



2023
Yıl Sonu & 4Ç
Finansal Sonuçları

AtaKey
Patates Gıda San. Tic. A.Ş.

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilere İlişkin Uluslararası Muhasebe Standardı 29 (TMS 29) Uyarınca Mali Tabloların Revizyonu: Yüksek enflasyonlu ekonominin işlevsel para birimiyle faaliyet gösteren kuruluşların, mali raporlarını TMS 29'un zorunlu kıldığı şekilde genel fiyat seviyelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde ayarlamaları gerekmektedir. Bu düzenleme 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren tüm raporlama dönemleri için, Şirketimiz gibi Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) uyan Türk kuruluşlarını içermektedir.

Şirketimiz, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, bir önceki yılın ilgili dönemine ait verileri de içeren mali raporlarını TMS 29'a uygun olarak düzeltmiştir.

Bu sunumunda, SPK'nın 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. Bu bilgilere ilave olarak, SPK'nın 07.03.2024 tarihli İlke Kararı doğrultusunda; Şirketimiz finansal raporları ile aynı sorumluluk esaslarına tabi olmak üzere; yatırımcı ve analistler tarafından sağlıklı bir analiz yapılabilmesi için, seçilmiş gösterge niteliğindeki kalemler için tarihi maliyetlere göre hazırlanan verilere de yer verilmiştir. Söz konusu ilave bilgiler, sadece bu döneme özgü olarak açıklanmış olup, bağımsız denetimden geçmemiş, yönetim raporlaması kapsamında hazırlanan bilgileri içermektedir.

Bu sunum, ATAKey'in planları, hedefleri, beklentileri ve niyetlerine ilişkin beyanlar içermektedir. İleriye yönelik beyanlar genellikle "olabilir", "olacak", "beklemek", "niyet etmek", "tahmin etmek", "planlamak", "hedeflemek", "inanmak" gibi kelimelerin kullanımıyla tanımlanabilir. " veya benzer anlama sahip başka kelimeler. Bu ileriye dönük beyanlar, yönetimin mevcut görüş ve varsayımlarını yansıtmaktadır ve doğası gereği önemli ticari, ekonomik ve diğer risklere ve belirsizliklere tabidir. Bu ileriye dönük beyanlar, ATAKey'in aşağıdakilere ilişkin beklenti ve inançlarına ilişkin beklentileri içermektedir: (1) ATAKey'in satış, gelir ve üretim kapasitesi ve genişleme fırsatları ve bu büyümenin itici güçleri ve hızı, (2) ATAKey'in üretim hattı ve uzun vadeli büyüme hedefi, (3) ATAKey'in girişimlere yönelik yaklaşımı ve hedefleri, (4) ATAKey'in iş stratejileri, stratejik girişimleri ve büyüme beklentileri, (5) sermaye tahsisi, (6) ATAKey'in hissedarları için değer yaratma yeteneği, (7) pazarlarındaki rekabet ve göreceli konumu ve (8) gelir kaynakları ve ATAKey'in mali ve operasyonel performansını etkileyen faktörler. Bu risklerden ve belirsizliklerden herhangi birinin gerçekleşmesi veya yönetimin temel varsayımlarından herhangi birinin yanlış çıkması durumunda, ATAKey'in faaliyetlerinden veya finansal koşullardan elde ettiği gerçek sonuçlar, burada açıklanan, tahmin edilen, inanılan, tahmin edilen veya beklenenlerden önemli ölçüde farklı olabilir. Geleceğe yönelik beyanlar yalnızca bu tarih itibarıyla geçerli olup, ATAKey'in söz konusu beyanları bu tarihten sonra meydana gelebilecek değişiklikleri yansıtacak şekilde güncelleme yükümlülüğü yoktur.



Temel Göstergeler

AtaKey
Patates Gıda San. Tic. A.Ş.

Halka Arz Değerleme Tahminleri ve Gerçekleşen Finansallar



Muhasebe Yöntemi	TMS 29 Uygulanmamış***					TMS 29 Uygulanmış		
	Gerçekleşen	Gerçekleşen	Gerçekleşen	FTR Tahmini*	Hedef Gerçekleşme Oranı%**	Gerçekleşen	Gerçekleşen	Gerçekleşen
(Milyon TRY)	2022	2023	Büyüme	2023	2023	2022	2023	Büyüme
Hasılat	1,106	1,998	81%	2,261	88%	2,146	2,548	19%
FAVÖK	519	683	32%	733	93%	613	636	4%
FAVÖK Marjı %	47%	34%	-13%	32%	106%	29%	25%	-4%

* FTR : Fiyat Tespit Raporu, Halka arz değerlemesi, enflasyon muhasebesi (TMS 29) uygulanmadan gerçekleştirilmiştir.

** FTR Tahminlerinin hedef gerçekleşme oranı, 2023 yıl sonu gerçekleştirmelerinin FTR Yıl sonu tahminlerine bölünmesi ile elde edilmiştir.

*** TMS 29 uygulanmamış rakamlar yalnızca tarihsel karşılaştırma amacıyla verilmiştir.

Öne Çıkanlar



1

Sözleşmeli tarım ile tohumdan sofraya uçtan uca yolculuk

2

Avrupa'nın en büyük üreticilerinden biri olarak güçlü talep avantajı

3

Küresel ihracat pazarlarına erişim sağlayan global sertifikasyon

4

Yüksek marjlı geniş ürün portföyü

5

Düşük borçluluk, istikrarlı nakit akışı ve sürdürülebilir karlılık

1.1 Kalite ve Yeniliğe Bağlılıkla Eşsiz Tarımsal Yolculuk : Üç Yıllık Üretim Döngüsü



1. YIL

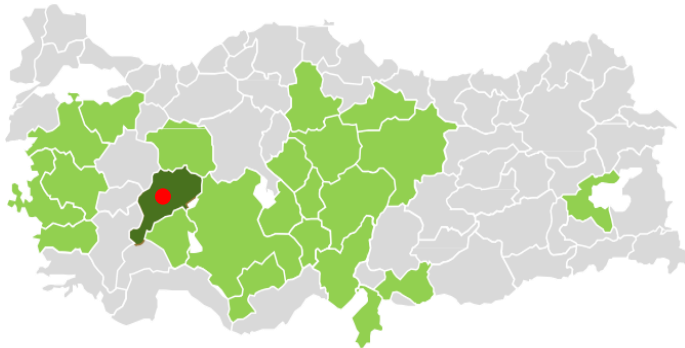
- Premium tohumlar için küresel kaynak kullanımı
- Stratejik tohum işleme, depolama ve geliştirme

