KEREVİTAŞ

WEBCAST SUNUMU
30 HAZİRAN 2024

YILDIZ ★ HOLDING

GÜNDEM

- Dondurulmuş ve Konserve İş Birimi ve Pazara Genel Bakış
- Yağ İş Birimi ve Pazara Genel Bakış
- 30.06.2024 Finansal Bilgileri
- Önceliklerimiz
- Ekler

KEREVİTAŞ

DONDURULMUŞ VE KONSERVE İŞ BİRİMİ

DONDURULMUŞ GIDA

GELECEĞİN KATEGORİSİ

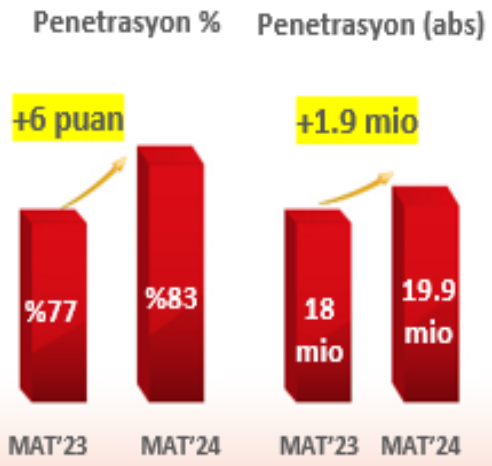
1

YILLIK
18.9 MİLYAR CİRO*

%115
CİRO BÜYÜMESİ

2

YÜKSEK
PENETRASYON ARTIŞI**



3

YENİLİKLE BÜYÜYEN
KATEGORİ***

2023'TE
+404
YENİ SKU

Kaynak: *Nielsen, Toplam TR, Dondurulmuş Gıda Pazarı MAT 2024 vs 2023 Haziran **IPSOS Dondurulmuş Gıda Pazarı MAT 2024 vs 2023 Haziran ***Nielsen, Toplam TR Dondurulmuş Gıda Pazarı FY 2023

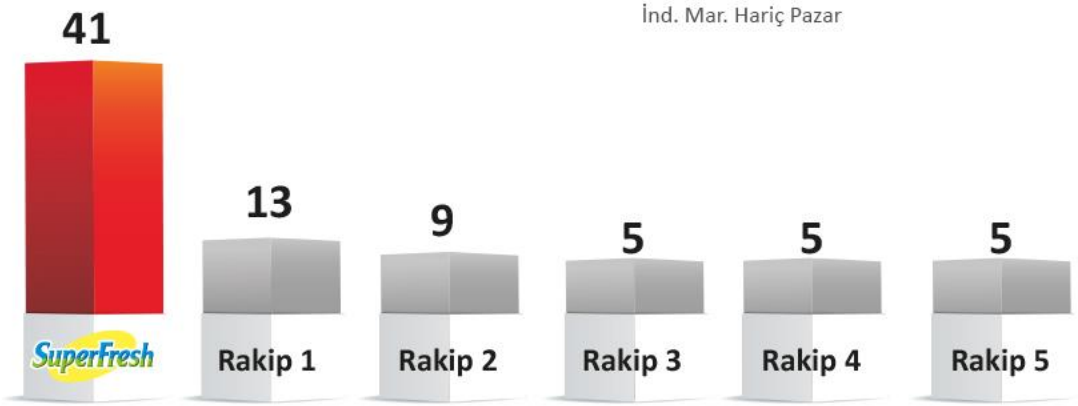
LİDER

2024'TE GÜÇLÜ LİDERLİĞİMİZ DEVAM EDİYOR

SUPERFRESH, TÜM ODAK KATEGORİLERİNDE MARKALI LİDERDİR!

