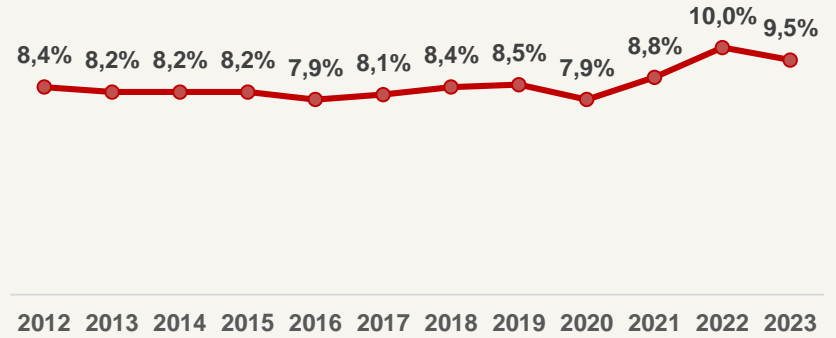
YBBO '22-'30
%10,9



Kaynak: UTIKAD

- Küresel lojistik pazar büyüklüğü 2022 yılında 7,98 trilyon ABD Doları olarak hesaplanmıştır.
- E-ticaret endüstrisinin gelişmesi, lojistik sektörünün de gelişimine katkı sağlamıştır.
- Artan talep doğrultusunda küresel lojistik pazar büyüklüğünün, 2030 yılına kadar yaklaşık 18,23 trilyon ABD Doları'na ulaşması beklenmektedir.

Ulaştırma ve Depolamanın GSYH İçerisindeki Payı



Kaynak: TÜİK

- TÜİK verilerine göre Türkiye'de ulaştırma ve depolama hizmetlerinin GSYH içindeki payı 2017 yılından bu yana %8 seviyesinin üzerinde seyretmektedir.
- Sektörün GSYH içindeki payı, 2020'den sonra Covid 19 ve artan nakliye maliyetlerine karşı yükseliş eğilimindedir.
- Gelecek dönemde, e-perakende pazarının daha da olgunlaşması ile e-perakende lojistiğinin 2023-2028 yılları arasında %37 yıllık ortalama ile büyümesi beklenmektedir ve pazarın 2028 yılında 246-301 milyar TL seviyesine ulaşması öngörülmektedir.
- Perakende e-ihracat lojistik pazarı 2022'de %100'ün üzerinde büyümüş ve 2023'te %59 büyüme ile sonraki yıllarda da ortalama %44 büyüme beklenmektedir.

2 Farklı Sektörlere Sunulan Geniş Hizmet Çeşitliliği





HORUZ LOJİSTİK














	Taşımacılık	Depoculuk	E-hizmetler	Diğer
Yurt İçi Komple Taşımacılık	Komple taşımacılık	-	-	
Yurt İçi Dağıtım Hizmetleri	Yurt içi dağıtım	-	E-cüzdan	
	Ev teslimatı	Bayi ortak deposu	-	-
Depoculuk Faaliyetleri	-	Konvansiyonel depo	-	
E-ticaret Depoculuk Faaliyetleri	-	E-ticaret depoculuğu	-	
Mobilyacılık Hizmetleri	Mobilya dağıtım	Mobilya depoculuğu	-	Mobilya montaj ve SSS
Uluslararası Karayolu Taşımacılığı	Karayolu	Yurt dışı ara depolama	-	Gümrükleme ve Sigortalama **
	Modlar arası * (Intermodal)			
	Demiryolu			
E-ihracat Faaliyetleri	Kara / hava /deniz yolu ihracat taşımaları	E-ihracat		
		Alibaba üyelik		

* Aynı taşıma aracı veya kabı ile iki veya daha fazla taşımacılık modu kullanılarak yapılan ve mod değişimlerinde araç veya kap içindeki yüklerin herhangi bir elleçlemeye tâbi tutulmadığı taşıma şekli.

** Gümrükleme ve sigorta hizmetleri, iş birliği yapılan yetkili gümrük komisyoncuları ve sigorta acenteleri üzerinden sağlanmaktadır.



2 Sektörler ve Hizmetler

	 Beyaz Eşya	 Elektronik	 Otomobil Yedek Parça	 Ayakkabı	 Mobilya	 E-Ticaret Perakende	 Diğer
 Depo	●	●		●	●	●	●
 Ev Teslimatı	●	●	●	●	●	●	●
 Bayı Dağıtım	●	●	●	●	●	●	●
 Komple Taşıma	●	●	●	●	●		●
 Bayı Ortak Depo	●	●					●
 E-Ticaret	●	●	●	●	●	●	●

