

KEREVİTAS

WEBCAST SUNUMU
30 EYLÜL 2024

YILDIZ ★ HOLDING



GÜNDEM

- **Dondurulmuş ve Konserve İş Birimi ve Pazara Genel Bakış**
- **Yağ İş Birimi ve Pazara Genel Bakış**
- **30.09.2024 Finansal Bilgileri**
- **Önceliklerimiz**
- **Ekler**

KEREVİTAS

DONDURULMUŞ VE KONSERVE İŞ BİRİMİ



DONDURULMUŞ GIDA

GELECEĞİN KATEGORİSİ

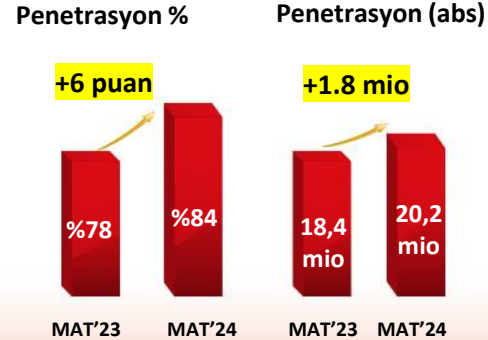
1

YILLIK
22 MİLYAR CİRO*

%108
CİRO
BÜYÜMESİ

2

YÜKSEK
PENETRASYON ARTIŞI**



3

YENİLİKLE BÜYÜYEN
KATEGORİ***

2023'TE
+404
YENİ SKU

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

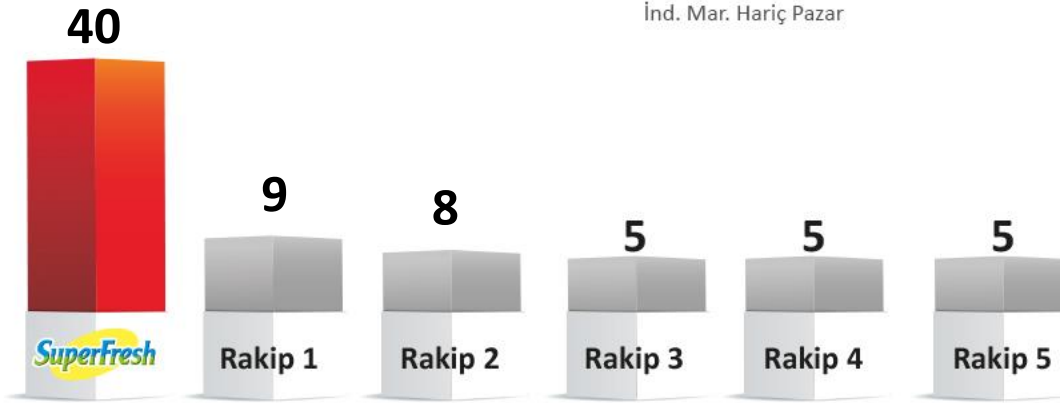
****Nielsen, Toplam TR Dondurulmuş Gıda Pazarı FY 2023 *****IPSOS FY 2023

LİDER

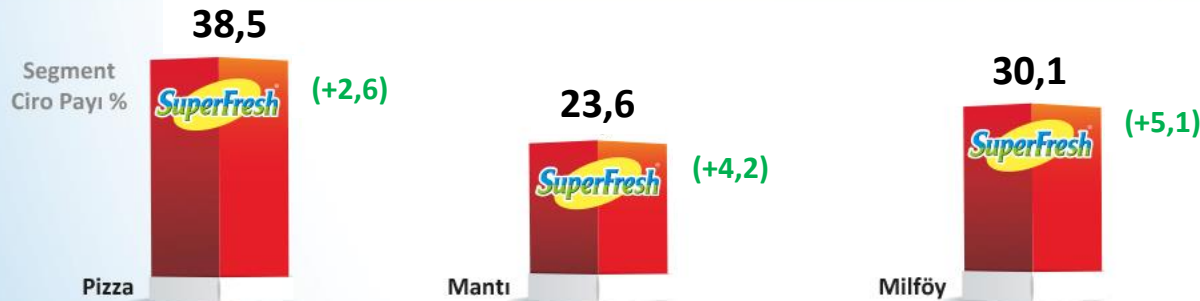
2024'TE GÜÇLÜ LİDERLİĞİMİZ DEVAM EDİYOR

SUPERFRESH, TÜM ODAK KATEGORİLERİNDE MARKALI LİDERDİR!