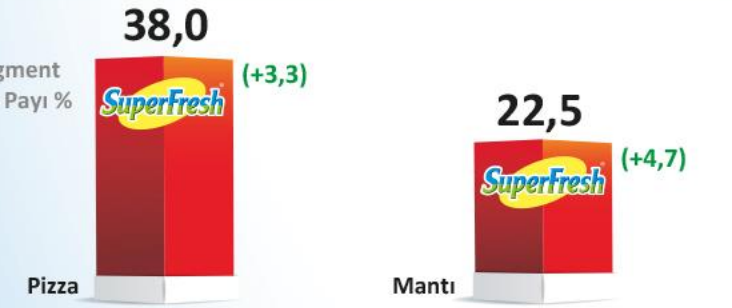
TOPLAM PAZAR PAYLARI

İnd. Mar. Hariç Pazar

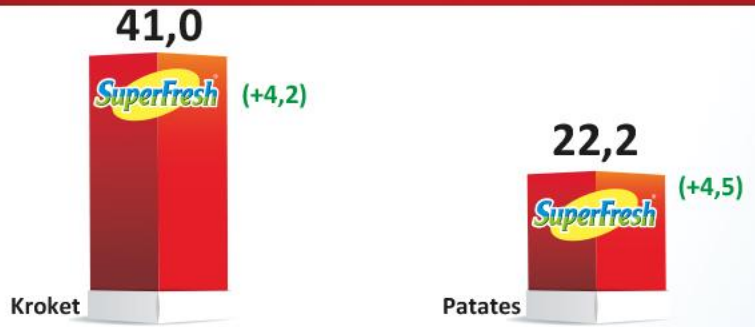


ODAK: UNLU ÜRÜNLER

Segment Ciro Payı %



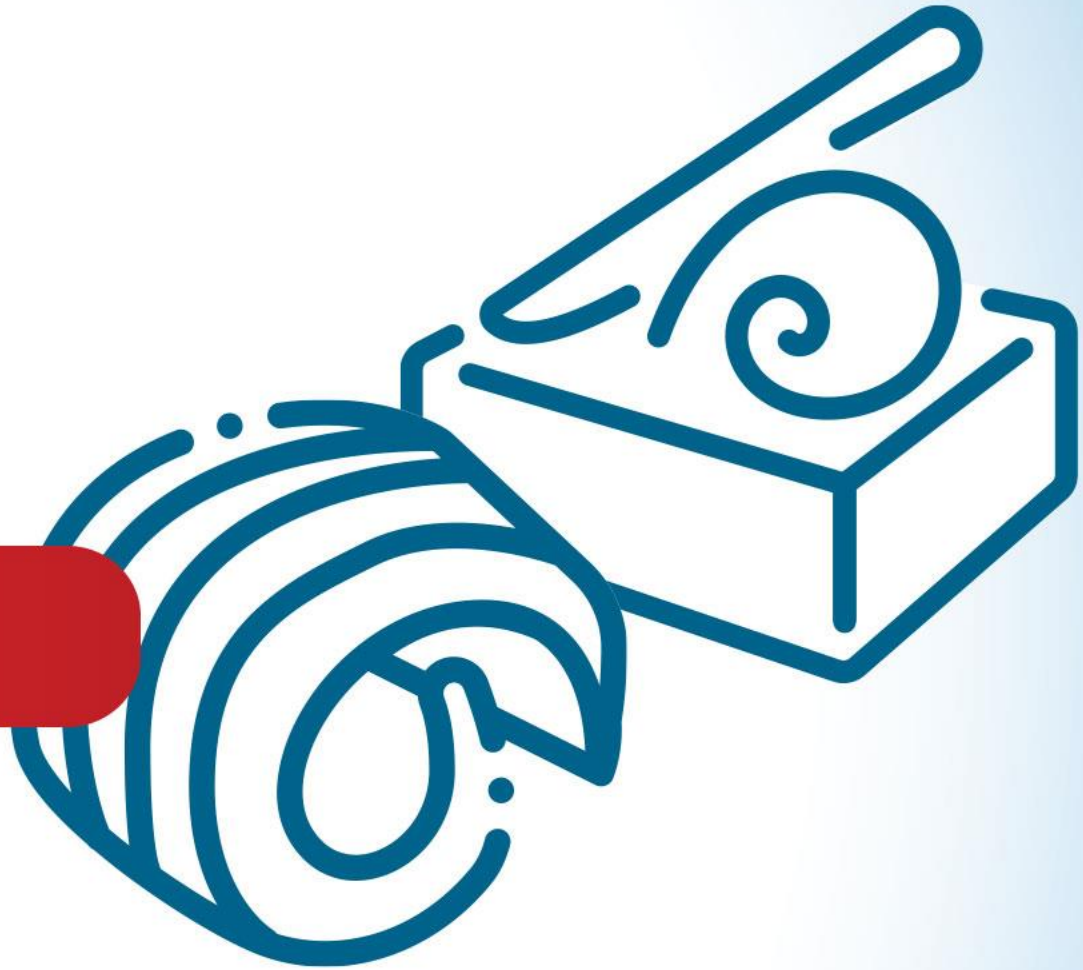
STRATEJİK: PATATES&KROKET



Kaynak: Nielsen, Toplam TR, Dondurulmuş Gıda Pazarı YTD 2024 vs 2023 Haziran

KEREVİTAŞ

YAĞ İŞ BİRİMİ

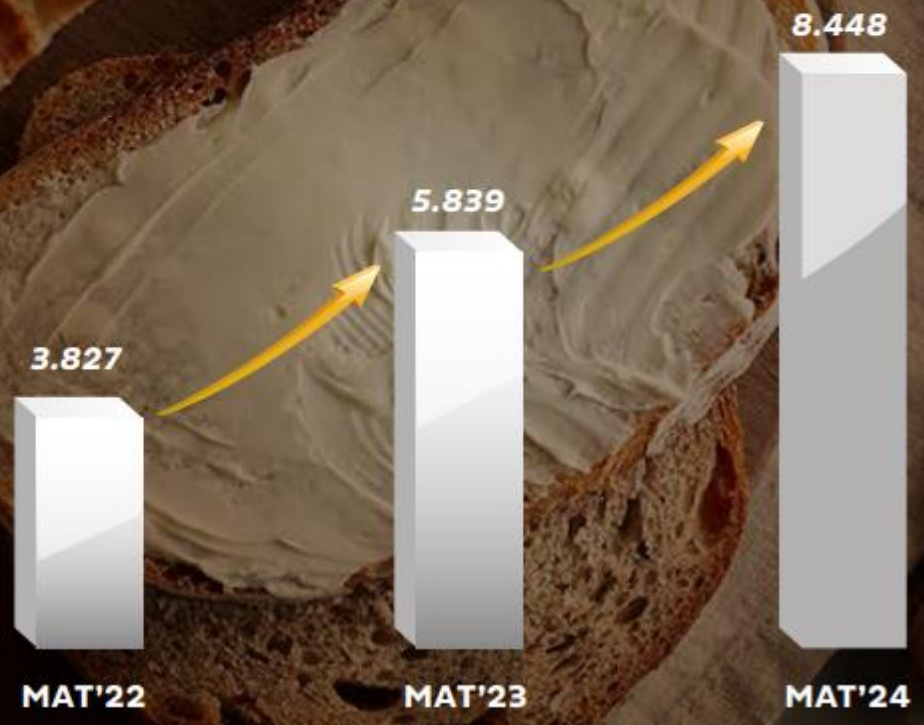


PAZAR BÜYÜKLÜĞÜ

MARGARİN PAZARI 8,4 MİLYAR ₺ BÜYÜKLÜĞÜNDE, YÜKSEK BÜYÜME TRENDİNDE!

TOPLAM MARGARİN CİROSU (₺ MİLYAR)

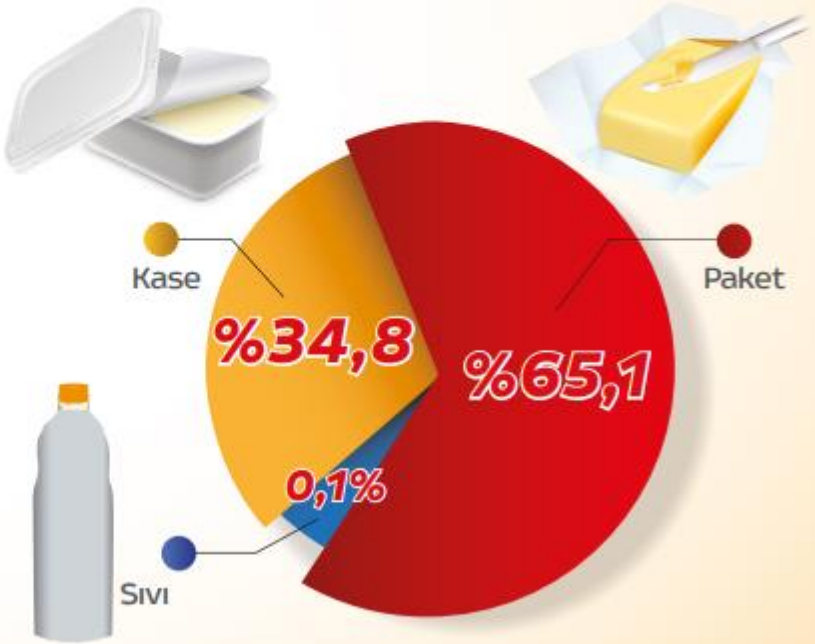
+%69 CİRO BÜYÜMESİ



Kaynak: AC Nielsen, Toplam Türkiye Toplam Margarin Ciro, Q2 MAT

SEGMENT CİRO DAĞILIMI %

3 ana kategoriden oluşmakta olan pazarda paket ve kase ağırlıklı satış vardır

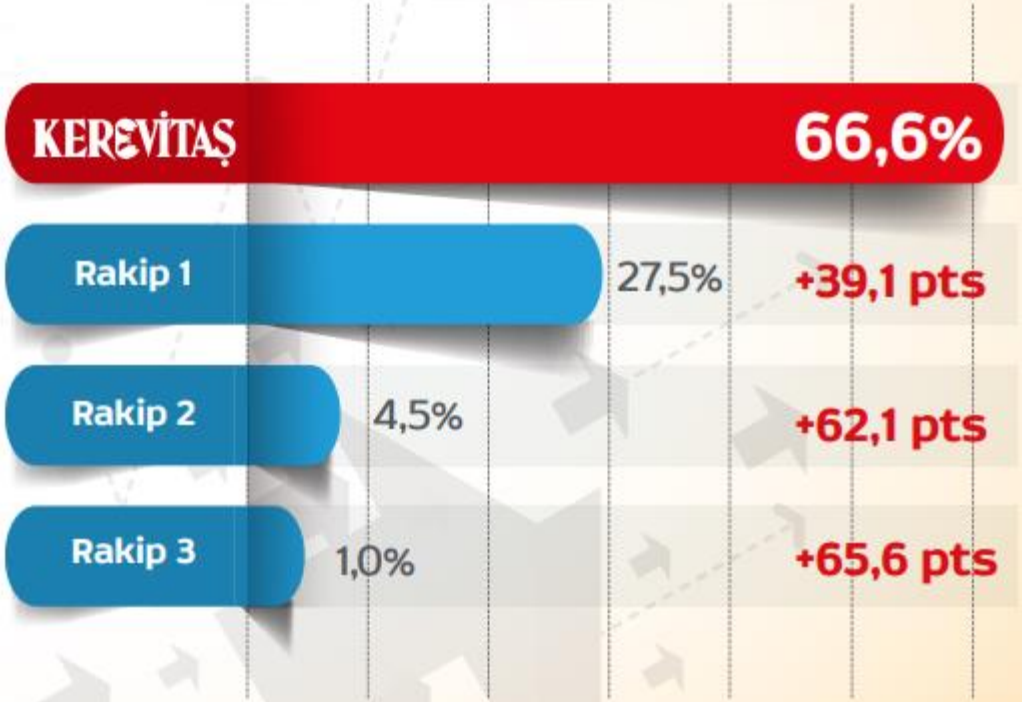


HANE PENETRASYONU

MARGARİN TÜRKİYE'DE 10 EVİN 9'UNA GİRİYOR

PENETRASYON	KİŞİ BAŞI ALIM
MARGARİN %89	MARGARİN 4,2 kg
KEREVİTAŞ YAĞ İŞ BİRİMİ %70	KEREVİTAŞ YAĞ İŞ BİRİMİ 2,4 kg
RAKİP %43	RAKİP 1,4 kg

Margarin Pazarı, Ciro Pazar Payı %



Kaynak: Ipsos, Toplam Türkiye, Margarin Hane Tüketim Paneli MAT Q2, 2024
AC Nielsen, Toplam Türkiye İndirim Marketler Hariç Pazar, Ciro Pazar Payı, Q2 2024