2. YIL

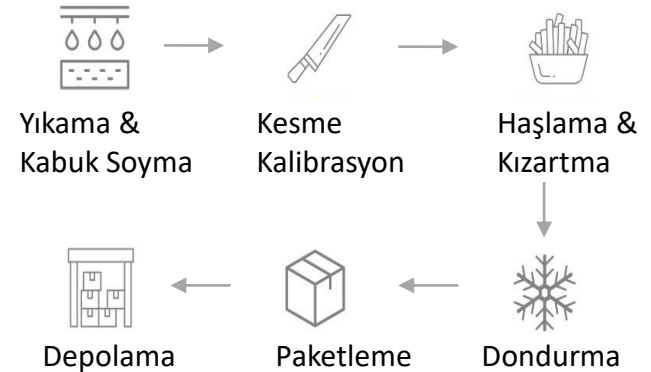
- Tohum işleme ve ekim için kiralanılan arazilere sevkiyat
- Risk kontrollü ve çeşitlendirilmiş **sözleşmeli tarım**

3. YIL

20'den fazla ilde hasat



Fabrikada Patates İşleme Sürecimiz



1.2 Sürdürülebilir Tarım Modelinde Yüksek Kaliteli Patates Üretimi



2023 Üretim

Avrupa'nın en büyüklerinden biri olarak Türkiye'nin lider dondurulmuş patates üreticisi olmaya devam etti

%21 Pazar Payı*

59.4Bin Ton
Üretim

+350 Çiftçi
Sözleşmeli tarımla desteklenen

2024'ün 1. Çeyreğindeki Üretim Gelişmeleri

- Türkiye'nin en verimli bölgelerinde 3.768 dekar arazide Patates Tohumu Üretim Arazisi Kiralama hakkı elde edildi
- Verimli ve sürdürülebilir ESG uygulamaları doğrultusunda, sıfır atık hedeflerine doğru yol alınıyor.
- Soğan halkası ve peynir çubukları gibi yüksek marjlı yeni ürün yatırımına başlandı.