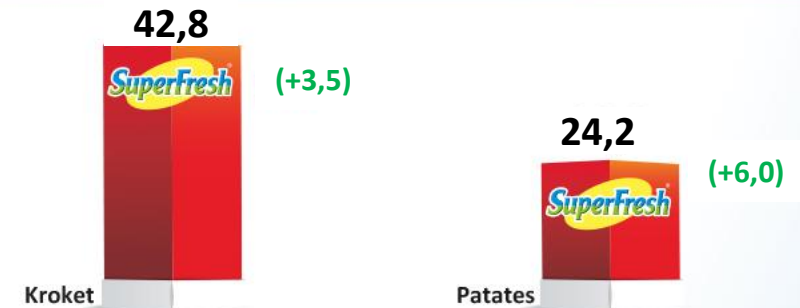
TOPLAM PAZAR PAYLARI



ODAK: UNLU ÜRÜNLER



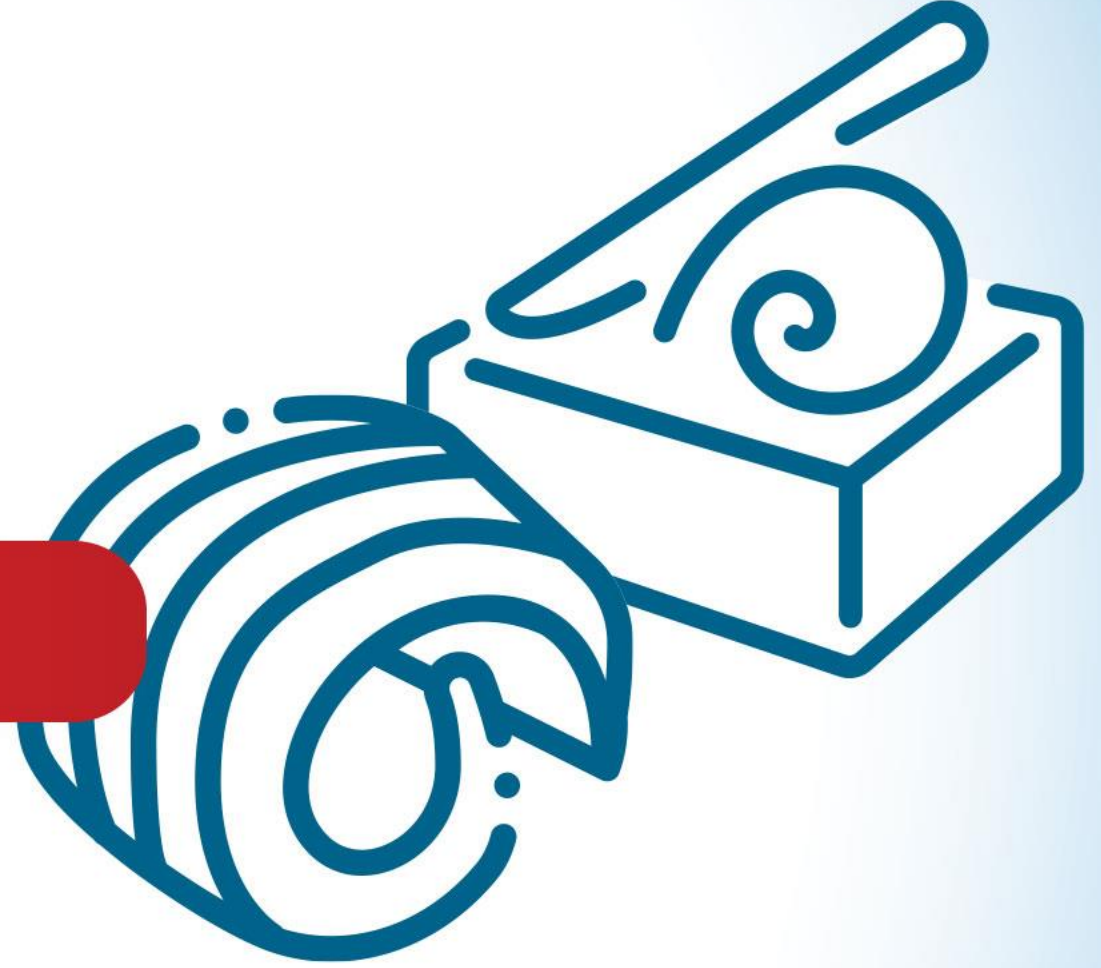
STRATEJİK: PATATES&KROKET



Kaynak: Nielsen, Toplam TR, Dondurulmuş Gıda Pazarı YTD 2024 Eylül

KEREVİTAŞ

YAĞ İŞ BİRİMİ



SuperFresh

ÜLKER
Bizim
yağ

ÜLKER
TEREYAG

LUNA

Sabah

Yayla
Lenzeli dolu yağın
damla 100 gr

Halk

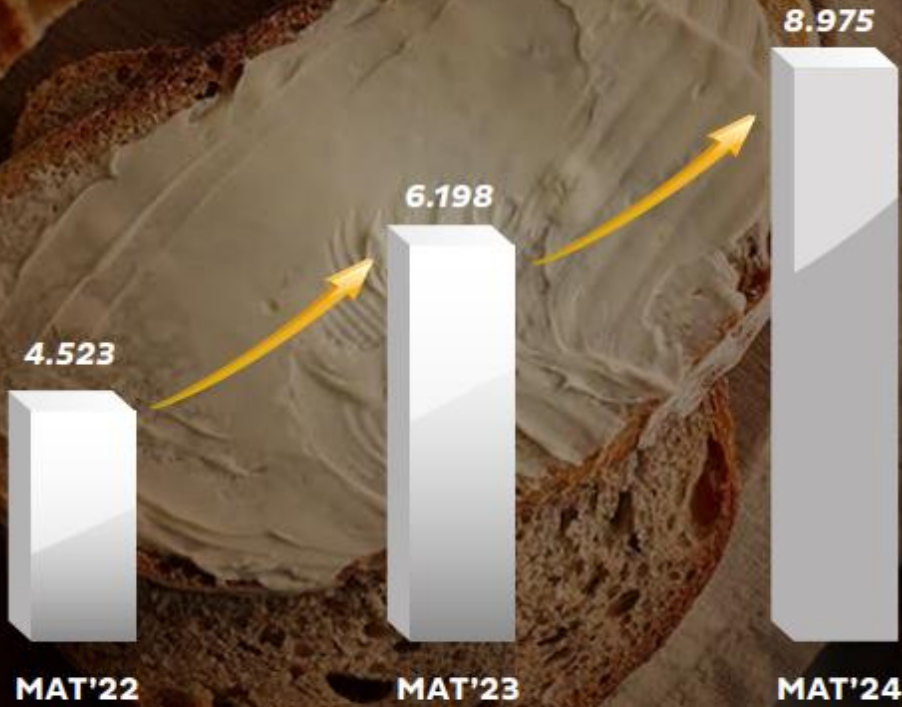
USTAM
PASTACILIK ÜRÜNLERİ

PAZAR BÜYÜKLÜĞÜ

MARGARİN PAZARI 9 MİLYAR TL BÜYÜKLÜĞÜNDE,
YÜKSEK BÜYÜME TRENDİNDE

TOPLAM MARGARİN CİROSU (₺ MİLYAR)

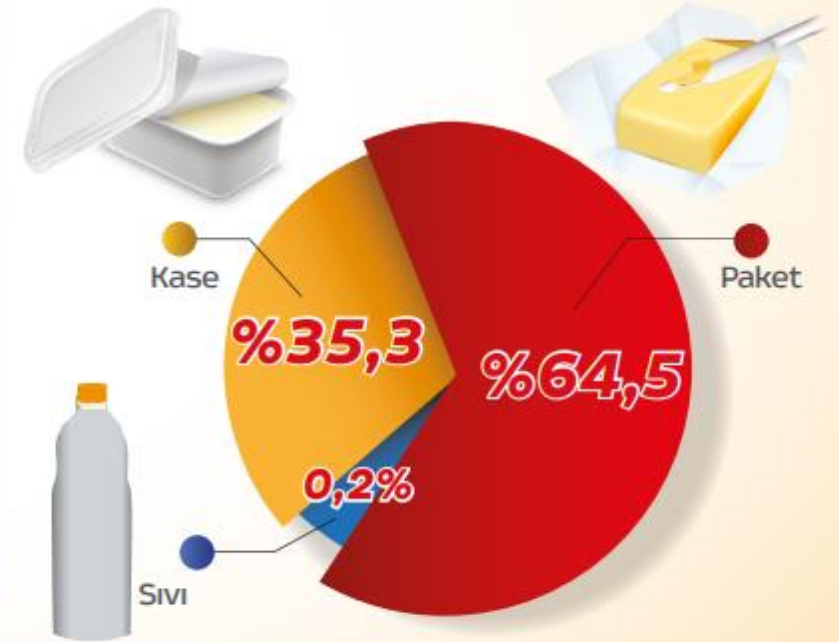
+%45 CİRO BÜYÜMESİ



Kaynak: AC Nielsen, Toplam Türkiye Toplam Margarin Ciro, Q3 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