KEREVİTAŞ

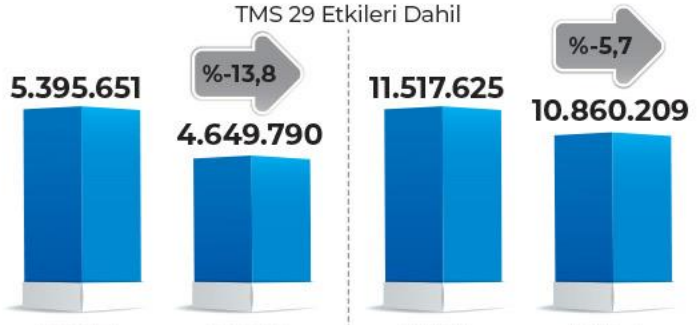
FİNANSAL SONUÇLAR

KEREVİTAŞ

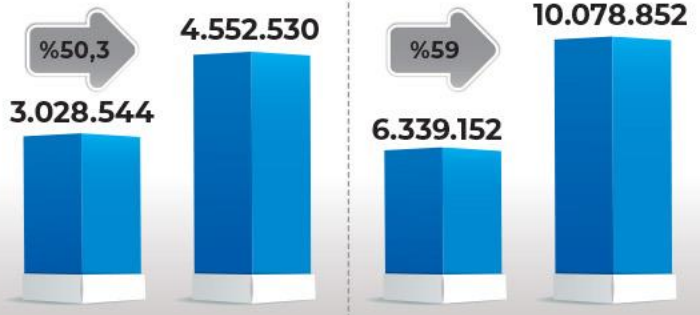
30.06.2024, ÖNE ÇIKANLAR

HASILAT

TMS 29 Etkileri Dahil

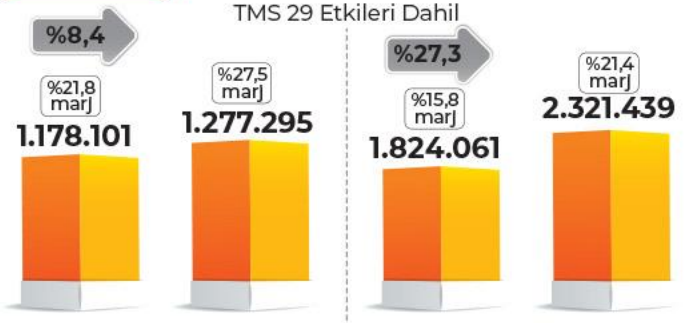


TMS 29 Etkileri Hariç

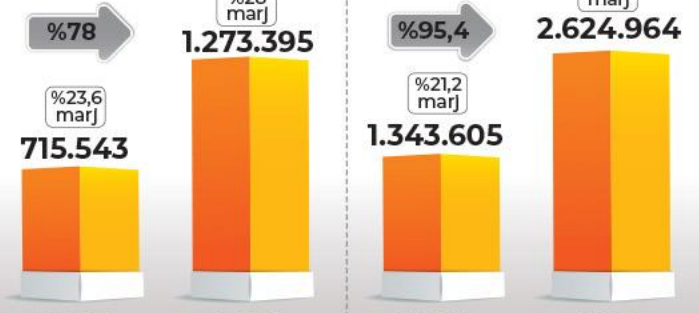


BRÜT KAR

TMS 29 Etkileri Dahil

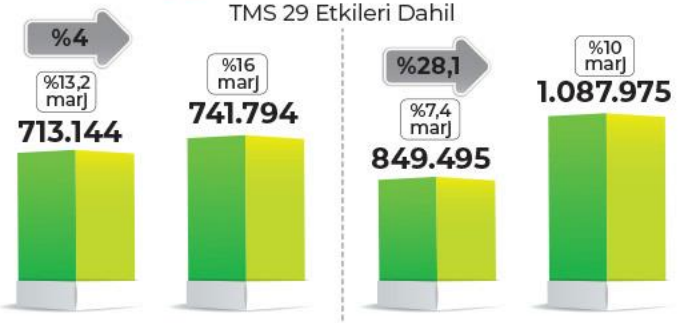


TMS 29 Etkileri Hariç

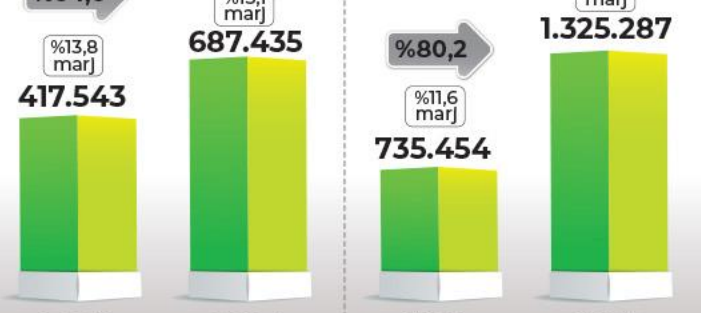


FAVÖK

TMS 29 Etkileri Dahil



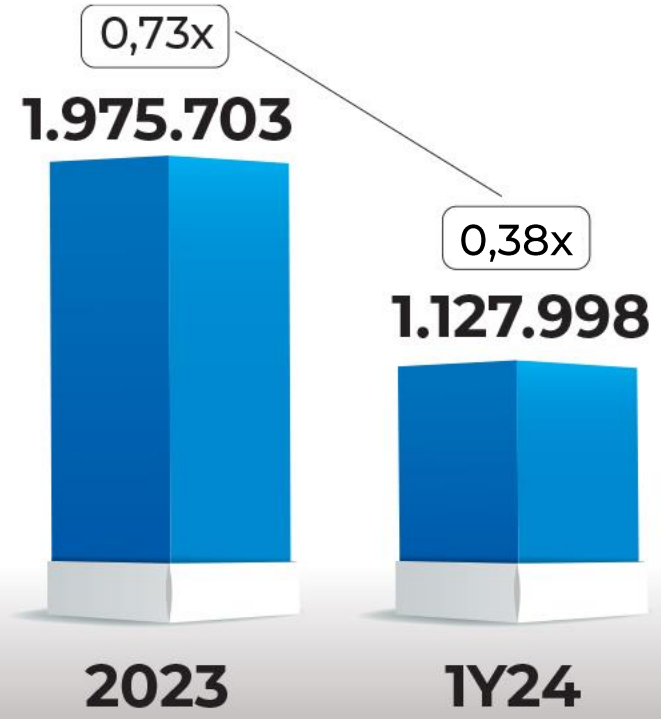
TMS 29 Etkileri Hariç



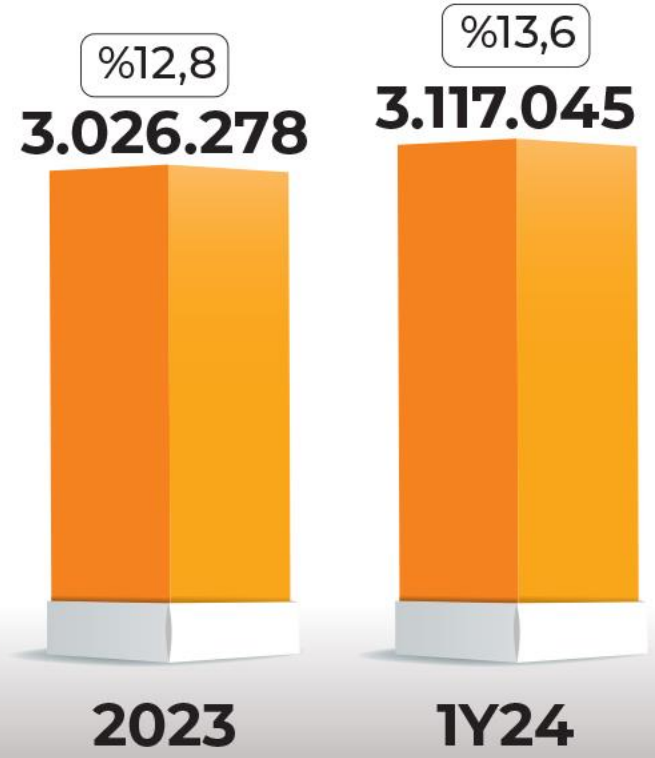
KEREVİTAŞ

30.06.2024, ÖNE ÇIKANLAR

NET BORÇ / FAVÖK



NET İŞLETME SERMAYESİ / HASILAT

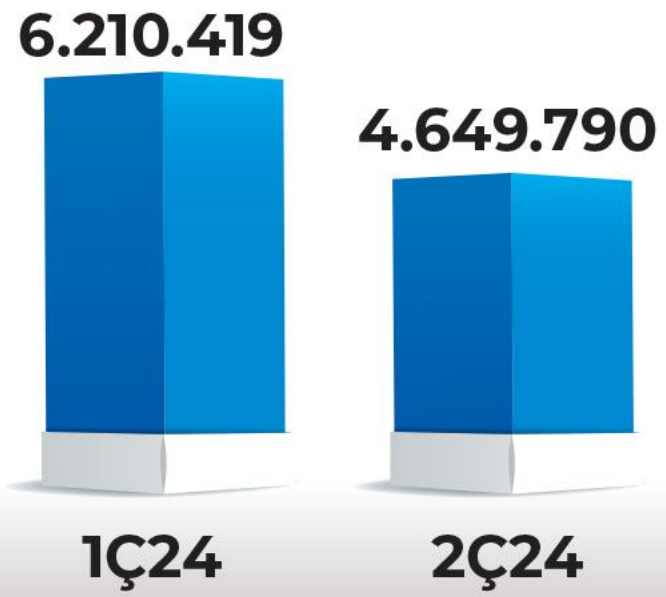


* Hesaplamalarda kullanılan Hasılat ve FAVÖK tutarları yıllıklandırılmıştır.
** Net borç, nakit ve nakit benzerleri ve ilişkili taraflardan diğer alacakların toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmıştır.
*** TMS 29 Etkileri dahildir.

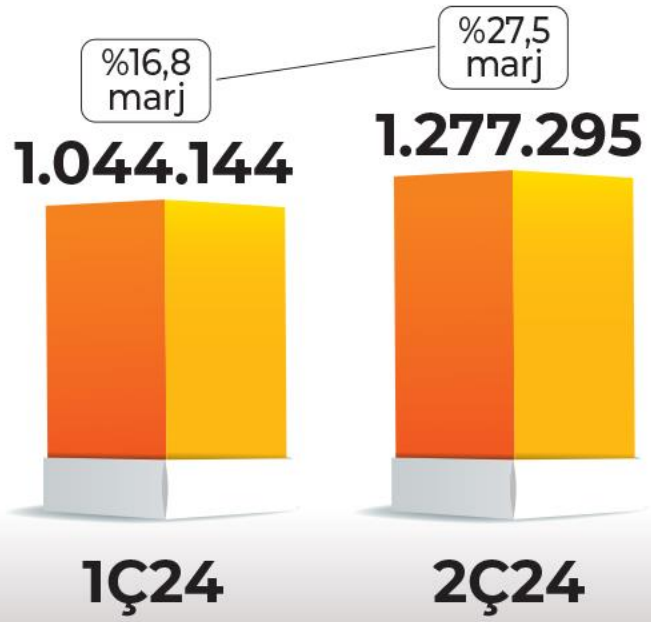
KEREVİTAŞ

1Ç24'E GÖRE MARJLARDA GÖZLE GÖRÜLÜR GELİŞME

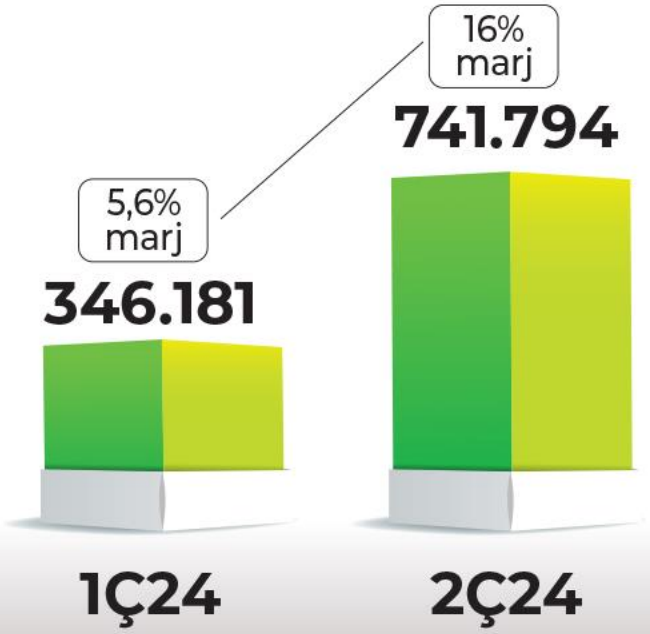
HASILAT



BRÜT KAR



FAVÖK



* Bin TL, TMS 29 etkileri dahildir.