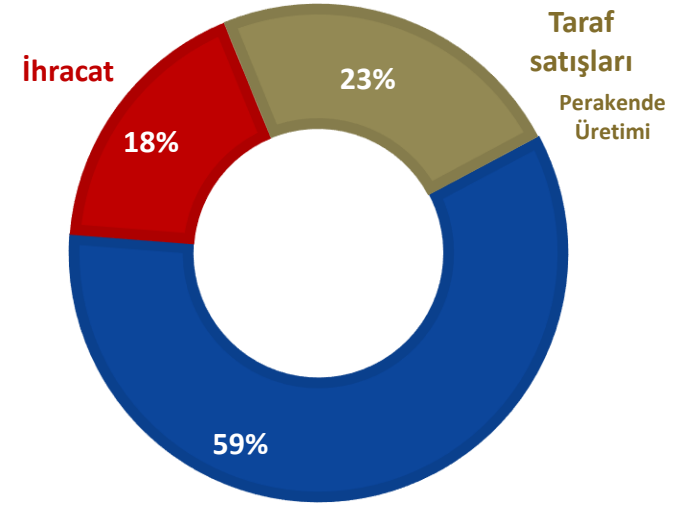


2.1 TFI Ekosistem Sinerjisini, 3.Taraf Satışları ve İhracat ile Güçlendiren Talep Avantajı



3000'den fazla global HRS restoranına ürün tedariki

AtaKey Müşteri Bazında Gelir Dağılımı

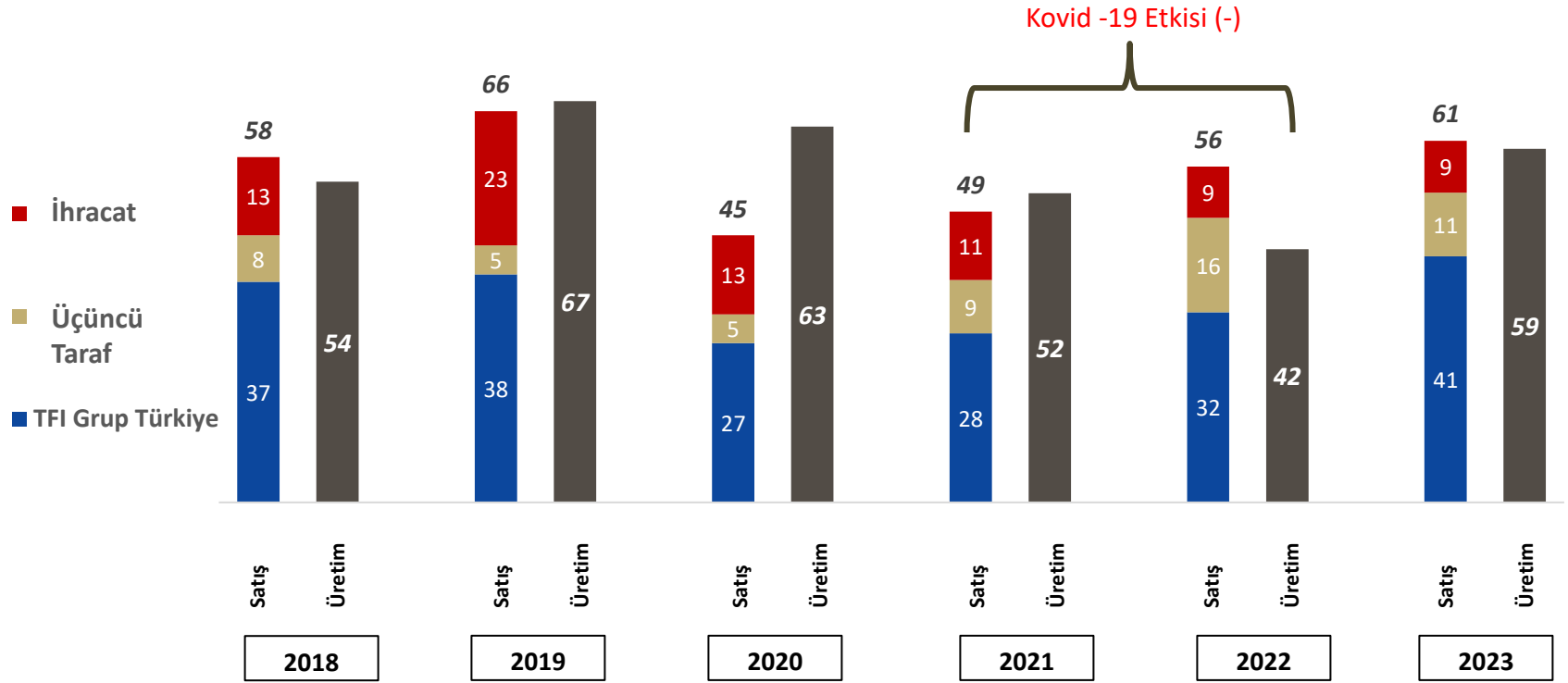


TFI Grup TAB Gıda Türkiye

2023 yılsonu itibarıyla

2.2 Reel büyüme ile COVID öncesi üretim hacmine dönüş

Üretim ve Satış Hacimleri (Bin Ton)

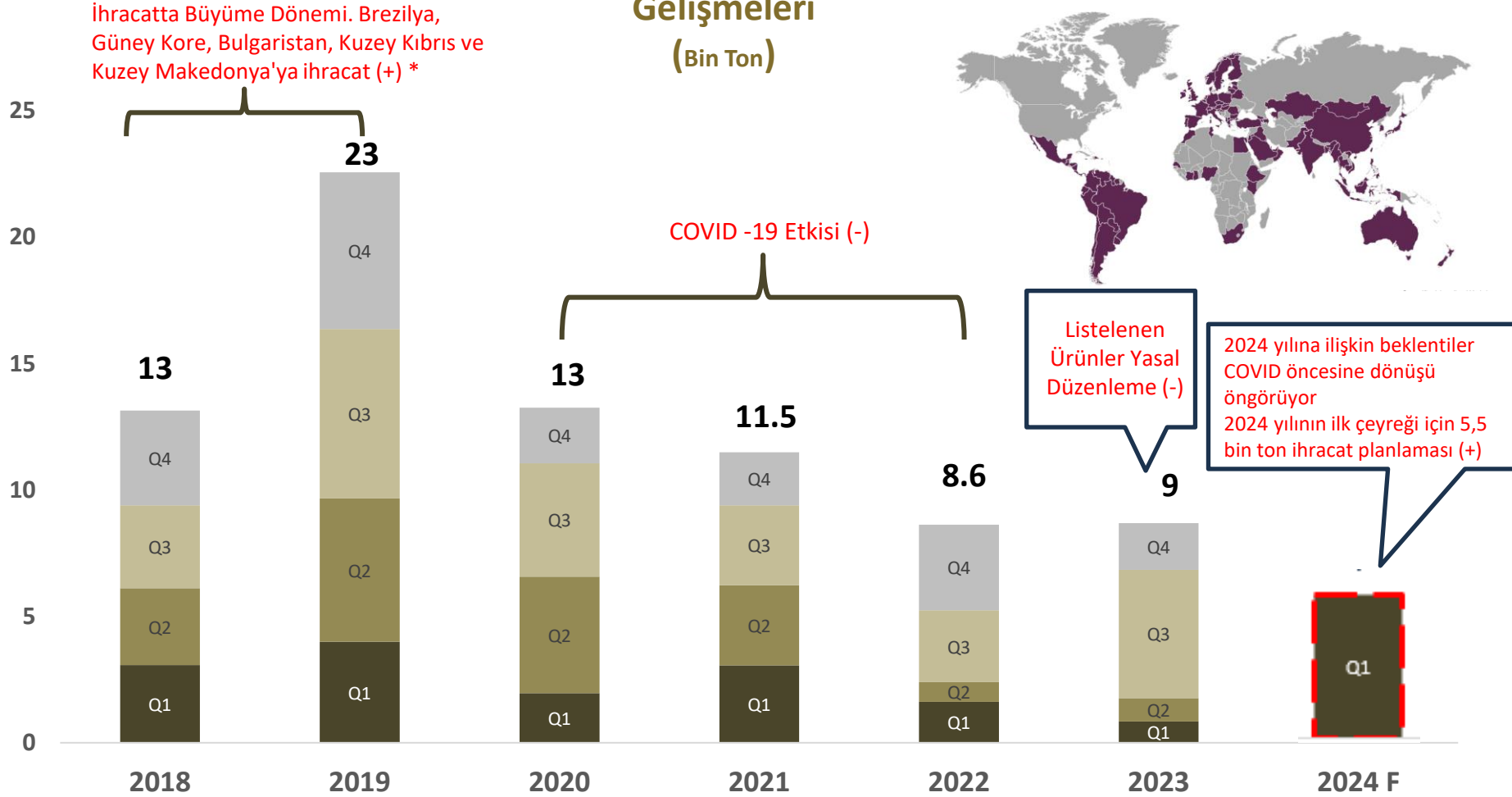


3. Global RBI sertifikası ile ihracatta rekabet avantajı



Çeyreklik İhracat Hacim Gelişmeleri (Bin Ton)

RBI Sertifikası + 100 Ülke**



*İhracat yapılan ülkeler arasında Çin'in yanı sıra Brezilya, Bulgaristan, Güney Kore, Kuzey Makedonya ve Kuzey Kıbrıs bulunmaktadır.

**RBI (Uluslararası Restoran Markası) sertifikası kapsamında potansiyele sahip ülkeler.

Hacmi olumlu/olumsuz etkileyen (+)/(-) bağımsız olaylar.