Kaynak: Şirket

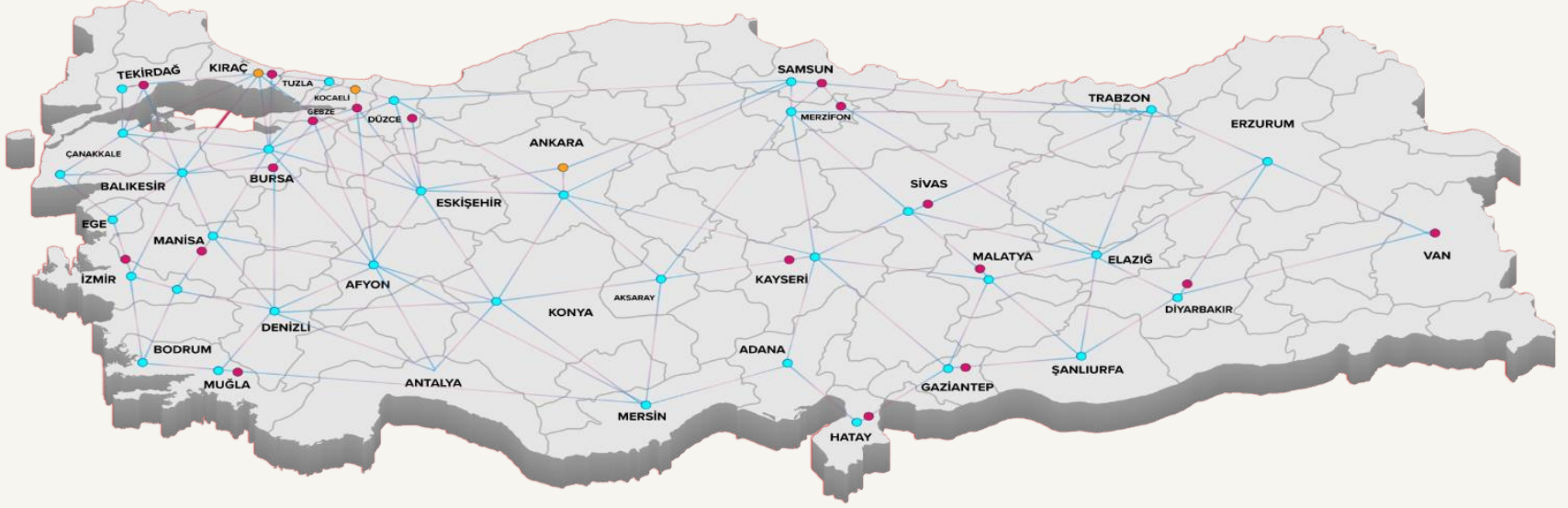
2 Yurt İçi Lojistik Grubu

- Yurt İçi Komple Taşımacılık
- Yurt İçi Dağıtım Hizmetleri
- Depoculuk Faaliyetleri
- E-ticaret Depoculuk Faaliyetleri
- Mobilyacılık Hizmetleri





2 Ülke Geneline Yayılmış Tesisler



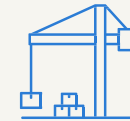
- Horoz Lojistik Türkiye geneline yayılmış toplam 98 lokasyonda operasyonel faaliyetlerini sürdürmektedir.
- 77 tanesi; Horoz Lojistik'in depolama ve dağıtım operasyonlarını yürüttüğü tesislerdir.
- Şirket'in yönettiği toplam operasyonel kapalı alan boyutu 622.043 m²'dir.
 - 421.064 m²'si yurt içi dağıtım,
 - 144.901 m²'si depoculuk hizmetleri,
 - 22.250 m²'si mobilyacılık hizmetleri,
 - 13.224 m²'si e-ihracat hizmetleri,
 - 9.029 m²'lik kısmı E-ticaret faaliyeti tarafından işletilmektedir.
- Horoz Lojistik'in merkez ofislerinin bulunduğu İstanbul haricinde Bursa, Kocaeli, İzmir, Ankara ve Mersin'de de bölge ofisleri bulunmaktadır.
- Horoz Lojistik, yurt genelinde sanayi faaliyetlerinin ve mal-ürün sirkülasyonunun yoğun olduğu bölgelerde konumlanmış sevkiyat şubeleri ile de yurt içi nakliye operasyonlarını yürütmektedir.



310.000+m²
Bayi Ortak Depo



140.000+m²
Depo



100.000+m²
Horoz Lojistik
Merkezi



2 Yurt İçi Komple Taşımacılık

Horoz Lojistik'in yurt içi komple taşımacılık faaliyeti; kamyon ile gerçekleştirilen, kamyonun tüm yük kapasitesinin doldurularak tek bir yükü taşıdığı nakliyatlar için kullanılmaktadır.

Horoz Lojistik bu faaliyet alanında beyaz eşya, otomotiv yedek parçaları, hızlı tüketim ürünleri, inşaat, yapı kimyasalları, demir-çelik ve tarım gibi çok çeşitli sektörlere hizmet vermektedir.



+65.000 / yıl
Araç Hareketi



+900 bin ton
Yıllık Sevkiyat



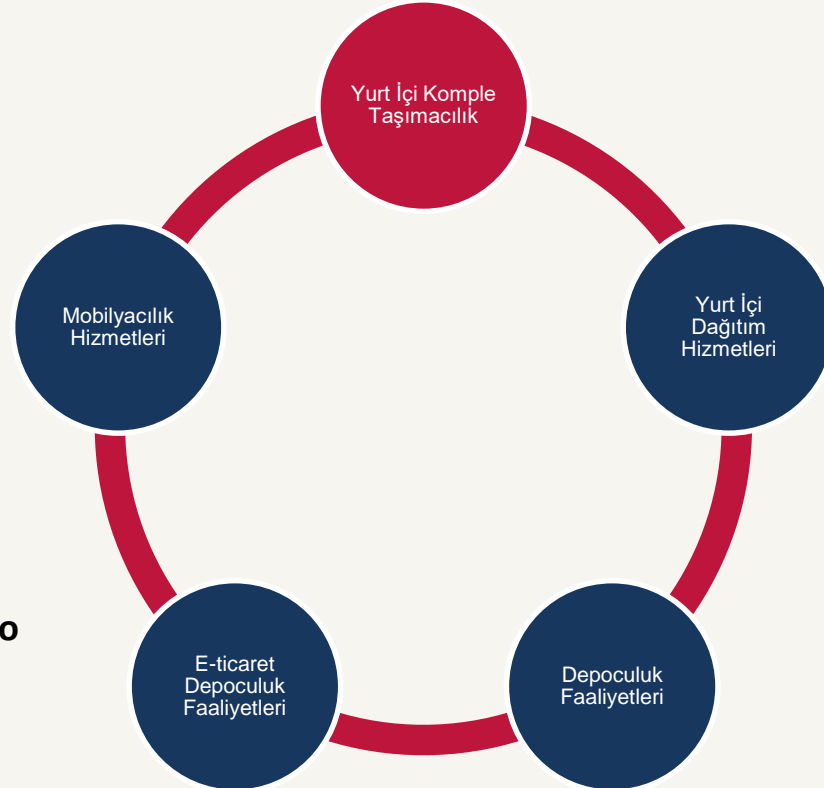
18
Şube



Öz mal ve uzun dönemli kiralık **Filo**



%13 ciro payı*





2 Yurt İçi Dağıtım Faaliyetleri

Horoz Lojistik'in yurt içi dağıtım faaliyeti, yurt genelinde B2B ve kurumdan bireye B2C ürün dağıtım organizasyonu ve dağıtımla bağlantılı depolama hizmetlerini kapsamaktadır.

Horoz Lojistik, bu alanda zaman içinde kazandığı tecrübe ile özellikle beyaz eşya ve mobilya gibi sektörlerde dikey iş çözümleri geliştirmiştir. Bu sektörlerdeki lojistik ihtiyaçları iki kişiyle taşıma gibi farklı katma değerli hizmetler ve özellikler gerektirmekte ve Şirket'in sektörde ayrışmasını sağlamaktadır.