KEREVİTAŞ

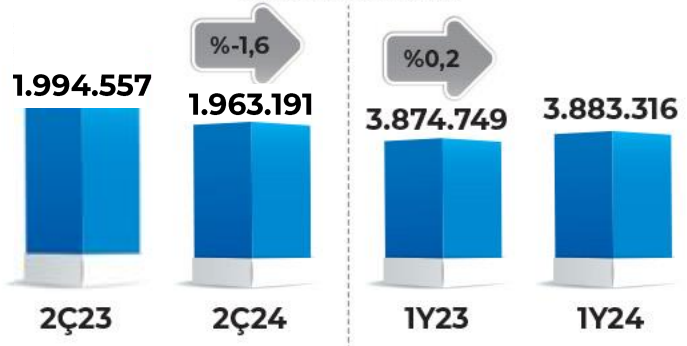
İŞ BİRİMİ BAZINDA SONUÇLAR

KEREVİTAŞ

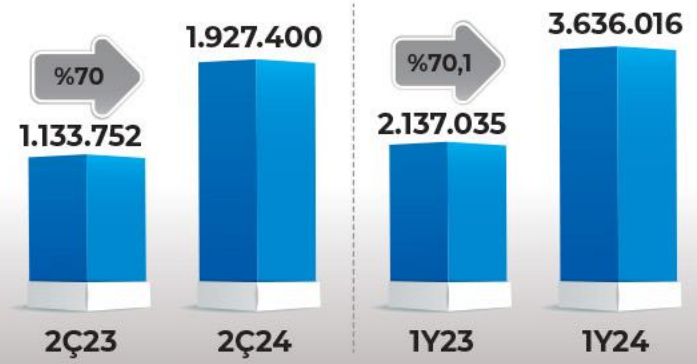
DONDURULMUŞ & KONSERVE İŞ BİRİMİ

HASILAT

TMS 29 Etkileri Dahil

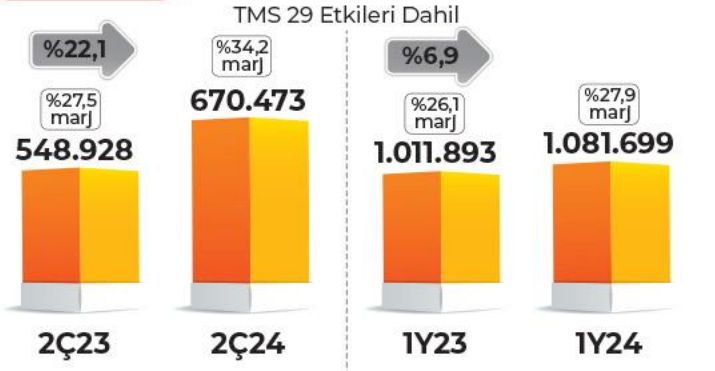


TMS 29 Etkileri Hariç

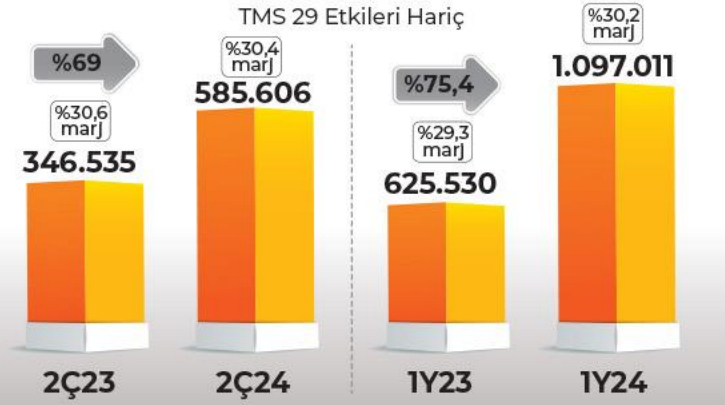


BRÜT KAR

TMS 29 Etkileri Dahil

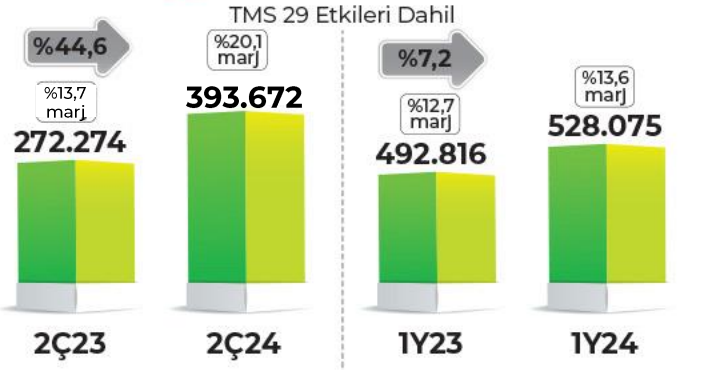


TMS 29 Etkileri Hariç

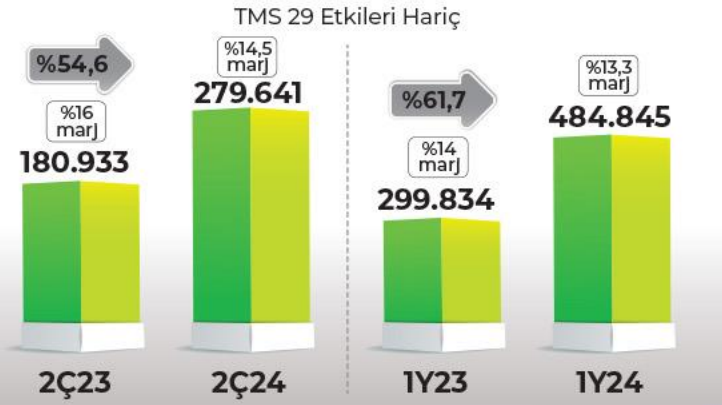


FAVÖK

TMS 29 Etkileri Dahil



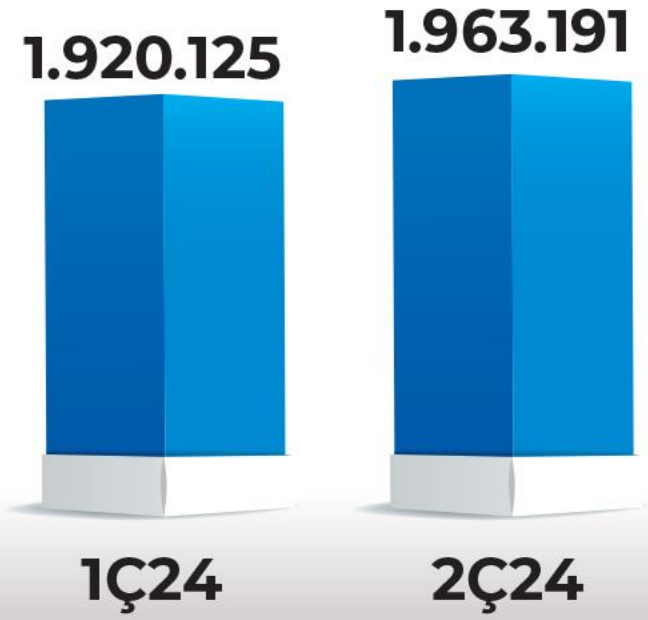
TMS 29 Etkileri Hariç



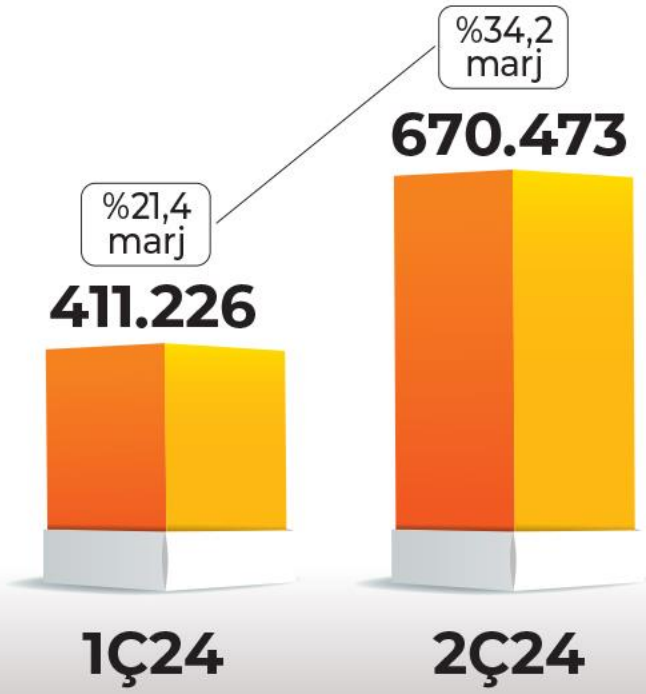
KEREVİTAŞ

1Ç24'E GÖRE MARJLARDA GÖZLE GÖRÜLÜR GELİŞME

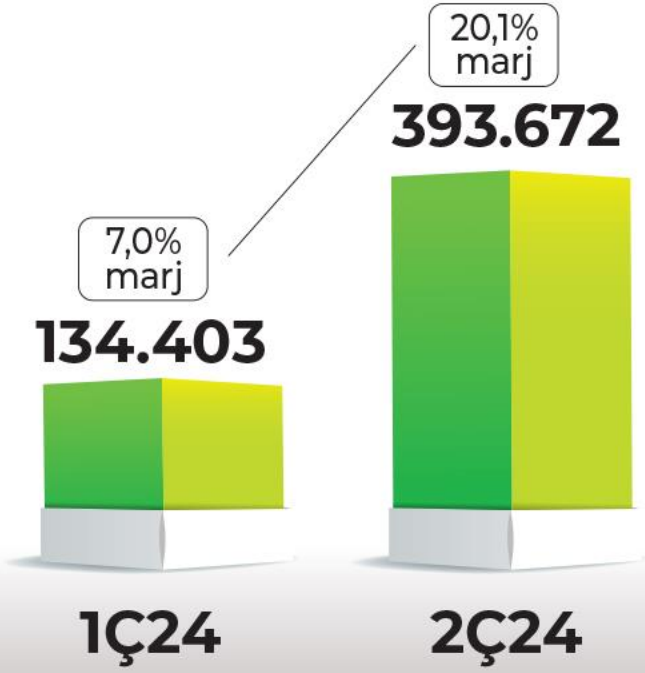
HASILAT



BRÜT KAR



FAVÖK



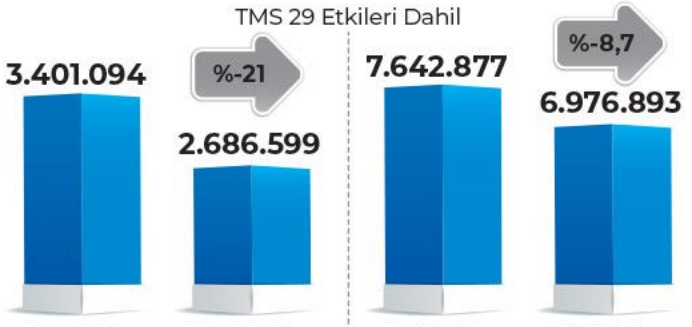
* Bin TL, TMS 29 etkileri dahildir.