4. Geniş ürün portföyüne yüksek kar marjlı yeni ürünler

2 Yıl Raf
Ömrü

Mevcut Ürün Portföyü

Trans yağ
içermez

GDO
içermez



Parmak patates



Elma dilimli patates



Kaplama Elma Dilimli



Kaplama Kafes



Şeffaf Kaplama Kafes



Tırtıklı Patates



Kaplama Tırtıklı Patates

2024 Yeni Ürünler

Yüksek marjlı ürün grubu yatırımı 2024'ün ilk çeyreğinde başladı



Kaplama Soğan Halkası



Peynir Çubukları

Yatırım Projeksiyonları

Hedef

Üretim Başlangıç Hedef Tarihi

Kasım-24

Toplam Yatırım Tutarı

9 Milyon Euro

Proje Borç Oranı

50%

Kapasite

10 Bin Ton

Katma Değer

Yüksek Kar Marjı



2023 Yıl Sonu Finansal Sonuçları

**TMS 29 Uygulanmamış
Karşılaştırma Amaçlı
Seçilmiş Göstergeler**

AtaKey
Patates Gıda San. Tic. A.Ş.

2022 Yılı COVID dönemi biriken stok etkileri 2023 yılında normalize oldu. Sürdürülebilir karlılık ve büyüme



TMS 29 uygulanmamış *

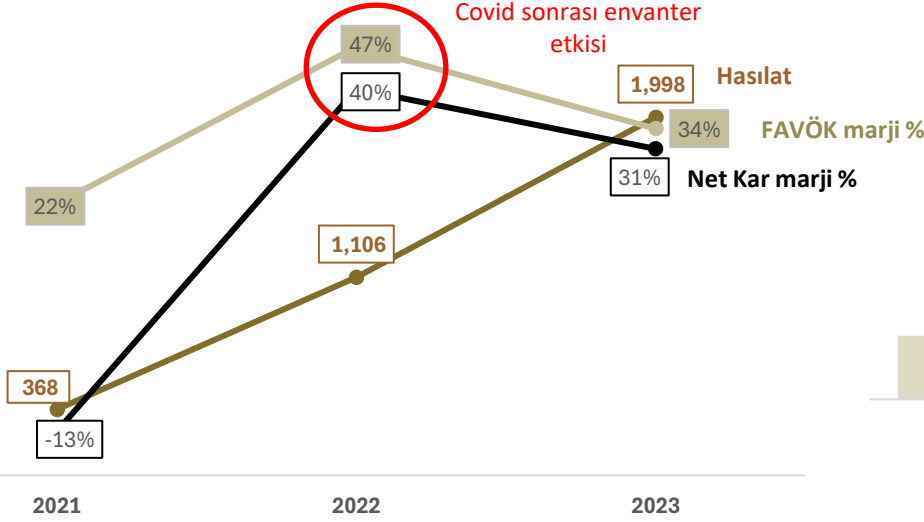
Hasılat (TRY)	Brüt kar (TRY)	FAVÖK (TRY)	Net Kar (TRY)
4Ç 2023 559 Milyon +37% y/y	4Ç 2023 165 Milyon 29% Marjı	4Ç 2023 159 Milyon 28% Marjı	4Ç 2023 320 Milyon 57% Marjı
Tüm yıl 2023 1.998 Milyon +81% y/y	Tüm yıl 2023 704 Milyon +39% y/y	Tüm yıl 2023 683 Milyon +32% y/y	Tüm yıl 2023 619 Milyon +39% y/y
	2023 Yılı Brüt kar marjı %35	2023 Yılı FAVÖK marjı 34%	2023 Yılı Net kar marjı 31%

* TMS 29 uygulanmamış rakamlar yalnızca tarihsel karşılaştırma amacıyla verilmiştir

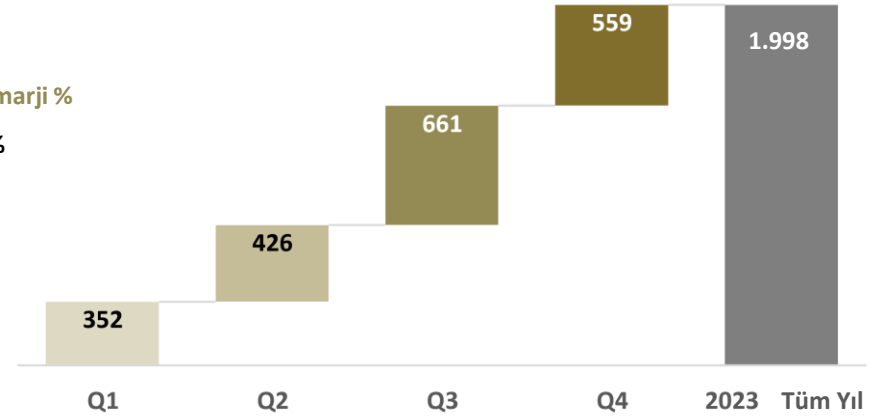
TMS 29* Uygulanmamış Temel Finansal Rakamlar