**4 milyon +
Sipariş Adedi**



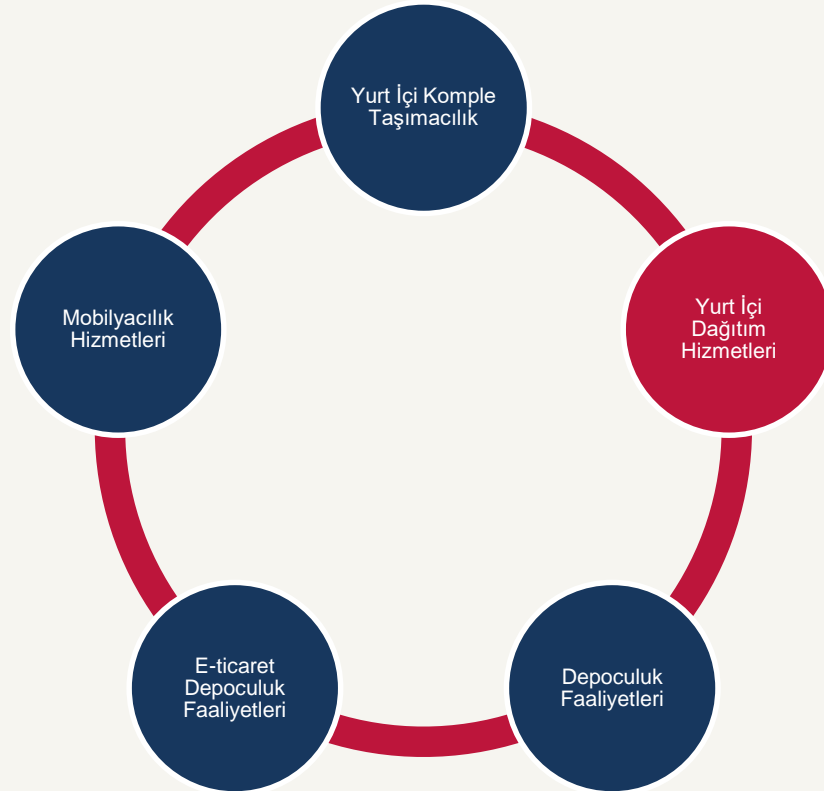
**650 +
Müşteri**



**421.064 m2
Depolama ve Lojistik
Merkezi Alanı**



%54 ciro payı*





2 Depoculuk Faaliyetleri

Depoculuk; müşterilerin ürünlerinin teslim alınarak güvenli şekilde depolanması ve siparişlere uygun sevk edilmesi faaliyetidir. Başlıca sektörler; beyaz eşya, ayakkabı, tekstil, ısıtma-soğutma ve iklimlendirme, mutfak, züccaciye, kırtasiye, küçük ev aletleri, otomotiv, enerji, altyapı, temizlik, bebek ve anne ürünleridir.



140.000+ m2
Depolama Tesisleri



+12 Milyon
Elleçleme



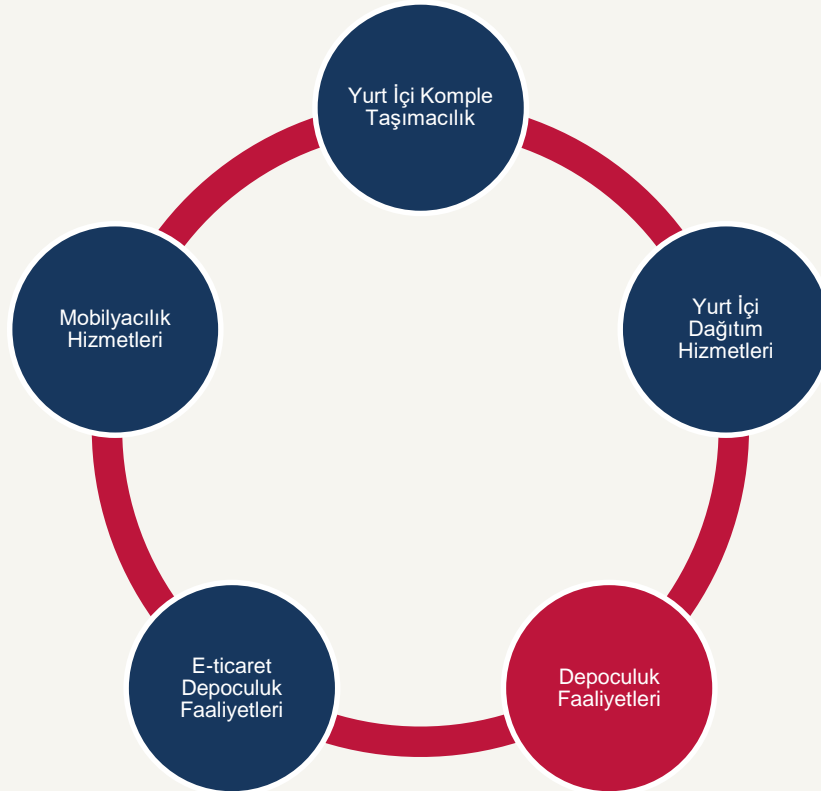
4,8 milyon+
Sipariş Adedi



+20 Sözleşmeli Müşteri



%13 ciro payı*





2 E-Ticaret Depoculuğu

Horoz Lojistik; E-Ticaret depoculuk faaliyeti kapsamında satışlarını e-ticaret vasıtasıyla gerçekleştiren müşterilerine e-sipariş hazırlama hizmetleri sunmaktadır. E-sipariş hazırlama müşterilerinin e-ticaret sitelerinden veya pazar yerlerinden yaptıkları satışları birer sipariş olarak alıp işleyen ve sevke hazır hale getiren uçtan uca sipariş yönetim hizmetleridir