KEREVİTAŞ

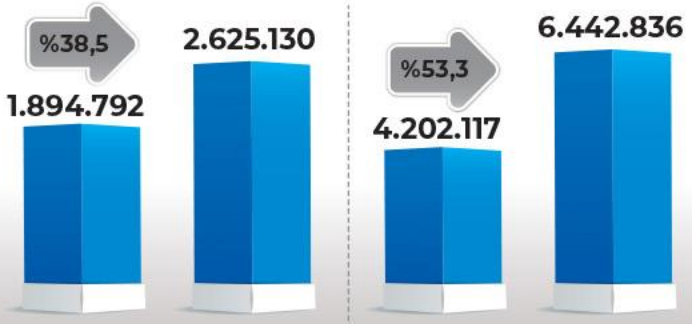
YAĞ İŞ BİRİMİ

HASILAT

TMS 29 Etkileri Dahil

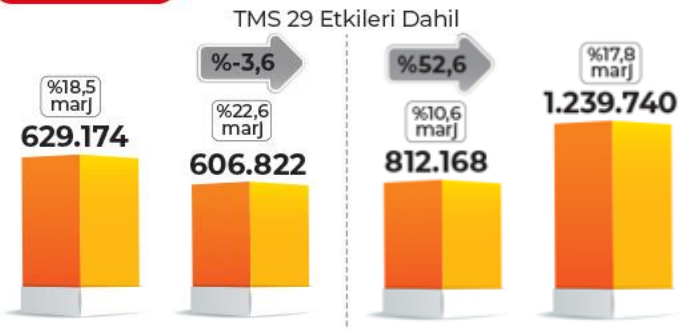


TMS 29 Etkileri Hariç

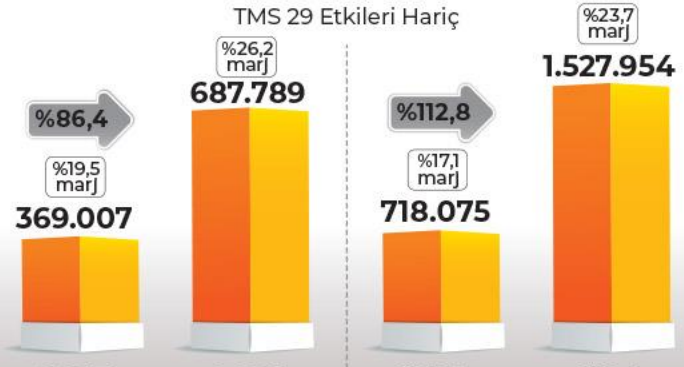


BRÜT KAR

TMS 29 Etkileri Dahil

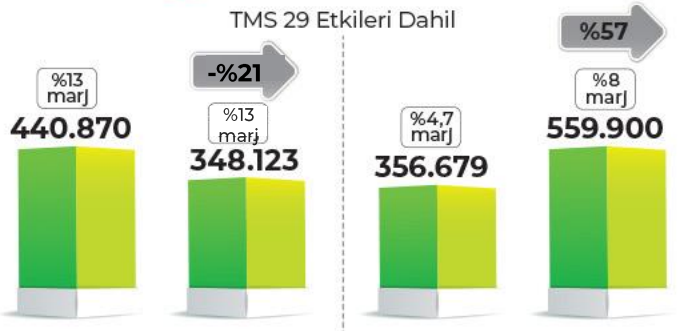


TMS 29 Etkileri Hariç

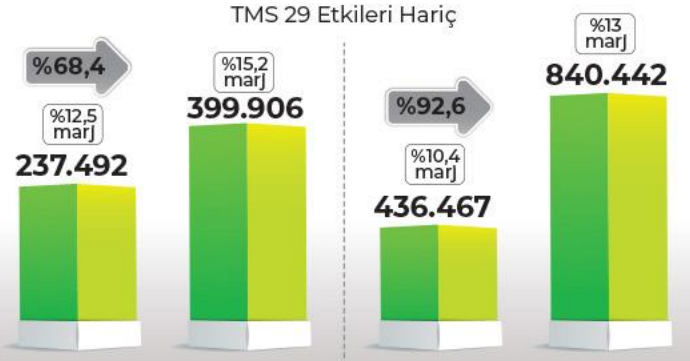


FAVÖK

TMS 29 Etkileri Dahil



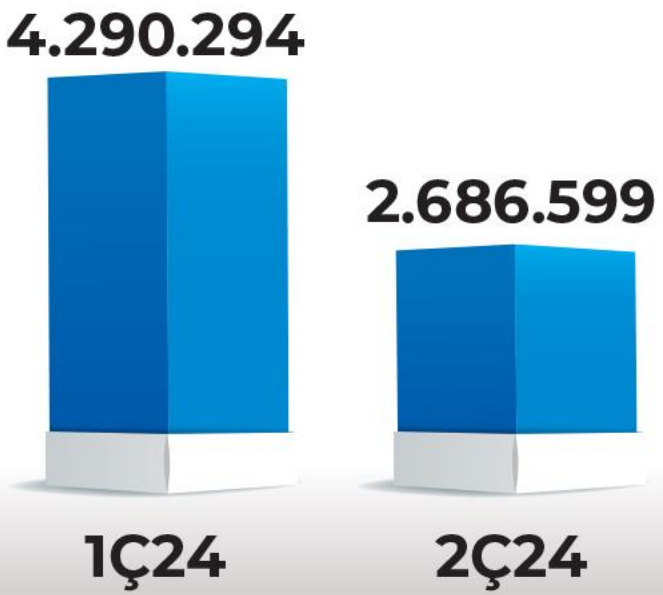
TMS 29 Etkileri Hariç



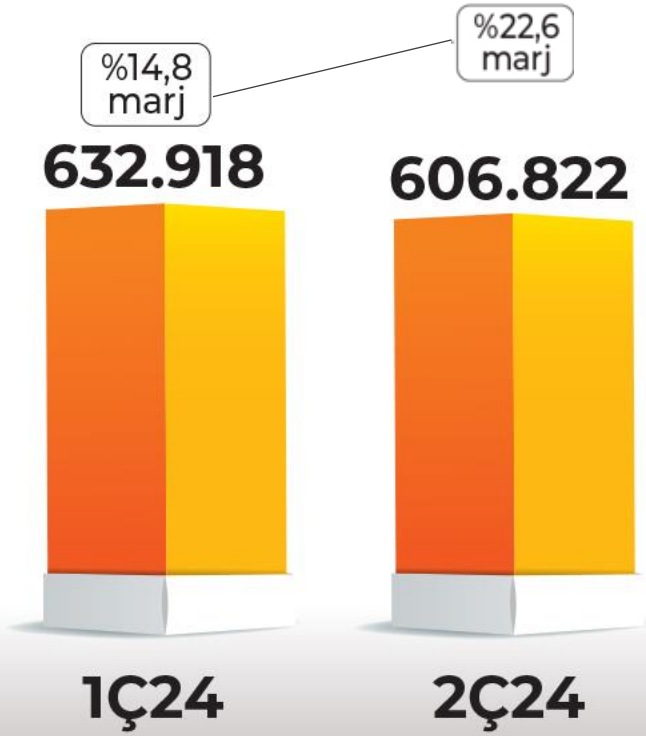
KEREVİTAŞ

1Ç24'E GÖRE MARJLARDA GÖZLE GÖRÜLÜR GELİŞME

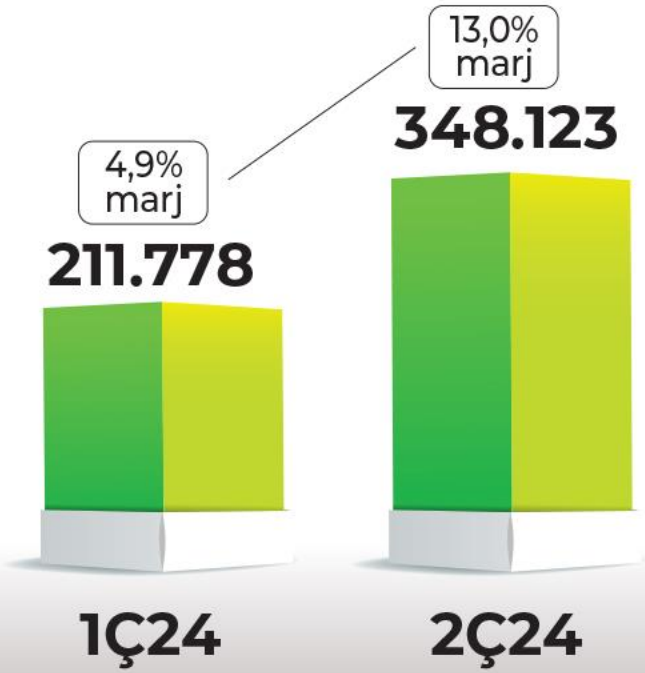
HASILAT



BRÜT KAR



FAVÖK



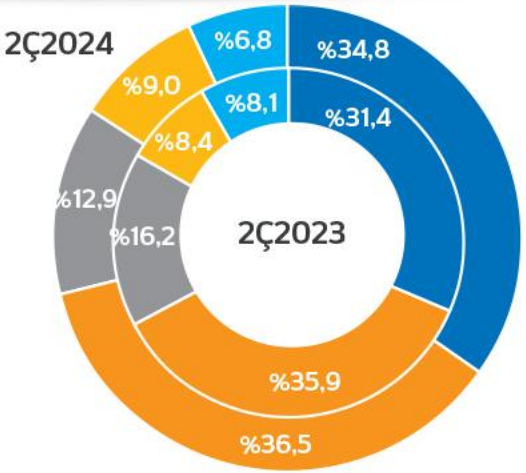
* Bin TL, TMS 29 etkileri dahildir.