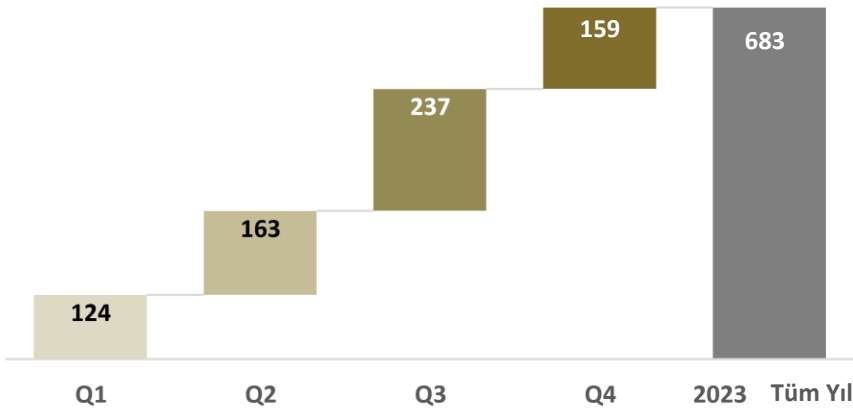
Hasılat (Milyon TL) ve Marj % Trendi



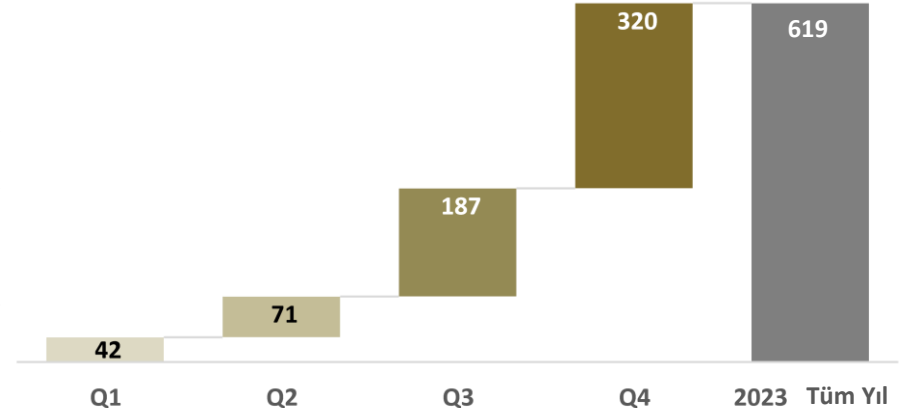
2023 Hasılat (Milyon TRY)



2023 FAVÖK (Milyon TRY)



2023 Net Kar (Milyon TRY)

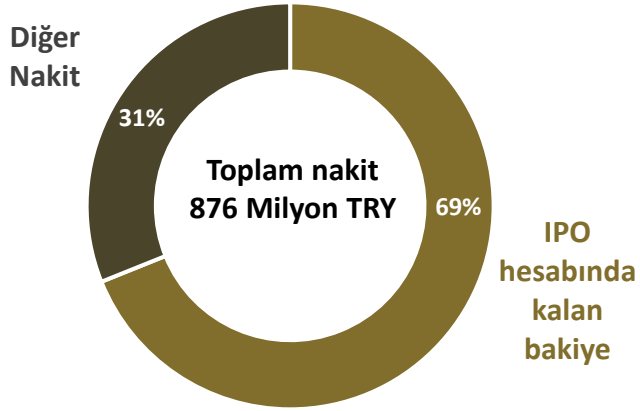


* TMS 29 uygulanmamış rakamlar yalnızca tarihsel karşılaştırma amacıyla verilmiştir

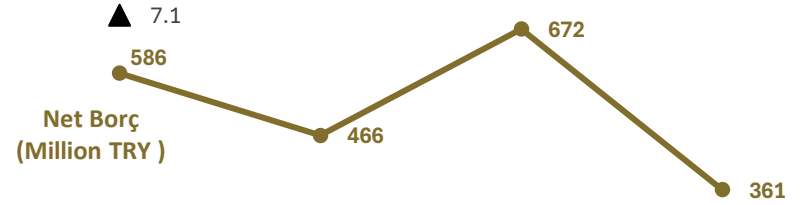
Sıfıra Yakın Borçluluk Oranı, Halka Arz ile Net – Nakit Pozisyonu ve Etkin NİS Yönetimi



Nakit Varlıklar (2023)



Net Borç (IPO Bakiyesi Dışında Bırakılmıştır)



▲ Net Borç/FAVÖK x

2021

▲ 0.90

2022

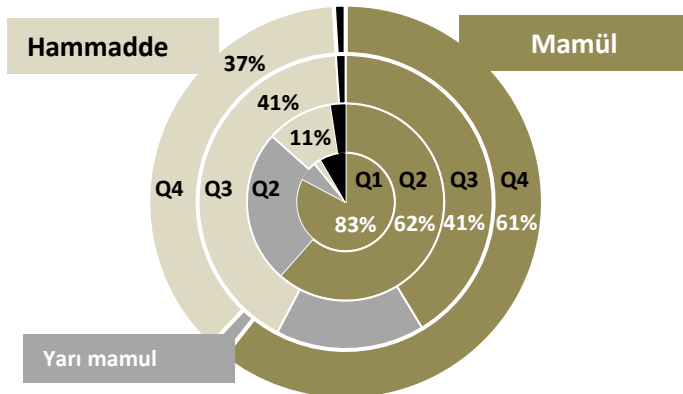
▲ 0.92

2023 Q3

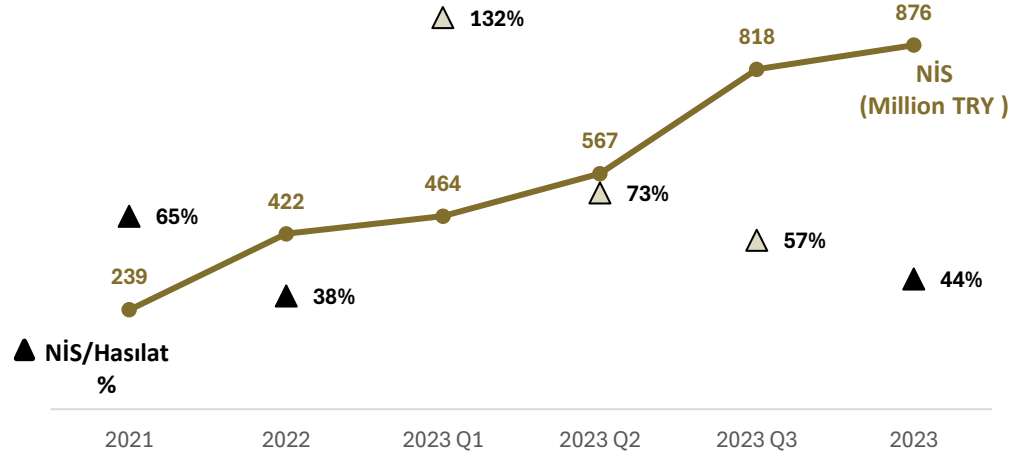
▲ 0.53

2023 Q4

Çeyreklik üretim Aşamaları (Bilanço Stok Değeri Dağılımı)



NİS* & NİS / Hasılat



*NİS = Dönen Varlık (nakit hariç) – KV Yükümlülükler (finansal borç hariç). Net işletme sermayesi (NİS), operasyonel olmayan/finansal hususları ortadan kaldıran operasyonel unsurları yansıttak şekilde hesaplanmıştır.