MARGARİN

%87

KEREVİTAŞ YAĞ İŞ BİRİMİ

%69

RAKİP

%43



KİŞİ BAŞI ALIM

MARGARİN

4,2 kg

KEREVİTAŞ YAĞ İŞ BİRİMİ

2,4 kg

RAKİP

1,4 kg

Margarin Pazarı, Ciro Pazar Payı %

KEREVİTAŞ

66,8%

Rakip 1

27,6%

+39,2 pts

Rakip 2

4,3%

+62,5 pts

Rakip 3

0,9%

+65,9 pts

KEREVİTAŞ

FİNANSAL SONUÇLAR



SuperFresh

ÜLKER
Bizim
yağ

ÜLKER
TEREYAG

LUNA

Sabah

Yayla
Lezzet dolu yaşam
Kahvaltı & Dışarı

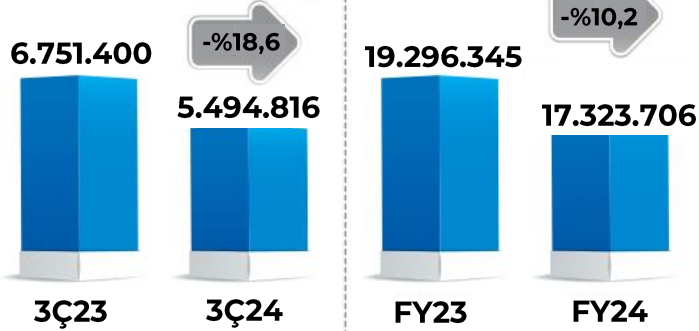
Halk

USTAM
PASTACILIK ÜRÜNLERİ

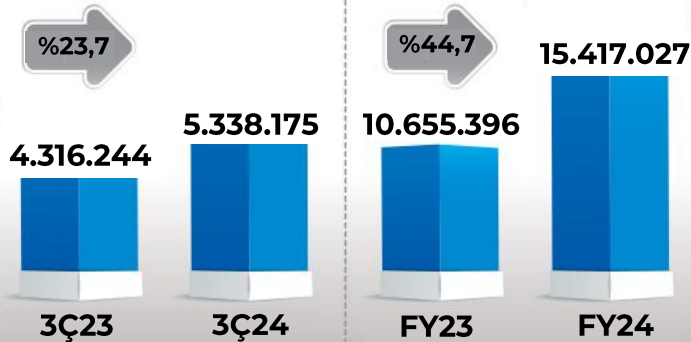


HASILAT

TMS 29 Etkileri Dahil

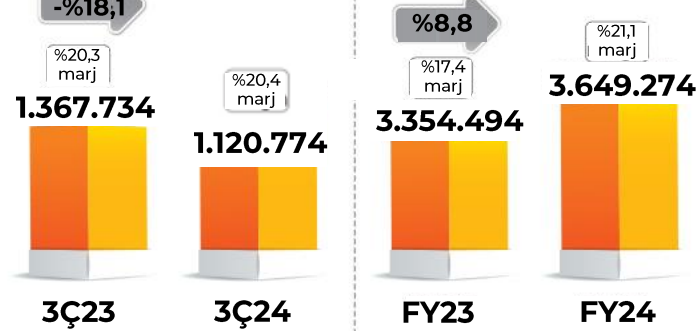


TMS 29 Etkileri Hariç

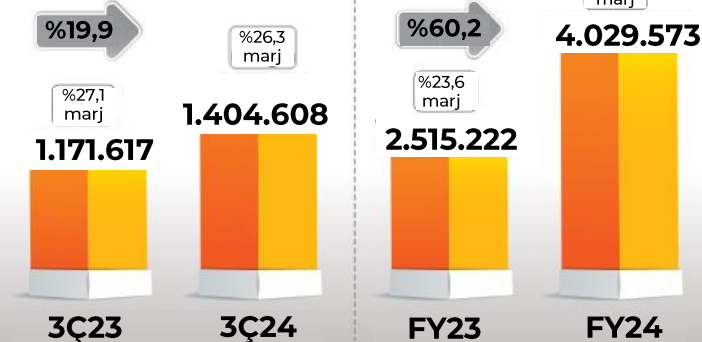


BRÜT KAR

TMS 29 Etkileri Dahil

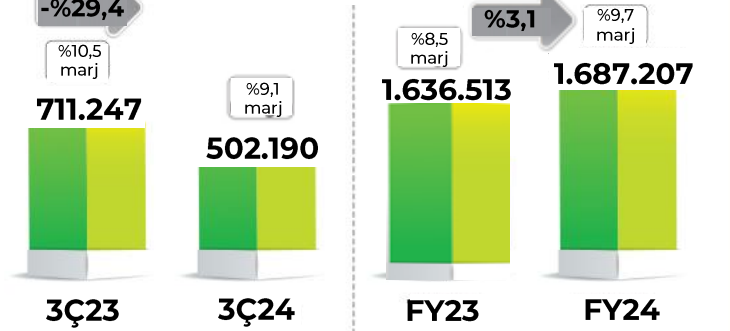


TMS 29 Etkileri Hariç

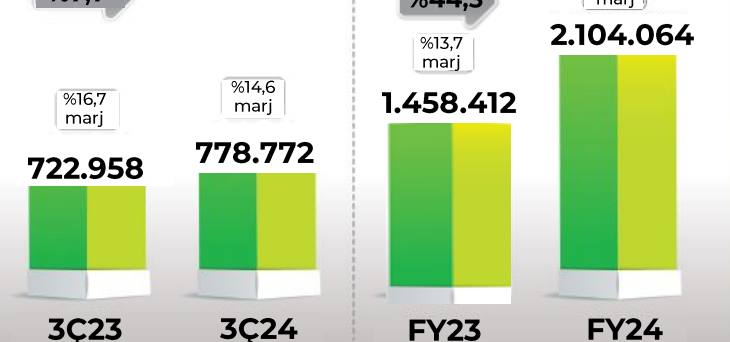


FAVÖK

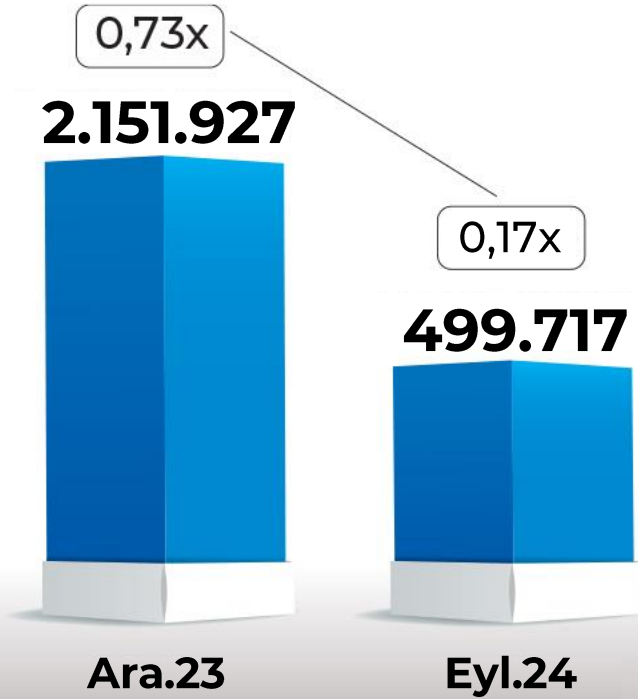
TMS 29 Etkileri Dahil



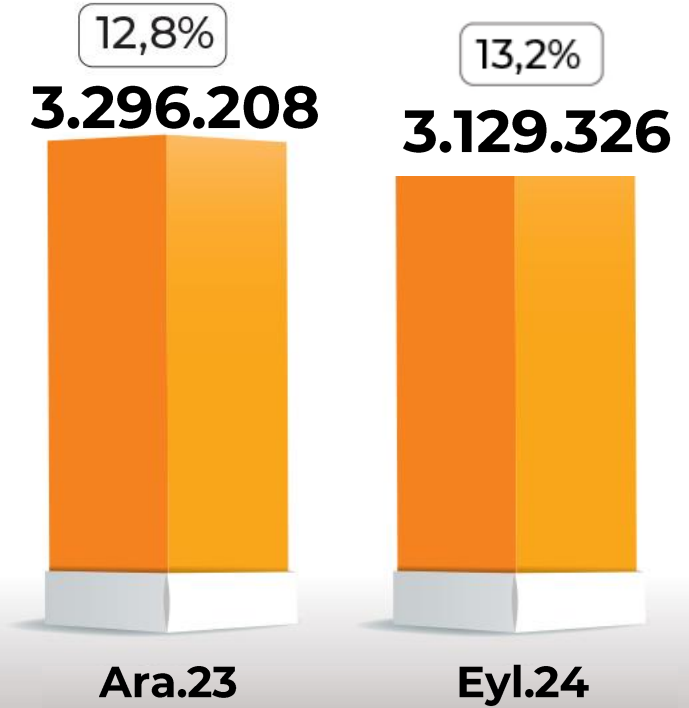
TMS 29 Etkileri Hariç



NET BORÇ / FAVÖK



NET İŞLETME SERMAYESİ / HASILAT



* Hesaplamalarda kullanılan Hasılat ve FAVÖK tutarları yıllıklandırılmıştır.

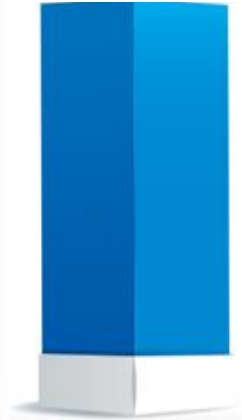
** Net borç, nakit ve nakit benzerleri ve ilişkili taraflardan diğer alacakların toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmıştır.

*** TMS 29 Etkileri dahildir.



HASILAT

6.764.360



1Ç24

5.064.530



2Ç24

5.494.816



3Ç24

* Bin TL, TMS 29 etkileri dahildir.