KEREVİTAŞ

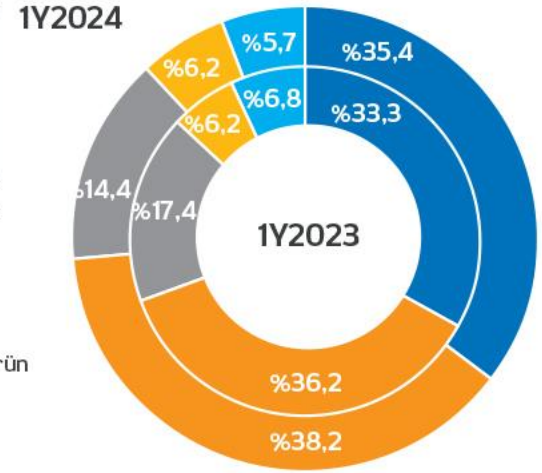
İŞ BİRİMİ BAZINDA HASILAT

DONDURULMUŞ KONSERVE İŞ BİRİMİ

2Ç23 Hasılat
1.994.557 TL
2Ç24 Hasılat
1.963.191 TL



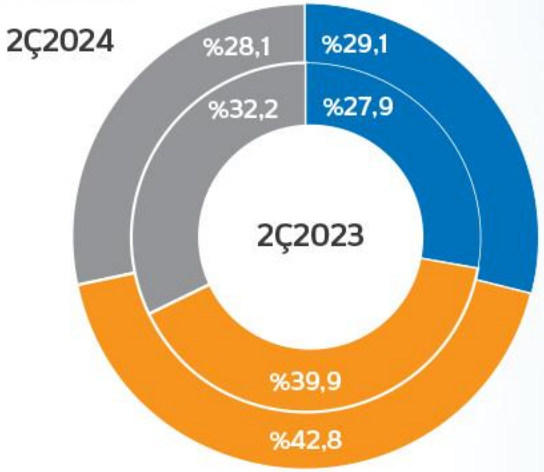
1Y23 Hasılat
3.874.749 TL
1Y24 Hasılat
3.883.316 TL



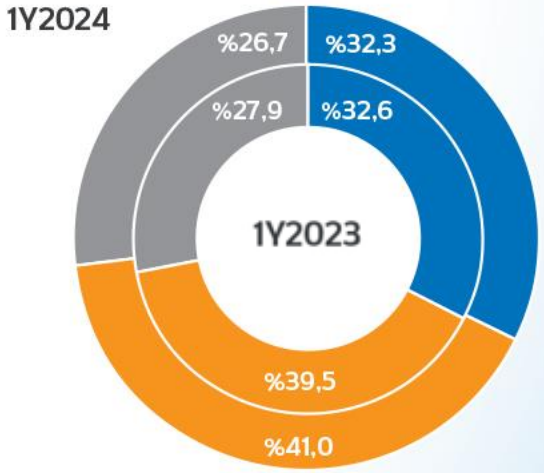
- Patates & Sebze Meyve Dondurulmuş
- Unlu Mamüller
- Ton Balığı & Sebze Meyve Kons.
- Zirai Malzeme ve Yan Ürün Satışları
- Diğer

YAĞ İŞ BİRİMİ

2Ç23 Hasılat
3.401.094 TL
2Ç24 Hasılat
2.686.599 TL



1Y23 Hasılat
7.642.877 TL
1Y24 Hasılat
6.976.893 TL



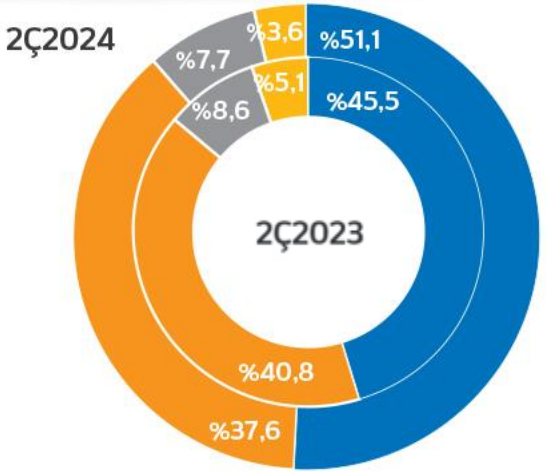
- Tüketici Margarin
- Endüstriyel
- Pastacılık & Catering & Yemeklik Yağlar

KEREVİTAŞ

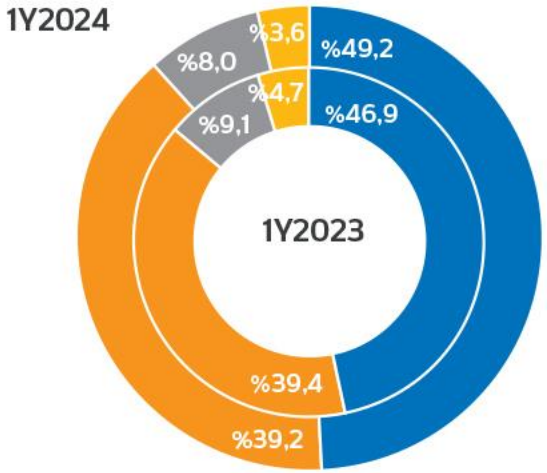
İŞ BİRİMİ BAZINDA SATIŞ HACİMLERİ

DONDURULMUŞ KONSERVE İŞ BİRİMİ

2Ç23 Satış Hacmi
26.539 ton
2Ç24 Satış Hacmi
28.443 ton



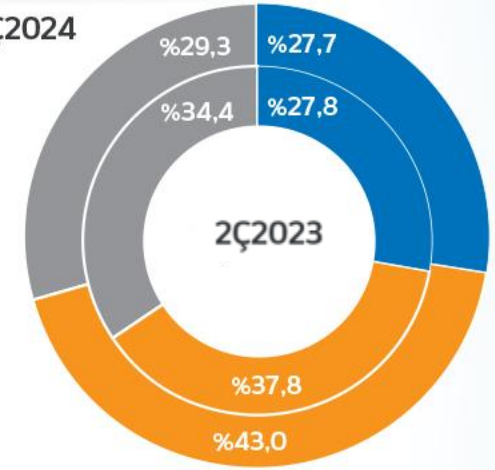
1Y23 Satış Hacmi
53.364 ton
1Y24 Satış Hacmi
58.423 ton



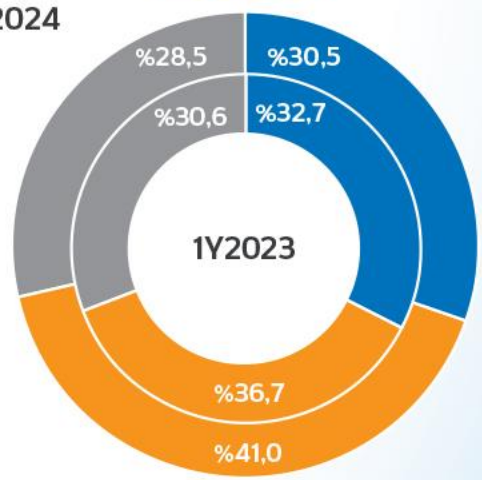
- Patates & Sebze Meyve Dondurulmuş
- Unlu Mamüller
- Ton Balığı & Sebze Meyve Kons.
- Diğer