50.000
Günlük Sipariş İşleme
Kapasitesi



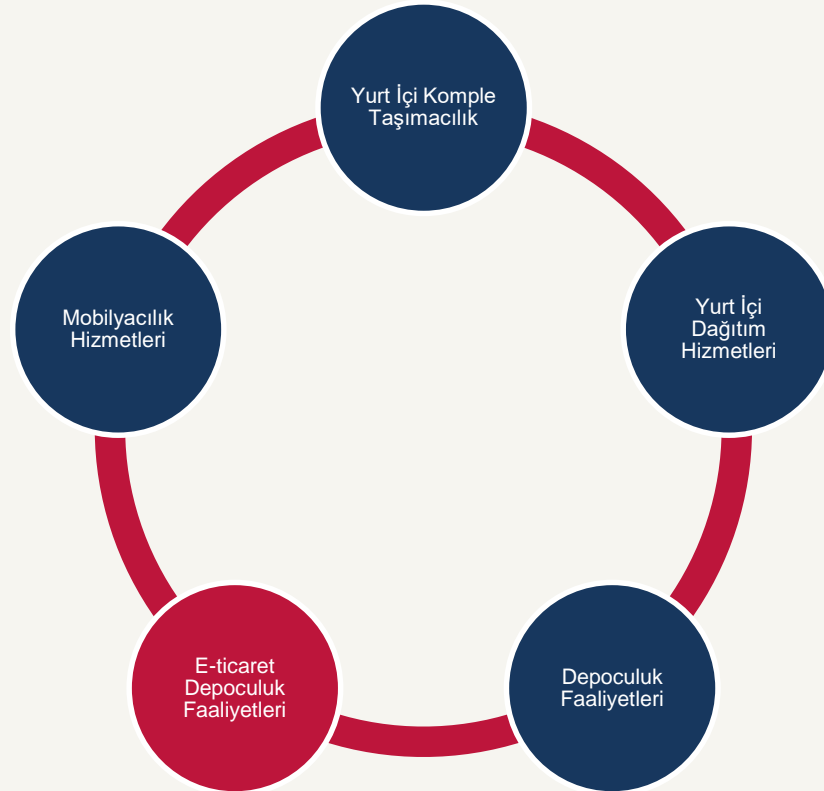
30.000 m3
Toplam Depolama



5 Kurumsal Müşteri



%4 ciro payı*





2 Mobilyacılık Faaliyetleri

Mobilyacılık faaliyeti, Şirket'in yurt içi dağıtım faaliyetlerine benzer olarak "iki kişiyle taşıma" (2-men handling) olarak adlandırılan, emtianın fiziksel özelliklerine uygun taşıma ve ayrıca adreste kurulum ve satış sonrası hizmet unsurlarını içermektedir.



22.250 m²
3 Tesis



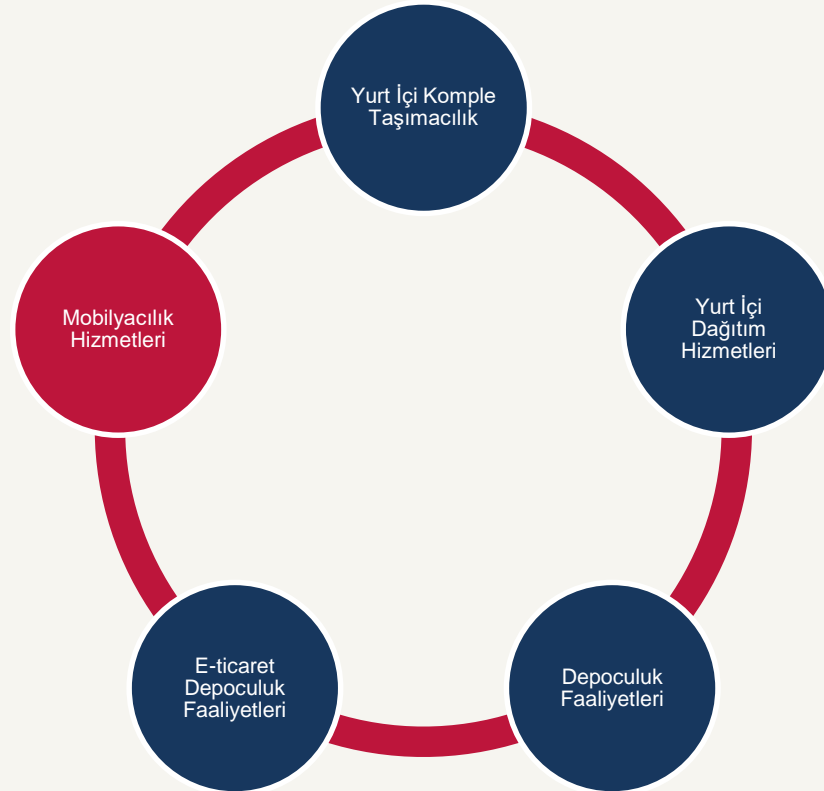
+ 130.000 m³
Mobilya Ürünü Dağıtımı



13 Kurumsal Müşteri



%4 ciro payı*



2 Yurt Dışı Lojistik Grubu

- Uluslararası Karayolu Taşımacılığı
- E-İhracat Faaliyetleri





2 Uluslararası Karayolu Taşımacılığı



Döviz Bazında Gelir



Varlık Yoğun Olmayan İş Modeli



Yaygın Tedarik Ağı



%9 ciro payı*

Türkiye ile Avrupa, İskandinav ülkeleri ve Bağımsız Devletler Topluluğu ülkeleri arasında uluslararası taşıma işleri organizasyonu (freight forwarding) yapılmaktadır.

2 E-İhracat Faaliyetleri



Döviz Bazında Gelir



Devlet Teşviği



Büyüme Potansiyeli



%3 ciro payı*

Horoz Lojistik bu faaliyet alanıyla beraber Hava Kargo, Express Kargo, ETGB, Yurt Dışı Depolama ve Dağıtım hizmetlerini B2B ve B2C olarak sağlamaktadır.

Depolama ve
Sipariş Hazırlama

Yurt Dışı Dağıtım

Alibaba İşlemleri

Hava Kargo veya
Ekspres Kargo



Hedef Pazarlar



3 Gelişmiş Bilişim Sistemleri

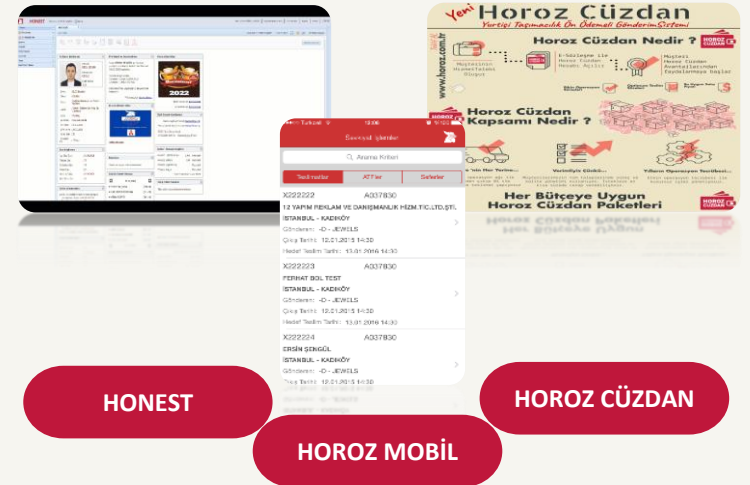




3 Gelişmiş Bilişim Sistemleri



- 2002'den bu yana kendi bünyesinden geliştirdiği HONEST, yurt içi ve yurt dışı nakliye operasyonlarının yönetiminde kullanılmaktadır.
- Şirket depolarında depo yönetim sistemi Warehouse Management System kullanılmaktadır.
- E-Ticaret depolarında yapay zeka uygulamalarından yararlanılmaktadır.
- Günlük operasyonlarda optimizasyon gereçleri kullanılarak özellikle nakliye ve şehir içi dağıtımlarında verimliliği hedeflemektedir.