BRÜT KAR

%16,8
marj

1.137.277



1Ç24

%27,5
marj

1.391.224



2Ç24

%20,4
marj

1.120.774



3Ç24



FAVÖK

%5,6
marj

377.059



1Ç24

%16
marj

807.959



2Ç24

%9,1
marj

502.190



3Ç24

KEREVİTAŞ

İŞ BİRİMİ BAZINDA SONUÇLAR



SuperFresh

ÜLKER
Bizim
yağ

ÜLKER
TEREYAG

LUNA

Sabah

Yayla
Lezzet dolu yaşam
Kahvaltı & Öğün

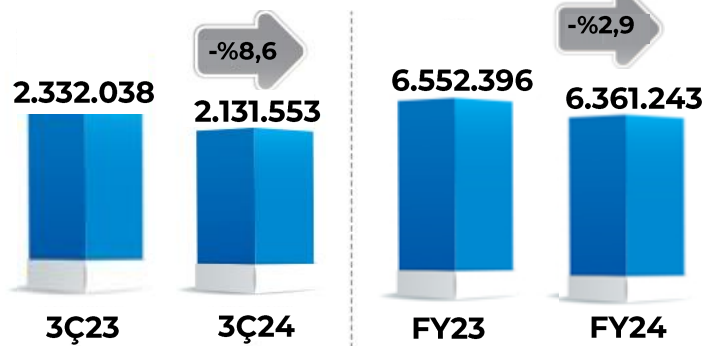
Halk

USTAM
PASTACILIK ÜRÜNLERİ

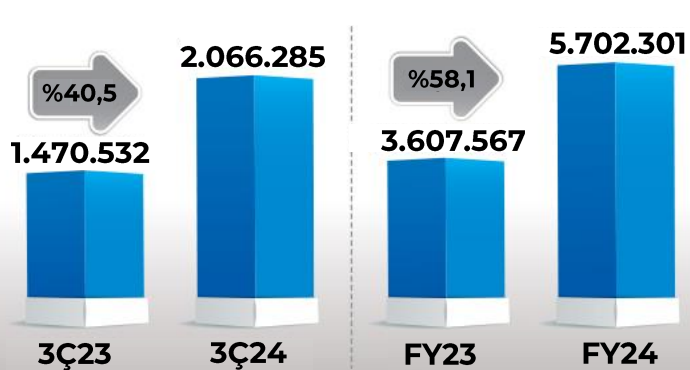


HASILAT

TMS 29 Etkileri Dahil

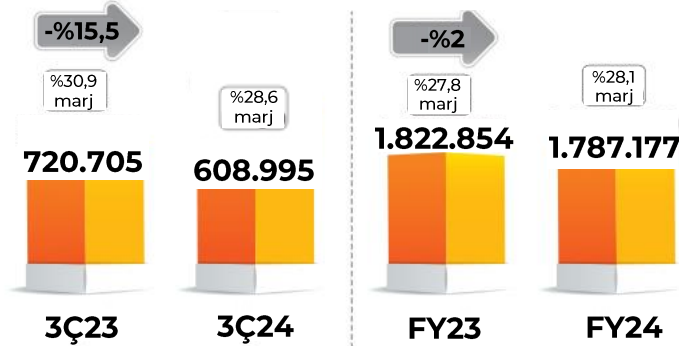


TMS 29 Etkileri Hariç

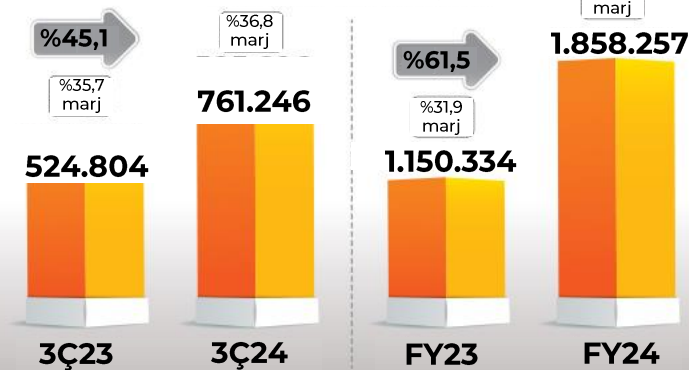


BRÜT KAR

TMS 29 Etkileri Dahil

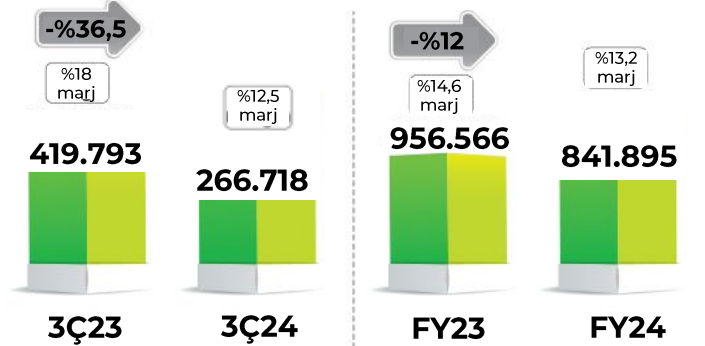


TMS 29 Etkileri Hariç