YAĞ İŞ BİRİMİ

2Ç23 Satış Hacmi
58.401 ton
2Ç24 Satış Hacmi
50.895 ton



1Y23 Satış Hacmi
124.149 ton
1Y24 Satış Hacmi
125.337 ton

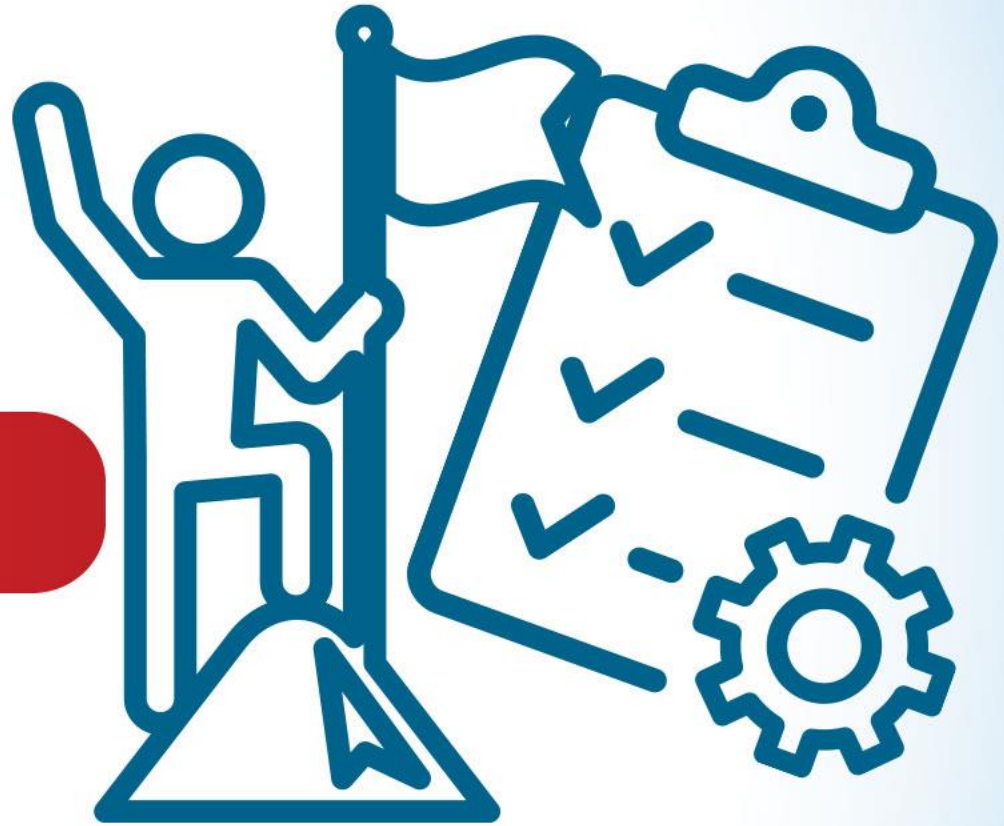


- Tüketici Margarin
- Endüstriyel
- Pastacılık & Catering & Yemeklik Yağlar

*Zirai Malzeme ve Yan ürün satışları yüksek tonajlı yapısı sebebiyle dağılıma olan etkisinden ötürü eklenmemiştir.

KEREVİTAŞ

ÖNCELİKLERİMİZ



KEREVİTAŞ

ÖNCELİKLERİMİZ

1

SUSTAIN LEADERSHIP
(LİDERLİĞİMİZİ SÜRDÜRMEK)

2

UTILIZE SYNERGY
(GRUP İÇİ SİNERJİDEN FAYDALANMAK)

3

PERFORMANCE IMPROVEMENT AND OE
(PERFORMANS GELİŞİMİ VE OPERASYONEL MÜKEMMELLİK)

4

EFFECTIVE COMMUNICATION
(ETKİLİ İLETİŞİM)

5

REBUILD PORTFOLIO & CHANNEL
(YENİLENMİŞ PORTFÖY VE KANAL YÖNETİMİ)

KEREVİTAŞ

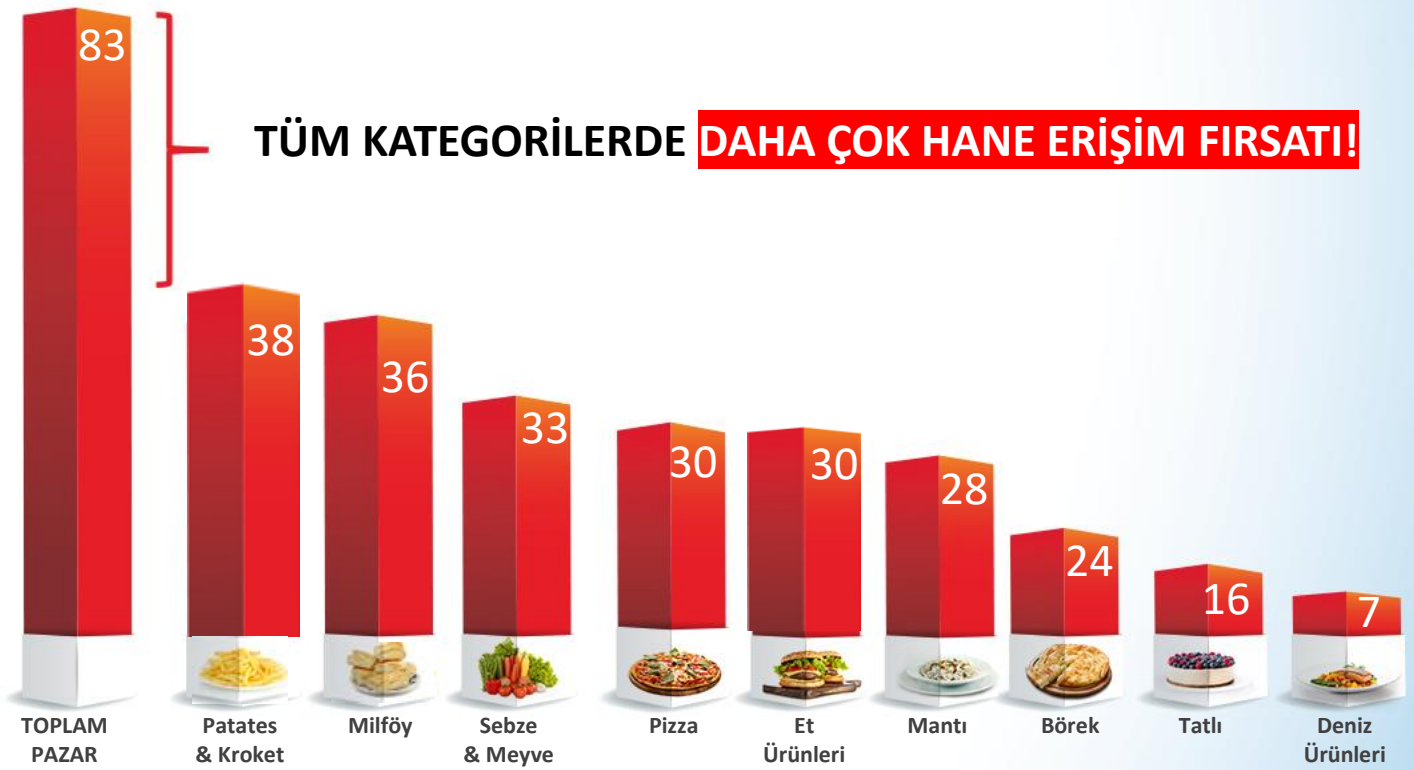
EKLER

HANE PENETRASYONU

KATEGORİ BAZINDA DAHA YÜKSEK HANE ERİŞİMİNE ULAŞMA POTANSİYELİNE SAHİP

TAZE DONDURULMUŞ GIDA PAZARI HANE PENETRASYONU (%)

TAZE DONDURULMUŞ GIDA KATEGORİLERİ HANE PENETRASYONU (%)



TÜM KATEGORİLERDE **DAHA ÇOK HANE ERİŞİM FIRSATI!**

Kaynak: IPSOS Dondurulmuş Gıda Pazarı MAT 2024 Haziran

REKABET

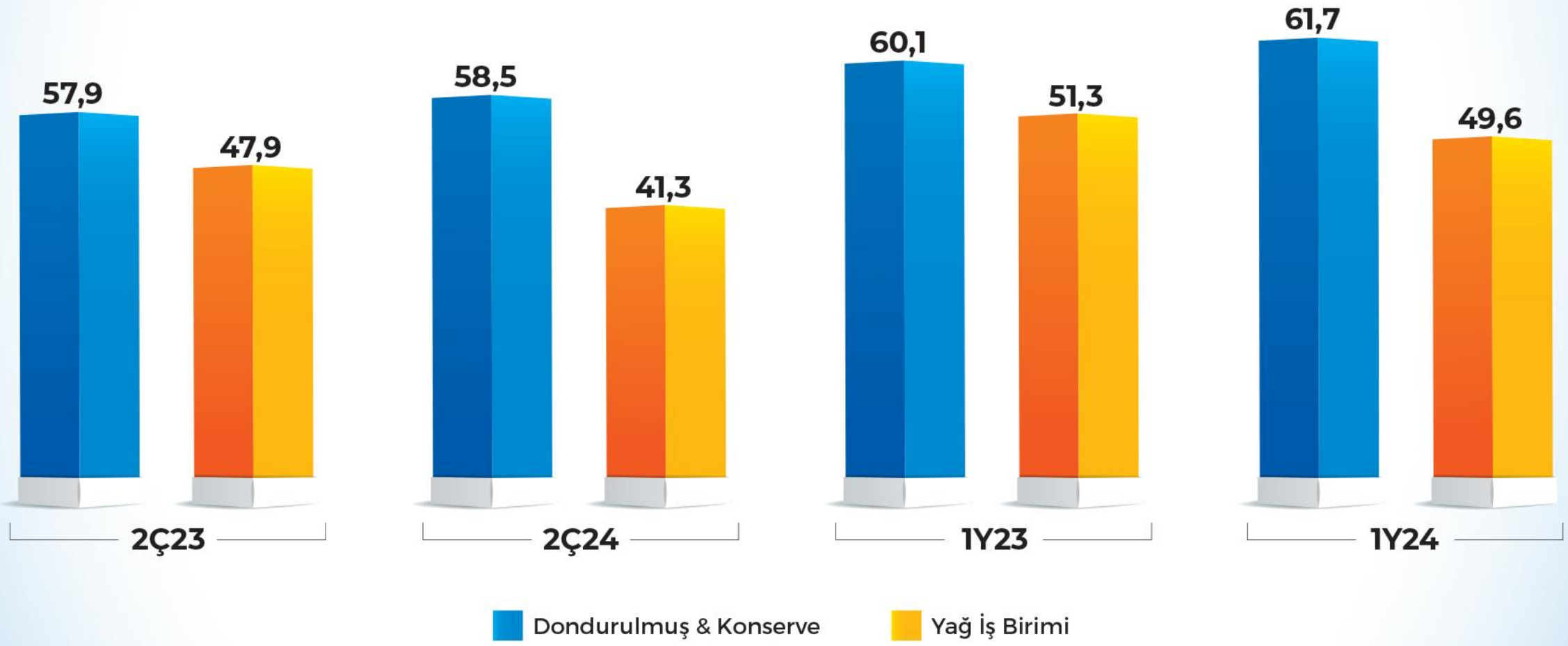
2 SEGMENTİN DE TARTIŞMASIZ LİDERİYİZ

Margarin Pazarı, Ciro Pazar Payı %

Kaynak: AC Nielsen, Toplam Türkiye İndirim Marketler Hariç Pazar, Ciro Pazar Payı, H1 2024