4 Yeşil Lojistik

HOROZ
LOJİSTİK



ÇEVRE DOSTU, ELEKTRİKLİ ARAÇ



4 Farkındayız, Önemsiyoruz!



Çevre Dostu
Taşıma
Çözümlerine Geçiş

Yenilebilir Enerji
Yatırımları

Dijitalleşme ve
Kağıtsız
Operasyonlar

Yakıt Tüketimi
Optimizasyonu



Elektrikli Araç Satın Alımı

Hedeflerimiz



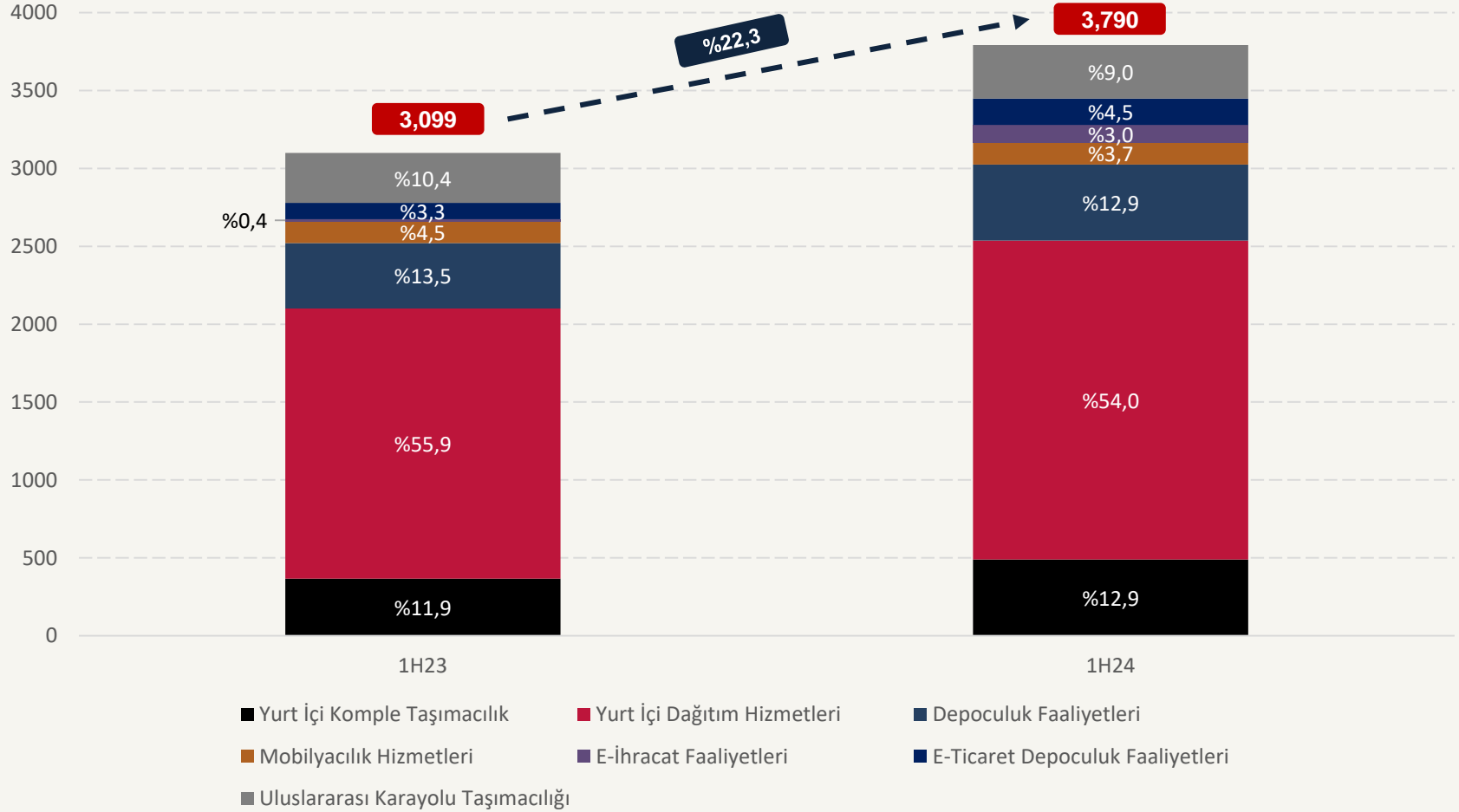
Güneş Enerjisi Santrali Kurulması

5 Güçlü Finansal Performans





5 Hasılatın Kırılımı – 30.06.2024

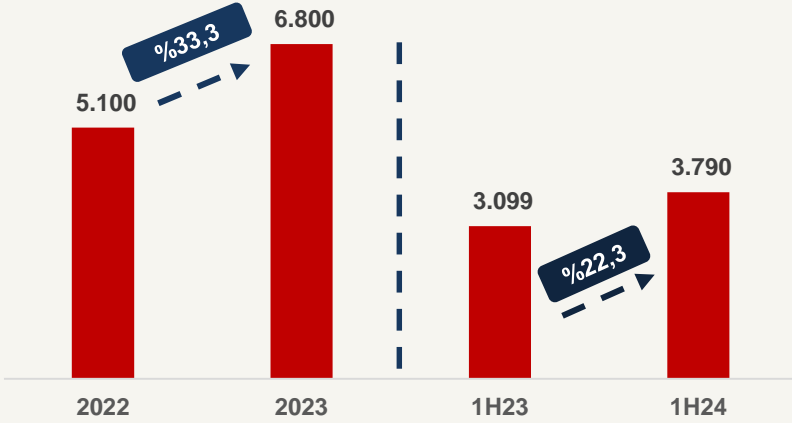


Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu
TMS 29 etkisi uygulanmış ve 30.06.2024 tarihine endekslenmiş tutarlardır.