* TMS 29 uygulanmamış rakamlar yalnızca tarihsel karşılaştırma amacıyla verilmiştir



**Finansal
Sonuçlar
2023 4. Çeyrek - Yıl Sonu
TMS 29**

AtaKey
Patates Gıda San. Tic. A.Ş.

TMS 29 (Enflasyon Muhasebesi) ile

Hasılat
(TRY)

Tüm Yıl
2023 **2.548** Milyon
+19% y/y

2023
TMS 29'un Hasılat
üzerindeki etkisi*
+28%

Brüt kar
(TRY)

Tüm Yıl
2023 **642** Milyon
+10% y/y
25% Marj

2023
TMS 29'un Brüt
Kâr Marjı
üzerindeki etkisi*
-10%

FAVÖK
(TRY)

Tüm Yıl
2023 **636** Milyon
+4% y/y
25% Marj

2023
TMS 29'un FAVÖK
Marjı üzerindeki
etkisi*
-9%

Net Profit
(TRY)

Tüm Yıl
2023 **296** Milyon
-68% y/y
12% Marj

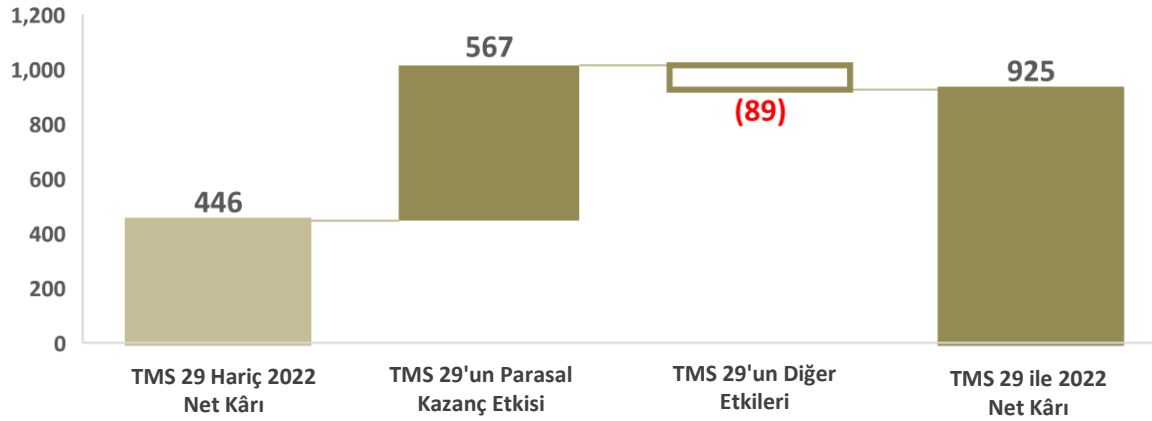
2023
TMS 29'un
Net Kâr Marjı
üzerindeki etkisi*
-19% *

*TMS 29 Etki rakamları, TMS 29 yöntemi ile hesaplanan 2023 Yıl Sonu finansalları ile TMS 29 enflasyon muhasebesi uygulanmadan hesaplanan 2023 Yıl Sonu Finansalları arasındaki farkı göstermektedir.

Enflasyon Muhasebesinin Net Kâr Üzerindeki Geçici Düzeltmeleri & Devamlı Etkileri



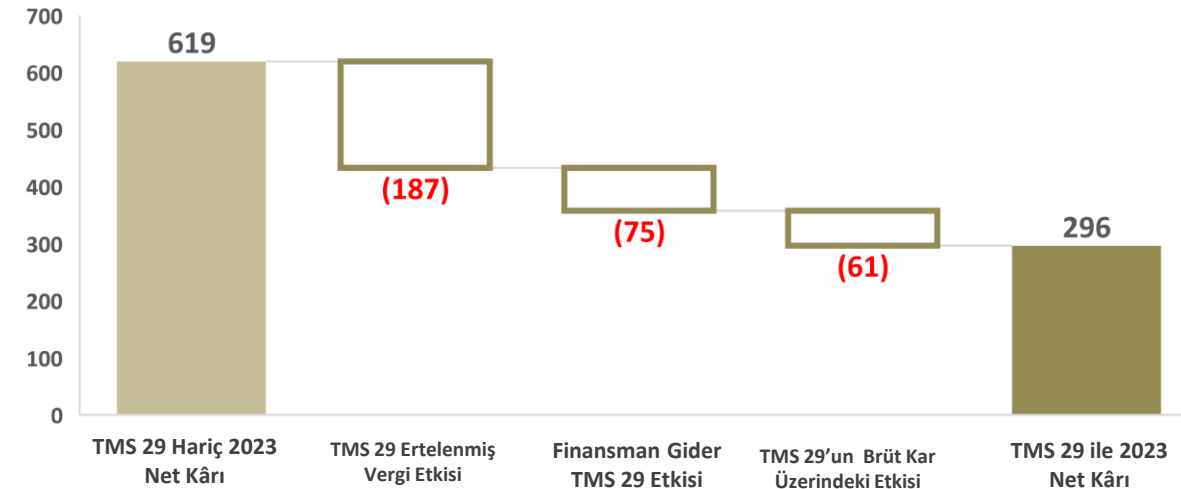
2022 Net Kâr'a Etkileri



Temel Dinamikler

Parasal Kazanç Etkisi: Enflasyon Muhasebesinin geçmiş yıllardan gelen kümülatif etkisi 2022 yılı net karını olumlu etkiler. Önümüzdeki yıllarda gerçekleşen enflasyonun finansal tablolara etkisi bir yıllık endeks oranında yansıtılacağından, bu etkinin normalize olması beklenmektedir.