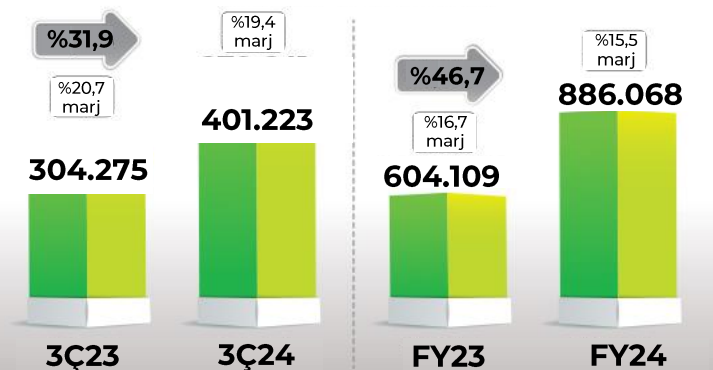


FAVÖK

TMS 29 Etkileri Dahil



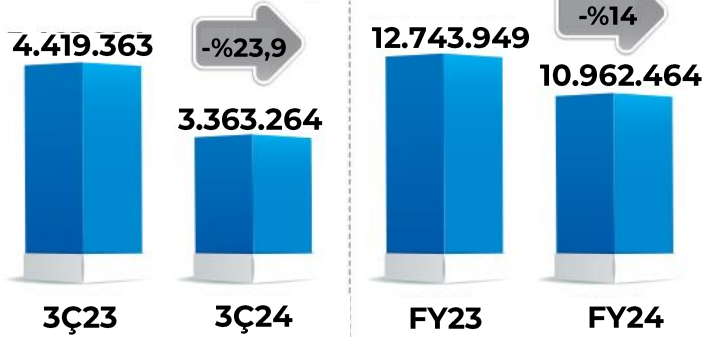
TMS 29 Etkileri Hariç



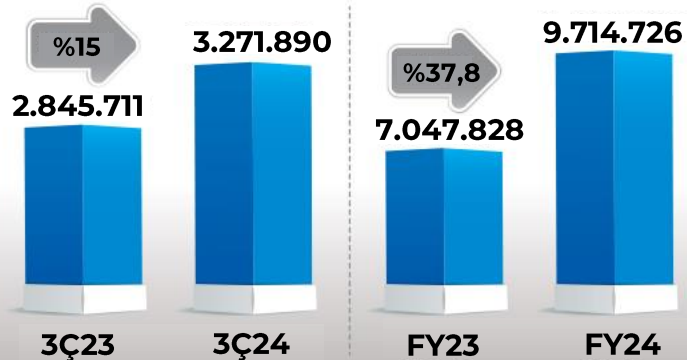


HASILAT

TMS 29 Etkileri Dahil

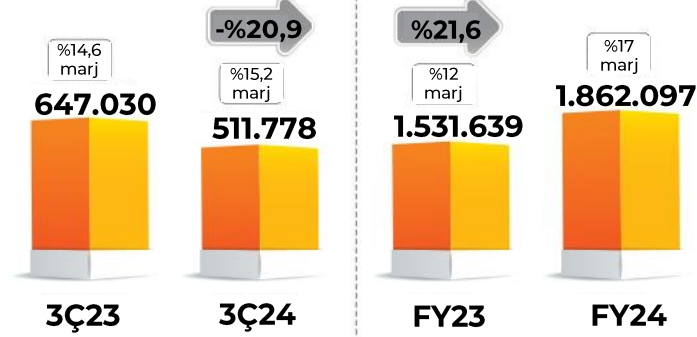


TMS 29 Etkileri Hariç

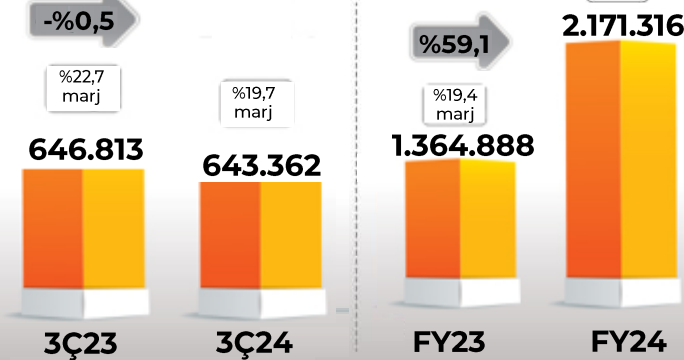


BRÜT KAR

TMS 29 Etkileri Dahil

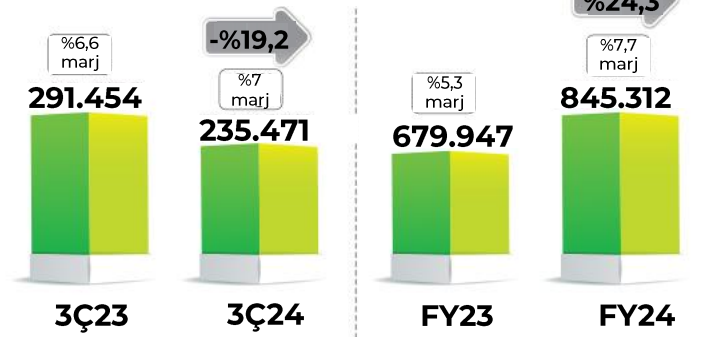


TMS 29 Etkileri Hariç

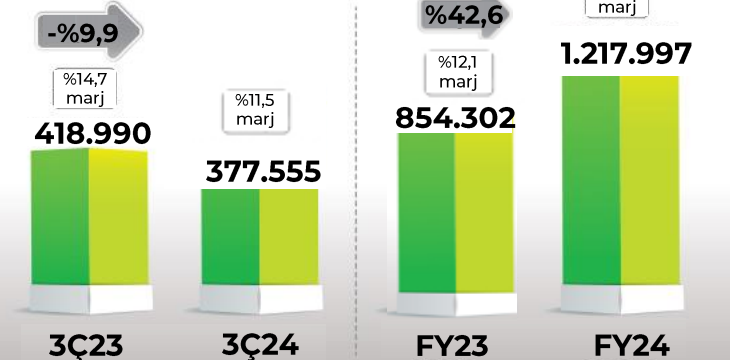


FAVÖK

TMS 29 Etkileri Dahil

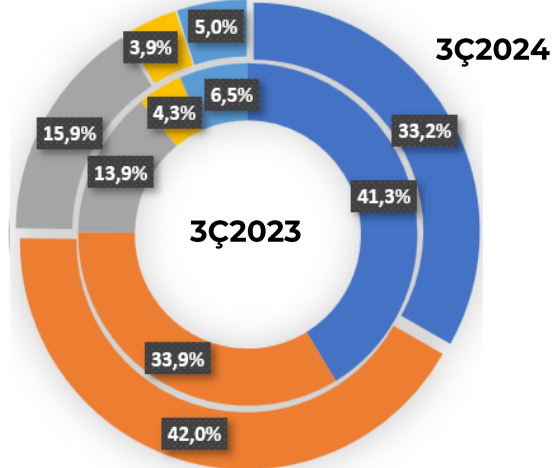


TMS 29 Etkileri Hariç

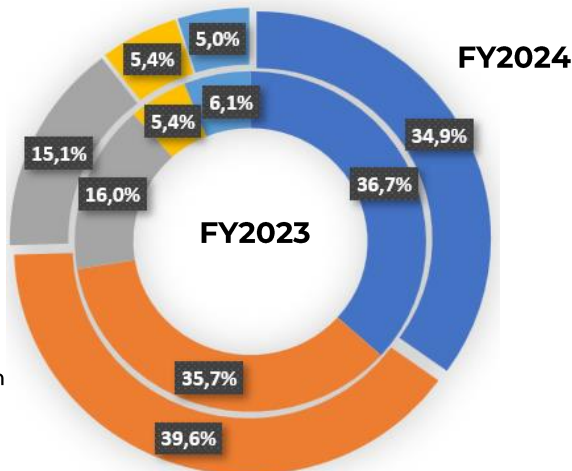


DONDURULMUŞ&KONSERVE İŞ BİRİMİ

3Ç23 Hasılat
2.332.038 TL
3Ç24 Hasılat
2.131.553 TL



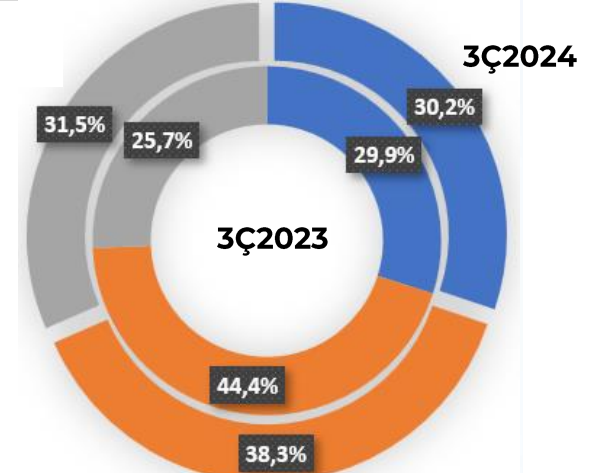