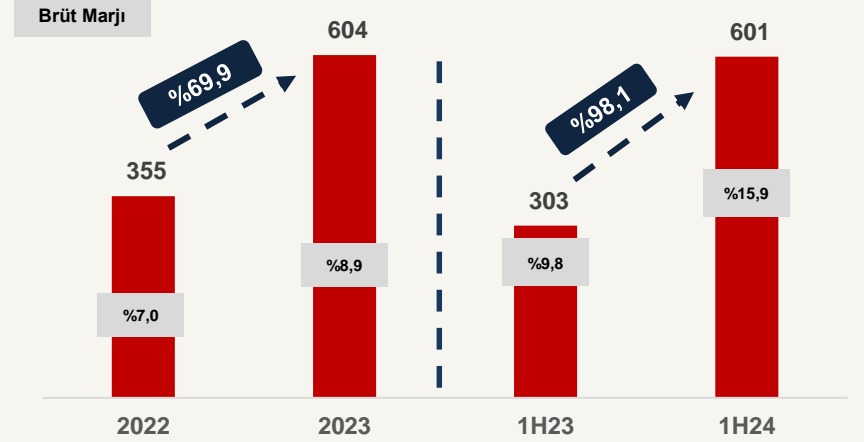


5 Güçlü Finansal Performans

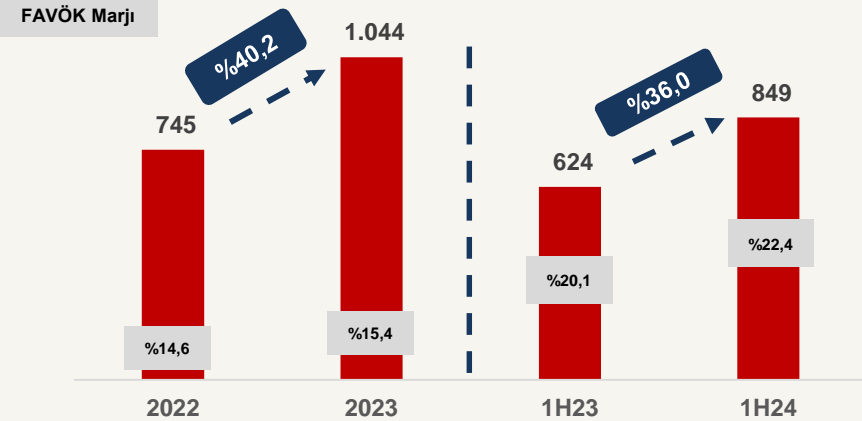
Hasılat Gelişimi mn TL



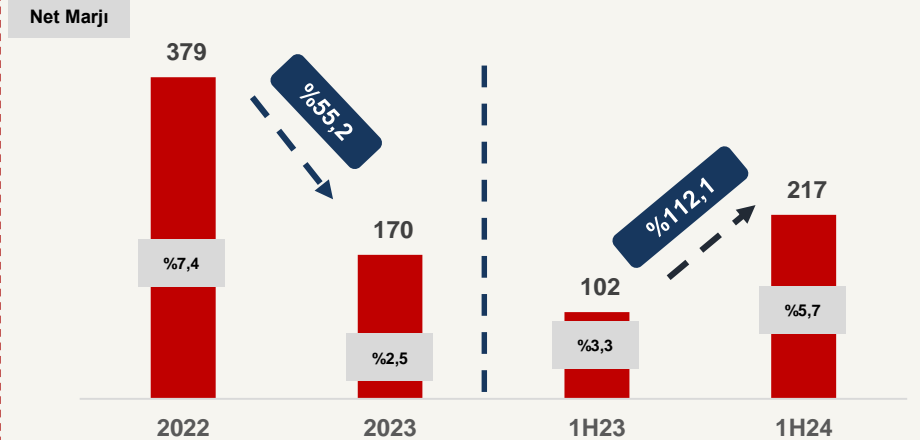
Brüt Kar Gelişimi mn TL



FAVÖK Gelişimi mn TL



Net Kar Gelişimi mn TL

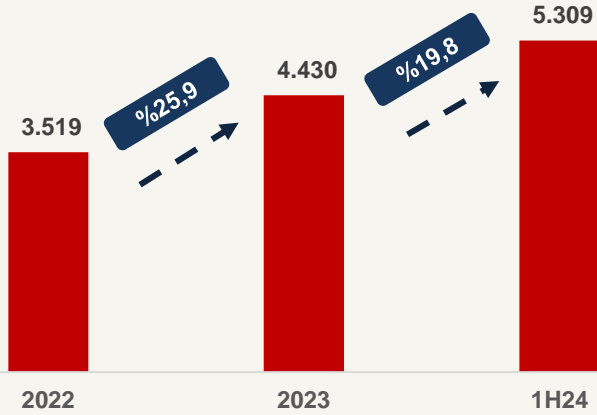


Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu
TMS 29 etkisi uygulanmış ve 30.06.2024 tarihine endekslenmiş tutarlardır.