2023 Net Kâr'a Etkileri



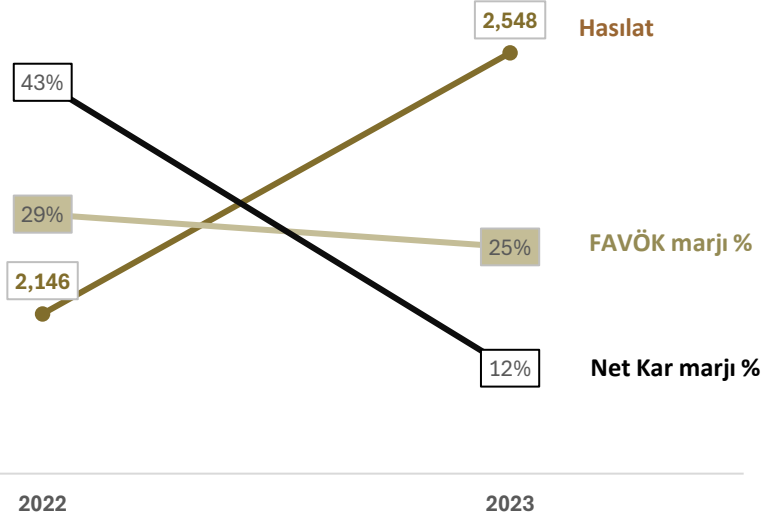
Ertelenmiş Vergi Etkisi: Teşvik ve Sabit Kıymet Değerlemesinden elde edilen vergi avantajlarının nakit çıkışı olmayan düzeltmesi, net karı olumsuz etkilemiştir.

Finansman Giderleri: Finansal borçların geçmiş dönemde ödenen faiz giderlerine ve kur farkının kar/zararı etkilerine TMS 29 düzeltmesi, net karı olumsuz etkilemiştir. 2023 yıl sonu itibarıyla borçluluk seviyesindeki belirgin düşüşe paralel bu etkinin azalması beklenir.

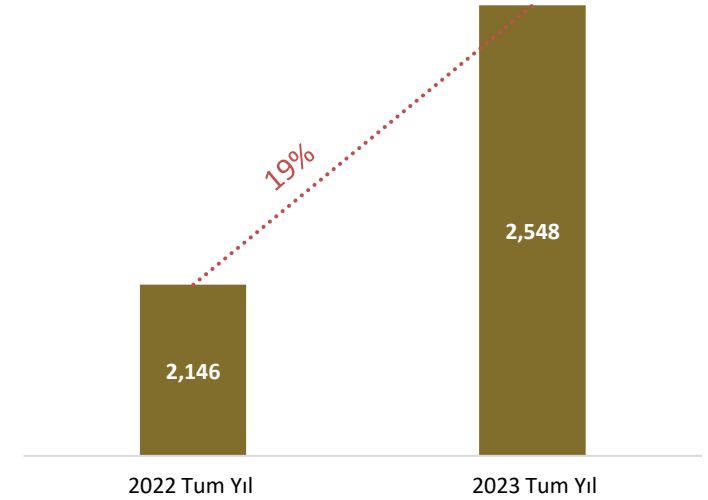
Brüt Kâr Etkisi: Enflasyon endekslemesinin SMM ve hasılatındaki artış etkilerinin netleştirilmiş halidir. Şirketin maliyetlerindeki artışı, satış fiyatlarına yansıtma kapasitesinin göstergesidir.

2022- 2023 Trendleri (TMS 29 – Enflasyon Muhasebesi ile)

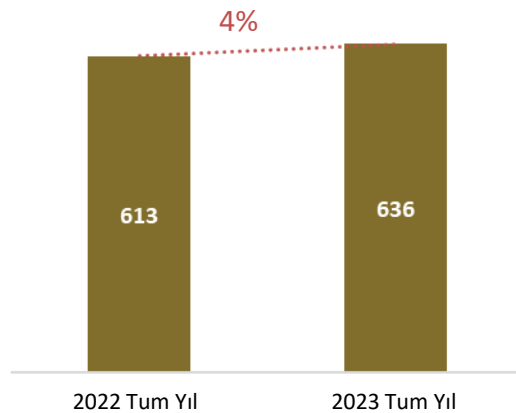
2023 Hasılat (Million TRY) & Marj Oranları



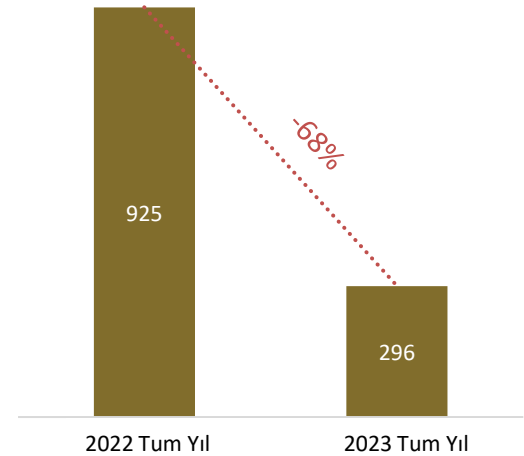
2023 Hasılat (Milyon TRY)



2023 FAVÖK (Milyon TRY)



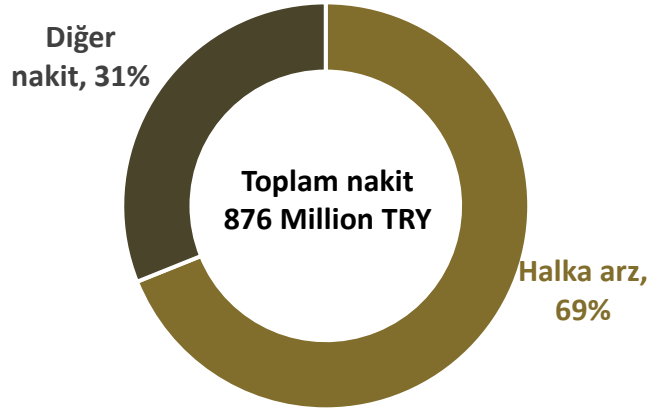
2023 Net Kar (Milyon TRY)