FY23 Hasılat
6.552.396 TL
FY24 Hasılat
6.361.243 TL



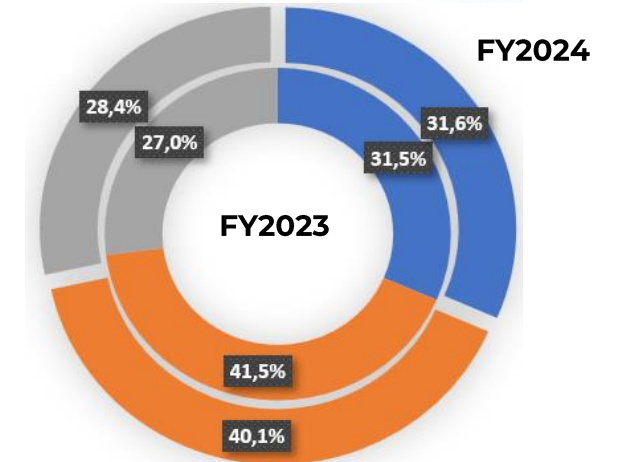
- Patates & Sebze Meyve Dondurulmuş
- Unlu Mamuller
- Ton Balığı&Sebze Meyve Kons.
- Ziraî Malzeme ve Yan Ürün Satışları
- Diğer

YAĞ İŞ BİRİMİ

3Ç23 Hasılat
4.419.363 TL
3Ç24 Hasılat
3.363.264 TL



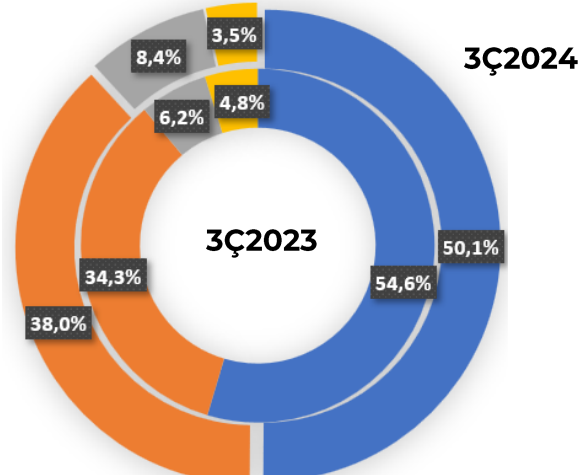
FY23 Hasılat
12.743.949 TL
FY24 Hasılat
10.962.464 TL



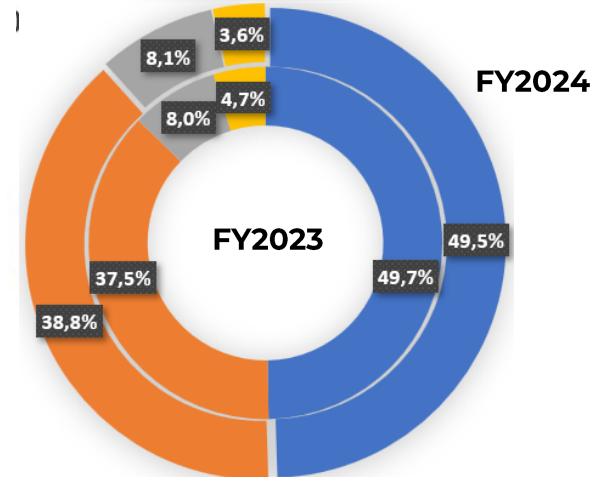
- Tüketici Margarin
- Endüstriyel Yağlar
- Pastacılık & Catering & Yemeklik Yağlar

DONDURULMUŞ&KONSERVE İŞ BİRİMİ

3Ç23 Satış Hacmi
31.027 ton
3Ç24 Satış Hacmi
29.554 ton



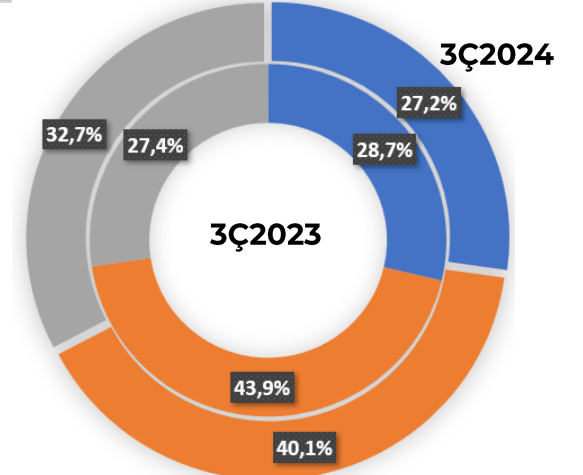
FY23 Satış Hacmi
84.391 ton
FY24 Satış Hacmi
87.978 ton