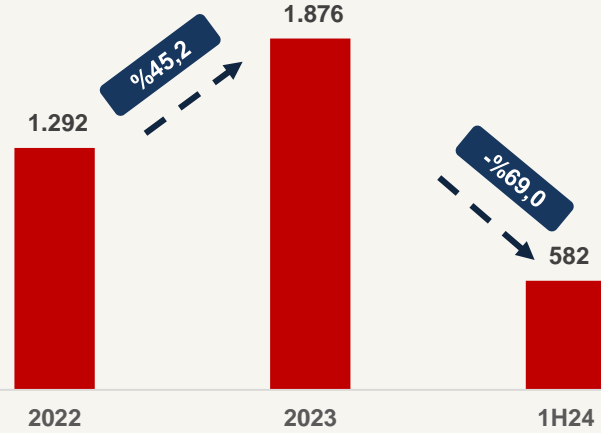


5 Güçlü Finansal Performans

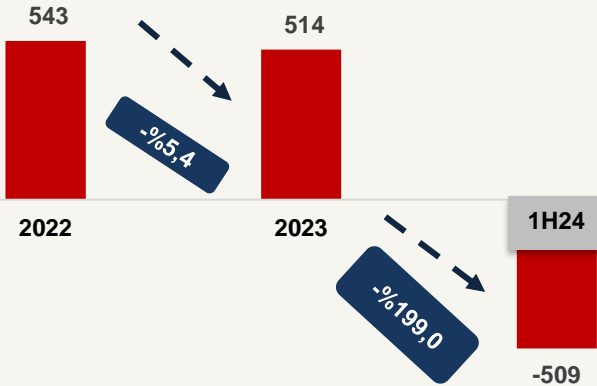
Aktif Toplamı mın TL



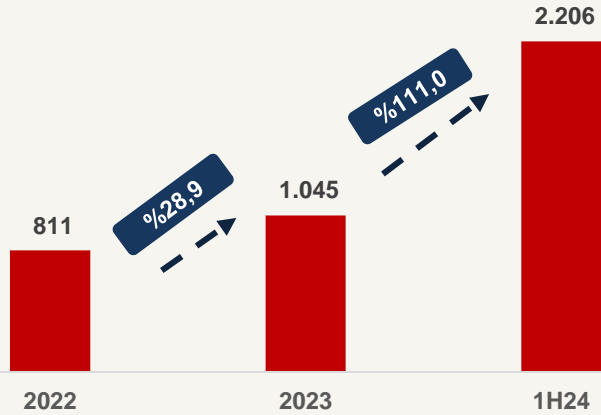
Net Finansal Borçluluk, TFRS 16 Dahil* mın TL



Net Finansal Borçluluk, TFRS 16 Hariç mın** TL



Toplam Özkaynak mın TL



Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

* Kısa Vadeli ve Uzun Vadeli Borçlanmalardan Nakit ve Nakit benzerleri çıkarılmıştır.

** Yalnızca banka, faktöring ve finansal kiralama borçları dahil edilmiş, operasyonel kiralama yükümlülükleri dahil edilmemiştir.

TMS 29 etkisi uygulanmış ve 30.06.2024 tarihine endekslenmiş tutarlardır.