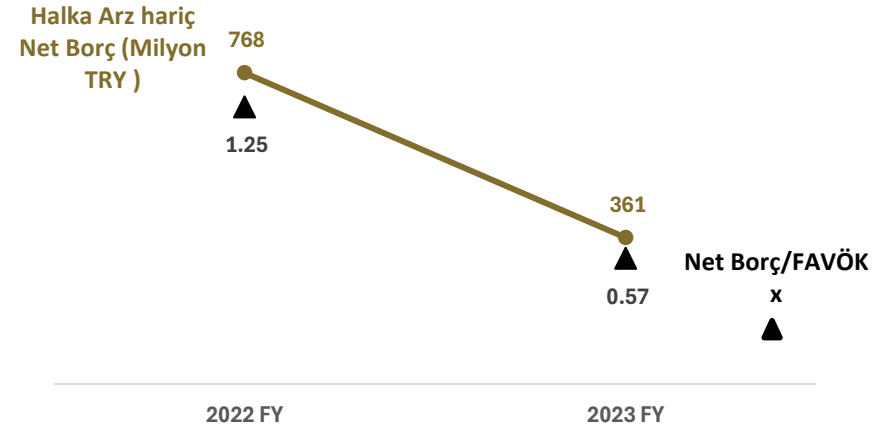
Sıfıra Yakın Borç ve Etkin Net İşletme Sermayesi Yönetimi (TMS 29 Etkisi Uygulanmış)



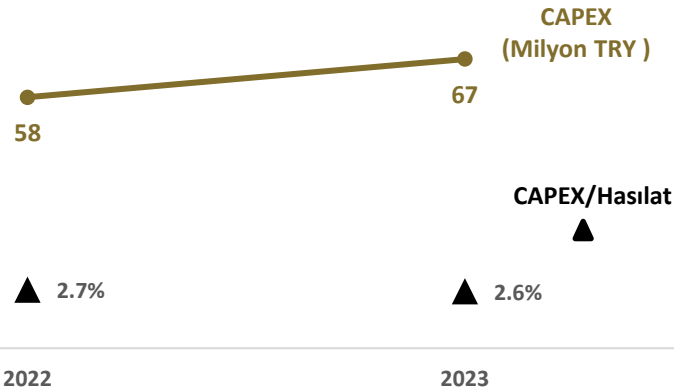
Para Durumu (2023 yıl sonu)



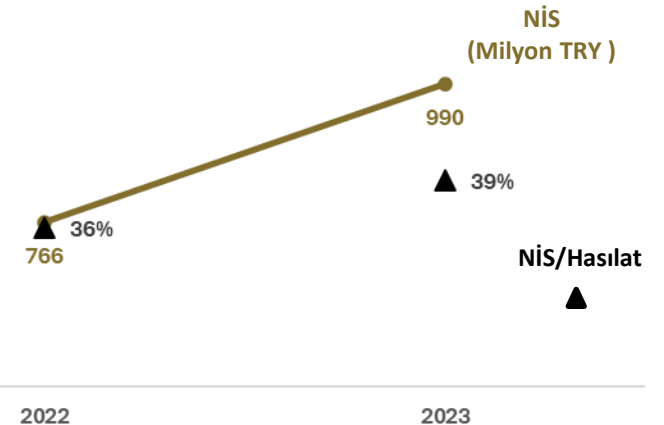
Halka Arz hariç Net Borç



CAPEX & CAPEX / Hasılat



NİS* & NİS / Hasılat



*NİS = Dönen Varlık (nakit hariç) – KV Yükümlülükler (finansal borç hariç). Net işletme sermayesi (NİS), operasyonel olmayan/finansal hususları ortadan kaldıran operasyonel unsurları yansıttık şekilde hesaplanmıştır.

**2024 Yıl sonu
(Milyon TRY)**

Hasılat 3,452*

FAVÖK 1,021*

FAVÖK marjı 30%*

Yeni Ürün Hattı Yatırımı

Üretime Başlama Hedef Tarihi

Kasım 2024

BIST Endeks Hedefleri

**BIST Katılım Endeksi'nde
kalmaya devam etmek**

**BIST Sürdürülebilirlik Endeks
Koşullarını Tamamlamak**



**2023 Yıl Sonu
Finansal
Tablolar
TMS 29 Uygulanmış**

AtaKey
Patates Gıda San. Tic. A.ř.

Bilanço (TMS 29 Etkisi Uygulanmış)



(Milyon TL)	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
VARLIKLAR		
Nakit ve nakit benzerleri	876	145
Ticari alacaklar		
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	144	181
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	52	87
Diğer alacaklar	2	3
Stoklar	1,048	868
Peşin ödenmiş giderler	5	5
Diğer dönen varlıklar	124	100
Toplam Dönen Varlıklar	2,251	1,389
DURAN VARLIKLAR		
Maddi duran varlıklar	1,590	1,303
Kullanım hakkı varlıkları	8	9
Türev varlıklar	5	10
Ertelenmiş vergi varlıkları	237	241
Toplam Duran Varlıklar	1,840	1,562
TOPLAM VARLIKLAR	4,090	2,951

(Milyon TL)	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
YÜKÜMLÜLÜKLER		
Kısa vadeli borçlanmalar	372	225
Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısım	174	420
Ticari borçlar		
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	362	290
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	10	7
Ertelenmiş gelirler	-	166
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	16
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	931	1,124
Uzun vadeli borçlanmalar	92	272
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	92	272
ÖZKAYNAKLAR		
Sermaye	139	118
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	551	546
Hisse senedi ihraç primleri	896	-
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	526	224
Riskten korunma kazançları/(kayıpları)	-120	-111
Net dönem karı	296	925
Geçmiş yıl karları	779	-145
Toplam Özkaynaklar	3,067	1,555
TOPLAM KAYNAKLAR	4,090	2,951

Gelir Tablosu (TMS 29 Etkisi Uygulanmış)

(Milyon TL)	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Hasılat	2,548	2,146
Satışların maliyeti (-)	-1,906	-1,562
Brüt kar	642	584
Genel yönetim giderleri (-)	-82	-30
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	90	82
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	-80	-61
Esas faaliyet karı	570	574
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	165	7
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-4	-8
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	731	573
Finansal gelirler	-	1
Finansal giderler (-)	-363	-189
Parasal Kayıp Kazanç	31	567
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zararı	399	953
Dönem vergi gideri (-)	-95	-20
Ertelenmiş vergi geliri	-8	-8
Net dönem karı zararı	296	925

(Milyon TL)	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
FAVÖK	636	613
FAVÖK Marjı	25%	29%

TEŞEKKÜRLER!