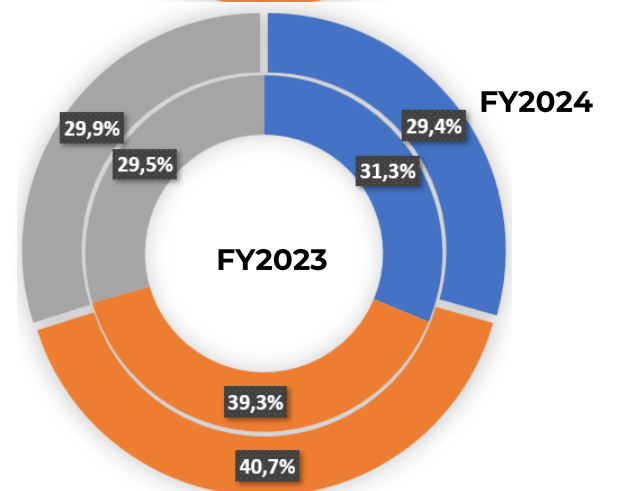
- Patates & Sebze-Meyve Dondurulmuş
- Unlu Mamuller
- Ton Balığı&Sebze Meyve Kons.
- Diğer

YAĞ İŞ BİRİMİ

3Ç23 Satış Hacmi
66.777 ton
3Ç24 Satış Hacmi
60.870 ton



FY23 Satış Hacmi
190.926 ton
FY24 Satış Hacmi
186.207 ton



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

KEREVİTAS

ÖNCELİKLERİMİZ



1

SUSTAIN
LEADERSHIP
(LİDERLİĞİMİZİ
SÜRDÜRMEK)



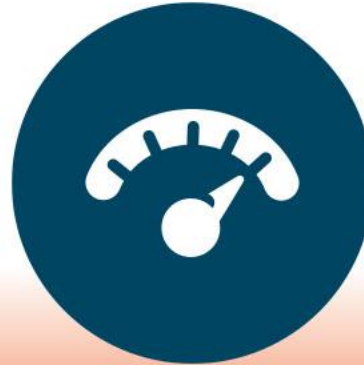
2

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)



KEREVİTAS

EKLER



HANE PENETRASYONU

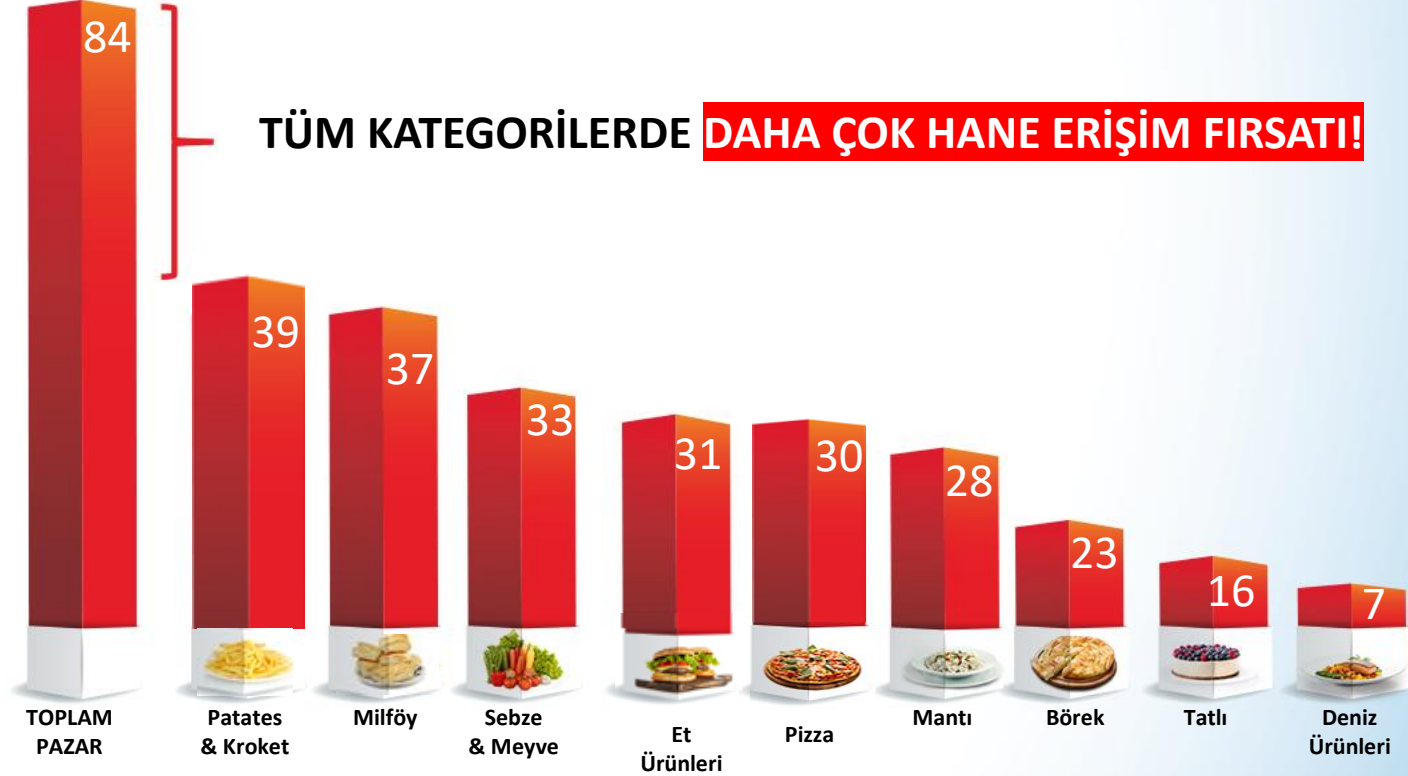
KATEGORİ BAZINDA DAHA YÜKSEK HANE ERİŞİMİNE ULAŞMA POTANSİYELİNE SAHİP



TAZE DONDURULMUŞ GIDA PAZARI
HANE PENETRASYONU (%)



TAZE DONDURULMUŞ GIDA KATEGORİLERİ
HANE PENETRASYONU (%)