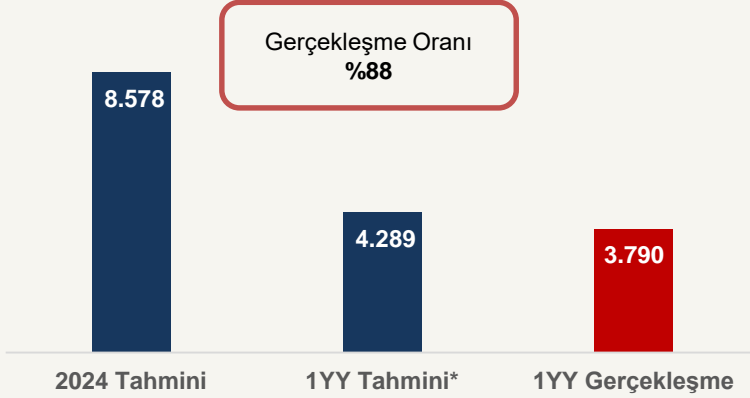
6 2024 İlk Yarı Yıl Performansımız



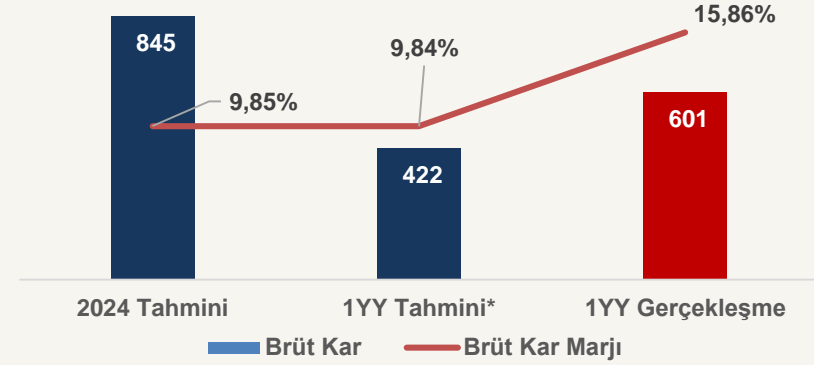


6 2024 1YY Tahmin ve Gerçekleşme Verileri

Net Satışlar mın TL



Brüt Kar mın TL



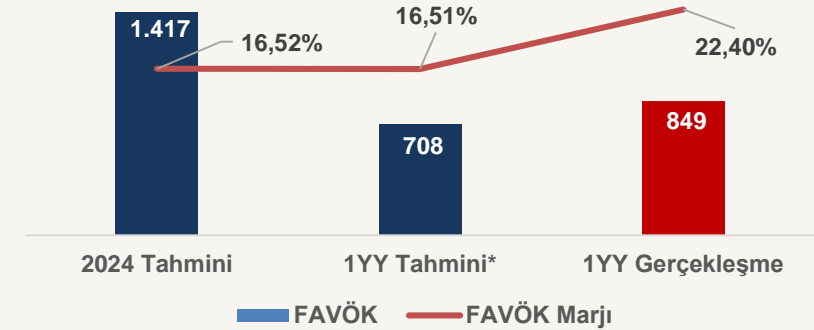
Brüt Kar Gerçekleşme Oranı %142

Marj Gerçekleşme Oranı %161

FVÖK mın TL



FAVÖK mın TL



FAVÖK Gerçekleşme Oranı %120

Marj Gerçekleşme Oranı %136

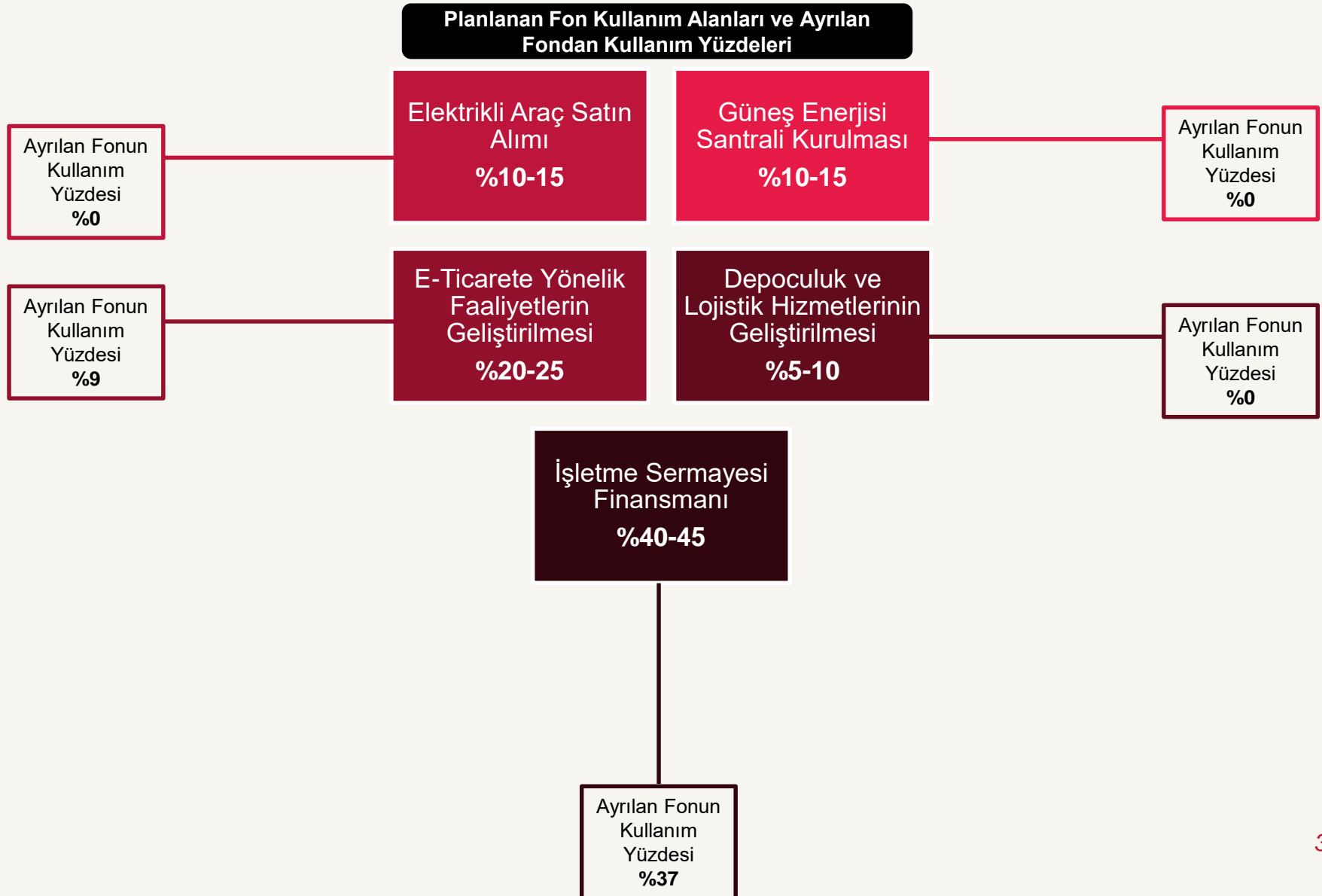
*Tahmini değerler fiyat tespit raporunda yer alan tahminler olup, 1YY için bu değerler yarıya bölünerek bulunmuştur.

7 Halka Arzdan Elde Edilen Fonun Kullanımı ve 2024 Yönetim Beklentileri



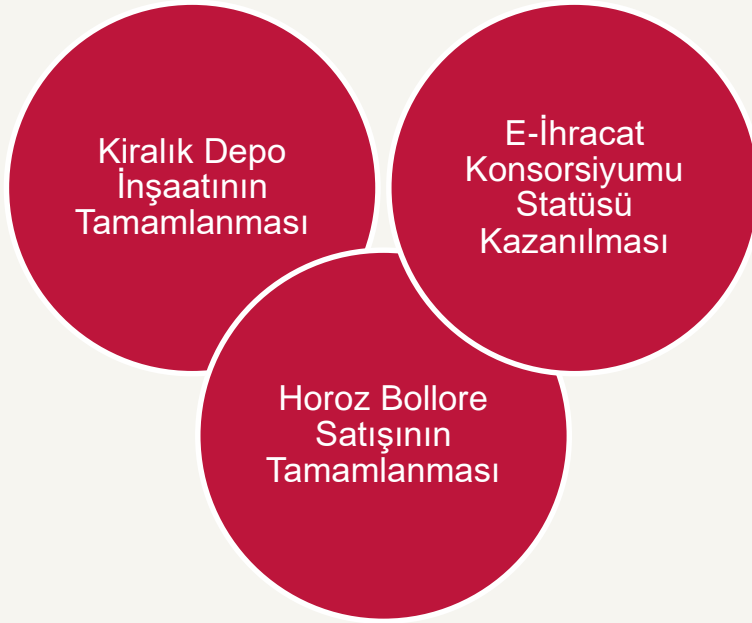


7 Halka Arzdan Elde Edilen Fonun Kullanımı ve 2024 Yönetim Beklentileri





7 2024 Yönetim Beklentileri



Kiralık Depo İnşaatının Tamamlanması

- Şirketimiz, Kapaklı Organize sanayi bölgesi yakınlarında, 46.500 m² ve 4 holden oluşan kiralık depo inşaa ettirmektedir. Bu tesis bünyesinde E-Ticaret Depoculuğu, Geleneksel depoculuk ve katma değerli hizmetler sunulması planlanmaktadır. 12 2023 yılı sonu itibarıyla 10.624 m² olan 1. holü, 2024'ün mayıs ayında ise 11.730 m²'den oluşan 2. holü teslim alınmış olan deponun kalan 3. ve 4. holleri ise bugün itibarıyla teslim alınmıştır. 3. ve 4. hollerde, zeminde 4.477 m² ve asma katlarda 2.959 m² olmak üzere toplam 7.436² 2 alan da yapısal düzenleme işlemleri nedeni ile ileri bir tarihte teslim alınacaktır.

Horoz Bollere Satışının Tamamlanması

- Daha önce KAP'ta duyurulmuş olan Horoz Bollere Logistics iştirakimizdeki paylarımızın hisse devir süreci **19 Eylül 2024 tarihinde** tamamlanmıştır. Aynı tarih itibarıyla yaklaşık **16,7 milyon USD** Şirket hesaplarına girmiştir.

E-İhracat Konsorsiyumu Statüsü Kazanılması

- Şirketimiz 29.08.2024 tarihi itibarıyla, Ticaret Bakanlığı'nın ülkemizin E-İhracat hacmini desteklemek ve geliştirmek üzere uygulamaya aldığı E-İhracat Konsorsiyum statüsü almaya ve Ticaret Bakanlığı tarafından verilen desteklerden faydalanmaya hak kazanmıştır. Elde edilen E-İhracat Konsorsiyum Statüsü çerçevesinde, şirketimiz iş planları çerçevesinde sağlanan maddi destekleri ve yatırımlarımız sayesinde ihracat işlemlerini büyütmeyi hedeflemektedir. Horoz Lojistik hizmet vereceği iş ortakları ile birlikte Türkiye'nin yurt dışı online satışlarda en önemli oyuncularından biri haline gelmeyi planlamaktadır.



HORROZ
LOJİSTİK