KEREVİTAŞ

KAPASİTE KULLANIM ORANLARI, %



KEREVİTAŞ

1Ç24 FİNANSAL TABLOLARININ YENİDEN DÜZENLENMESİ

YENİDEN DÜZENLEMEDEN SONRA

Hasılat	Brüt Kar / Marjı	FAVÖK / Marjı	Net Borç / FAVÖK	NİS / Hasılat
5.728.910,5 TL +%1,4 Y/Y	963.188,9 TL +%61,6 Y/Y %16,8 marj	319.340,8 TL +%153,9 Y/Y %5,6 marj	0,36x	%9,9

YENİDEN DÜZENLEMEDEN ÖNCE

Hasılat	Brüt Kar / Marjı	FAVÖK / Marjı	Net Borç / FAVÖK	NİS / Hasılat
5.728.910,5 TRY +%19,8 Y/Y	1.316.643,9 TRY +%179,3 Y/Y %23 marj	672.795,8 TL +%10.936,5 Y/Y %11,7 marj	0,3x	%9,5

* Bin TL, TMS 29 etkileri dahil edilmiştir.

KEREVİTAŞ

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

	TMS 29 ETKİLERİ DAHİL			TMS 29 ETKİLERİ HARİÇ		
VARLIKLAR (Bin TL)	Haz.24	Ara.23	Değişim	Haz.24	Ara.23	Değişim
Dönen Varlıklar	**11.988.556,8**	**11.026.024,0**	**8,7%**	**11.682.977,4**	**8.702.055,0**	**34,3%**
Nakit ve Benzerleri	155.978,6	55.379,2	181,7%	155.978,6	44.397,6	251,3%
Ticari Alacaklar	3.047.831,3	3.320.240,5	-8,2%	3.047.851,2	2.661.844,3	14,5%
Diğer Alacaklar	4.550.630,4	2.400.142,5	89,6%	4.550.610,5	1.924.199,6	136,5%
Stoklar	3.324.195,6	4.189.215,1	-20,6%	3.077.340,1	3.247.101,2	-5,2%
Peşin Ödenmiş Giderler	523.988,7	580.958,8	-9,8%	465.265,1	439.624,7	5,8%
Diğer Dönen Varlık Kalemleri	385.932,2	480.087,9	-19,6%	385.931,9	384.887,5	0,3%
Duran Varlıklar	**8.839.076,0**	**9.085.944,7**	**-2,7%**	**6.468.187,5**	**6.327.802,9**	**2,2%**
YAGM, Maddi ve Maddi Olmayan DV (Net)	8.499.250,3	8.690.200,6	-2,2%	6.131.955,4	6.005.072,5	2,1%
Ertelenmiş Vergi Varlığı	265.987,1	319.743,4	-16,8%	265.987,1	265.297,6	0,3%
Diğer Duran Varlık Kalemleri	73.838,6	76.000,7	-2,8%	70.244,9	57.432,9	22,3%
TOPLAM VARLIKLAR	20.827.632,8	20.111.968,7	3,6%	18.151.165,0	15.029.858,0	20,8%

KAYNAKLAR (Bin TL)	Haz.24	Ara.23	Değişim	Haz.24	Ara.23	Değişim
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**9.359.267,1**	**8.613.537,1**	**8,7%**	**9.358.715,6**	**6.911.671,7**	**35,4%**
Finansal Borçlar	4.256.499,0	2.832.162,5	50,3%	4.256.499,0	2.270.551,1	87,5%
Ticari Borçlar	3.600.197,3	4.952.276,5	-27,3%	3.600.197,3	3.970.251,2	-9,3%
Diğer Borçlar	502.022,0	125.024,3	301,5%	502.022,0	100.232,2	400,9%
Kısa Vadeli Karşılıklar	327.636,2	188.617,6	73,7%	327.636,2	151.215,2	116,7%
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülük Kalemleri	672.912,6	515.456,2	30,5%	672.361,1	419.422,0	60,3%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**1.772.064,3**	**2.409.591,6**	**-26,5%**	**1.504.938,5**	**1.645.142,7**	**-8,5%**
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	494.026,5	589.046,3	-16,1%	494.026,5	472.239,7	4,6%
Diğer Borçlar	510.777,8	714.529,2	-28,5%	510.777,8	572.839,7	-10,8%
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	472.090,1	815.250,7	-42,1%	204.964,4	366.956,1	-44,1%
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülük Kalemleri	295.169,9	290.765,4	1,5%	295.169,9	233.107,3	26,6%
ÖZKAYNAKLAR	**9.696.301,4**	**9.088.840,0**	**6,7%**	**7.287.510,9**	**6.473.043,5**	**12,6%**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	9.225.498,1	8.646.383,6	6,7%	6.668.274,7	5.925.681,8	12,5%
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	470.803,3	442.456,4	6,4%	619.236,1	547.361,8	13,1%
TOPLAM KAYNAKLAR	20.827.632,8	20.111.968,7	3,6%	18.151.165,0	15.029.858,0	20,8%

KEREVİTAŞ

ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU

	TMS 29 ETKİLERİ DAHİL			TMS 29 ETKİLERİ HARİÇ		
(Bin TL)	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	Değişim	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	Değişim
Hasılat	**10.860.209,3**	**11.517.625,4**	-5,7%	**10.078.851,8**	**6.339.152,2**	59,0%
Satışların Maliyeti	(8.538.770,6)	(9.693.564,6)	-11,9%	(7.453.887,4)	(4.995.546,9)	49,2%
BRÜT KAR	**2.321.438,8**	**1.824.060,8**	27,3%	**2.624.964,5**	**1.343.605,3**	95,4%
BRÜT KAR MARJI	*21,4%*	*15,8%*		*26,0%*	*21,2%*	
Toplam Faaliyet Giderleri	(1.506.625,2)	(1.216.016,7)	23,9%	(1.405.479,5)	(665.877,5)	111,1%
Faaliyet Karı (Yatırımcı İlişkileri)	**814.813,5**	**608.044,1**	34,0%	**1.219.485,0**	**677.727,8**	79,9%
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler&Giderler, net	(567.503,5)	(519.234,0)	-9,3%	(527.116,4)	(245.602,8)	-114,6%
Esas Faaliyet Karı	**247.310,0**	**88.810,0**	178,5%	**692.368,6**	**432.125,0**	60,2%
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler&Giderler, net	848.938,5	543.149,8	56,3%	791.478,5	296.220,6	167,2%
Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı	**1.096.248,5**	**631.959,8**	73,5%	**1.483.847,2**	**728.345,6**	103,7%
Finansman Gelirleri&Giderleri, net	(790.614,0)	(1.170.322,2)	32,4%	(685.005,8)	(649.594,5)	-5,5%
Parasal Kazanç / Kayıp	150.813,7	289.359,4	-47,9%	-	-	-
Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	**456.448,2**	**(249.003,0)**	283,3%	**798.841,4**	**78.751,1**	914,4%
Vergi Gideri	34.228,4	37.813,0	9,5%	(131.862,7)	(45.127,0)	192,2%
DÖNEM NET KARI	**490.676,6**	**(211.190,0)**	332,3%	**666.978,7**	**33.624,2**	1883,6%
Amortisman Gideri	273.161,9	241.450,7	13,1%	105.807,3	57.726,3	83,3%
FAVÖK	**1.087.975,4**	**849.494,8**	28,1%	**1.325.292,3**	**735.454,1**	80,2%
FAVÖK MARJI	*10,0%*	*7,4%*		*13,1%*	*11,6%*	

Yasal Uyarı

Bu sunum Kerevitaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye (Kerevitaş) ait finansal tablolar, bilgiler ve pazara ilişkin çeşitli bilgi ve analizler içermekte olup, sadece bilgilendirme amacıyla paylaşılmaktadır.

Sunum, geleceğe ilişkin belirli görüşleri, ifadeleri içerebilir. Bu görüşler sunumun hazırlandığı tarihte geçerli olan, makro-ekonomik değerler, pazar koşulları v.b. gibi Kerevitaş'ın kontrolünde olmayan ve tam olarak tahmin edilmesi olanaksız çeşitli beklenti ve varsayımlara dayanmakta olup, bu beklenti ve varsayımlarda oluşabilecek değişiklik ve gelişmelerden etkilenebilir ve gerçekleşen sonuçlar ile aralarında önemli farklılıklara neden olabilir.

Bu sunum Kerevitaş'ın izni olmadan çoğaltılamaz, paylaşılamaz ya da yayımlanamaz.

Sunumda kullanılan rakamlar kolay gösterim amacıyla yuvarlanabilirler, gösterim nedeniyle yuvarlama farklılıkları oluşabilir.

Kerevitaş yönetim kurulu, üst düzey yöneticileri, çalışanları veya herhangi bir diğer kişi bu sunumun kullanılmasından doğabilecek zararlardan sorumlu tutulamaz.

KEREVİTAŞ

Yatırımcı İlişkileri
yatirimci@kerevitas.com.tr

Borsa İstanbul: KERVT.IS - Bloomberg: KERVT TI