Kaynak: IPSOS Dondurulmuş Gıda Pazarı MAT 2024 Eylül

Margarin Pazarı, Ciro Pazar Payı %

PAKET PAZARININ LİDERİYİZ



69,4

+47,1
Puan

22,3

KEREVİTAŞ

Rakip

KASE PAZARININ LİDERİYİZ



61,8

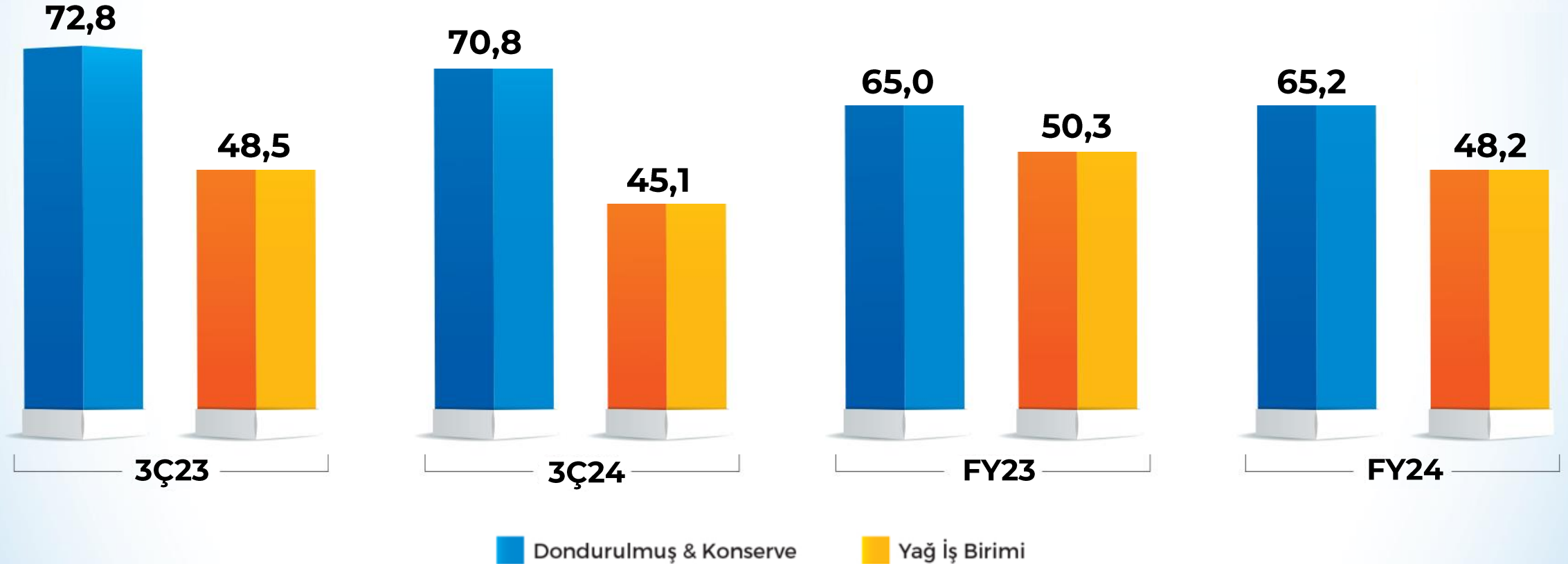
+24,4
Puan

37,4

KEREVİTAŞ

Rakip





	TMS 29 ETKİLERİ DAHİL			TMS 29 ETKİLERİ HARIÇ		
VARLIKLAR (Bin TL)	Eyl.24	Ara.23	Değişim	Eyl.24	Ara.23	Değişim
Dönen Varlıklar	14.453.732	12.009.495	20,4%	14.305.457	8.702.055	64,4%
Nakit ve Benzerleri	145.006	60.319	140,4%	145.006	44.398	226,6%
Ticari Alacaklar	3.400.453	3.616.391	-6,0%	3.400.453	2.661.844	27,7%
Diğer Alacaklar	6.299.511	2.614.224	141,0%	6.299.511	1.924.200	227,4%
Stoklar	3.588.663	4.562.874	-21,4%	3.495.767	3.247.101	7,7%
Peşin Ödenmiş Giderler	623.894	632.778	-1,4%	568.516	439.625	29,3%
Diğer Dönen Varlık Kalemleri	396.204	522.910	-24,2%	396.204	384.888	2,9%
Duran Varlıklar	9.460.297	9.896.369	-4,4%	7.030.972	6.327.803	11,1%
YAGM, Maddi ve Maddi Olmayan DV (Net)	9.112.883	9.465.327	-3,7%	6.231.286	6.005.072	3,8%
Ertelenmiş Vergi Varlığı	282.531	348.263	-18,9%	748.006	265.298	181,9%
Diğer Duran Varlık Kalemleri	64.883	82.780	-21,6%	51.680	57.433	-10,0%
TOPLAM VARLIKLAR	23.914.029	21.905.864	9,2%	21.336.428	15.029.858	42,0%
KAYNAKLAR (Bin TL)	Eyl.24	Ara.23	Değişim	Eyl.24	Ara.23	Değişim
Kısa Vadeli Yükümlülükler	11.496.979	9.381.825	22,5%	11.496.979	6.911.672	66,3%
Finansal Borçlar	4.687.787	3.084.778	52,0%	4.687.787	2.270.551	106,5%
Ticari Borçlar	4.229.104	5.393.997	-21,6%	4.229.104	3.970.251	6,5%
Diğer Borçlar	1.123.665	136.176	725,2%	1.123.665	100.232	1021,1%
Kısa Vadeli Karşılıklar	615.427	205.441	199,6%	615.427	151.215	307,0%
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülük Kalemleri	840.996	561.433	49,8%	840.996	419.422	100,5%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.982.279	2.624.516	-24,5%	1.678.917	1.645.143	2,1%
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	560.002	641.586	-12,7%	560.002	472.240	18,6%
Diğer Borçlar	475.354	778.262	-38,9%	475.354	572.840	-17,0%
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	619.589	887.967	-30,2%	316.226	366.956	-13,8%
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülük Kalemleri	327.334	316.700	3,4%	327.334	233.107	40,4%
ÖZKAYNAKLAR	10.434.771	9.899.523	5,4%	8.160.532	6.473.044	26,1%
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	9.940.535	9.417.601	5,6%	7.470.727	5.925.682	26,1%
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	494.235	481.921	2,6%	689.805	547.362	26,0%
TOPLAM KAYNAKLAR	23.914.029	21.905.864	9,2%	21.336.428	15.029.858	42,0%

(Bin TL)	TMS 29 ETKİLERİ DAHİL		
	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	Değişim
Hasılat	17.323.706	19.296.345	-10,2%
Satışların Maliyeti	(13.674.432)	(15.941.851)	-14,2%
BRÜT KAR	3.649.274	3.354.494	8,8%
BRÜT KAR MARJİ	21,1%	17,4%	
Toplam Faaliyet Giderleri	(2.347.924)	(2.098.932)	11,9%
Faaliyet Karı (Yatırımcı İlişkileri)	1.301.350	1.255.562	3,6%
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler&Giderler, net	(941.459)	(745.837)	-26,2%
Esas Faaliyet Karı	359.892	509.725	-29,4%
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler&Giderler, net	1.593.015	888.492	79,3%
Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı	1.952.906	1.398.216	39,7%
Finansman Gelirleri&Giderleri, net	(1.521.373)	(1.742.873)	12,7%
Parasal Kazanç / Kayıp	484.771	359.149	35,0%
Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	916.304	14.492	6222,7%
Vergi Gideri	36.530	119.397	69,4%
DÖNEM NET KARI	952.834	133.889	611,7%
Amortisman Gideri	385.857	380.951	1,3%
FAVÖK	1.687.207	1.636.513	3,1%
FAVÖK MARJİ	9,7%	8,5%	

TMS 29 ETKİLERİ HARİÇ		
1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	Değişim
15.417.027	10.655.396	44,7%
(11.387.454)	(8.140.173)	39,9%
4.029.573	2.515.222	60,2%
26,1%	23,6%	
(2.061.630)	(1.150.124)	79,3%
1.967.942	1.365.099	44,2%
(781.564)	(388.076)	-101,4%
1.186.379	977.023	21,4%
1.429.778	471.742	203,1%
2.616.157	1.448.766	80,6%
(1.261.620)	(916.502)	-37,7%
-	-	-
1.354.537	532.263	154,5%
166.048	(157.729)	-205,3%
1.520.585	374.535	306,0%
136.122	93.313	45,9%
2.104.064	1.458.412	44,3%
13,6%	13,7%	

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.

KEREVİTAS

Yatırımcı İlişkileri

yatirimci@kerevitas.com.tr

Borsa İstanbul: KERVİT.IS - Bloomberg: KERVİT TI