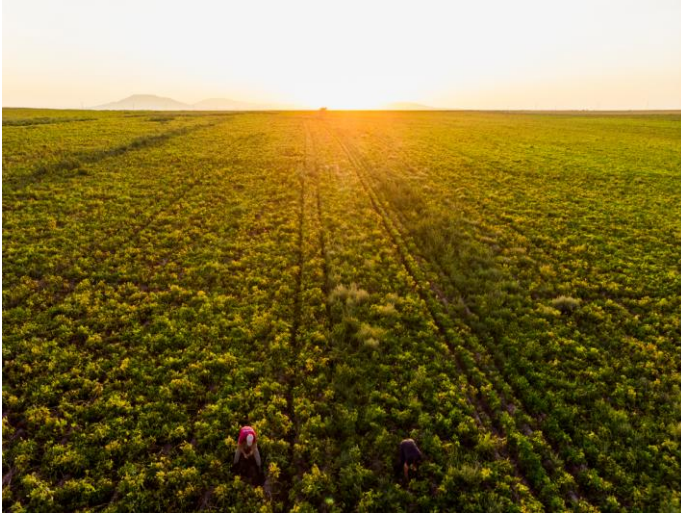




## 2023 3. eyrek Yatırımcı Sunumu





**Temel Çıkarımlar**

**AtaKey Sektör & Rekabet Avantajları**

**Stratejik Yatırım Planı**

**2023 3. Çeyrek Finansal Bilgiler**

**Sonuç**

# Temel Çıkarımlar

## Talep Avantajları

TFI yurtiçi & yurtdışı restoranları tek tedarikçisi olarak, Burger King, Popeyes, Arby's başta olmak üzere 3000 üzerinde hızlı servis restoranına piyasa fiyatı ile sözleşmeli satış yapan, sektörün en güçlü tedarikçilerinden biri.

Temel gıda olan patatesteki beklenen, sosyoekonomik ve yaşam tercihleri kaynaklı global talep artışından, doğrudan pozitif yönlü etkilenmesi öngörülmekte.

## Yüksek İhracat Potansiyeli

Halihazırda TFI Global restoranlarına gerçekleştirdiği ihracat, gelirlerinin %20'sini oluştururken, sahip olduğu RBI sertifikası ile 100'den fazla ülkede Burger King ve Popeyes için onaylı tedarikçisi olarak ihracat potansiyeline sahip.

## Güçlü Finansallar ve Sürdürülebilir Karlılık

%36.5\* FAVÖK marjı ve yıllık 90 Bin Ton patates üretim kapasitesi ile Avrupa'nın önde gelen üreticisi olmanın yanı sıra; yüksek karlılığa sahip yeni kaplamalı ürün bandı 2024 yılında faaliyete geçmesi planlanıyor.

Tohum üretiminden başlayarak işlenmiş patatesin restoranlara ulaşma anına kadar, tüm sürecin dahil olduğu iş modelinde, maliyet yönetimi uçtan uca kontrol altına alınabiliyor. Yüksek depolama kapasitesi ise maliyet ve fiyat şoklarında karlılığı sürdürülebilir kılan etkenlerden biri.

# AtaKey Sektör Konumlanması & Rekabet Avantajları

# Türkiye'nin Öncü, Avrupa'nın En Büyük Patates Üreticilerinden Biri



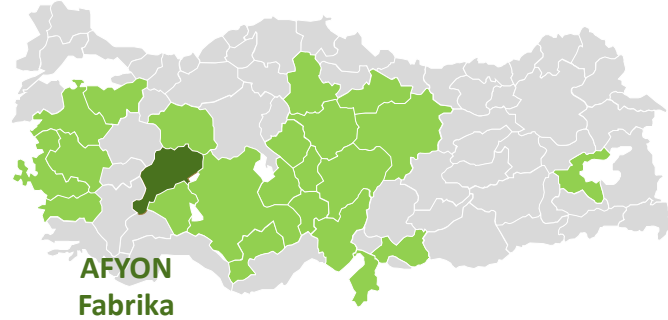
**%21**

Pazar Payı

Tohum yetiştiriciliğinden başlayan planlama, **350'den fazla** çiftçi desteği ve teknolojik altyapısı ile 2022 yılında Türkiye'de yetiştirilip işlenen 272 bin ton patatesin 56.8 bin tonu Atakey üretimidir.\*

**23**

Şehirde Hasat



AFYON  
Fabrika

**90 Bin Ton**

Üretim Kapasitesi

**30.000 m<sup>2</sup>**

Ham madde Deposu

**15.000 m<sup>2</sup>**

Soğuk Hava Deposu

**7.500 m<sup>2</sup>**

Tohum Deposu

\*[https://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=Yillik-Sanayi-Urun-\(PRODCOM\)-Istatistikleri-2022-49370](https://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=Yillik-Sanayi-Urun-(PRODCOM)-Istatistikleri-2022-49370)

# Sektör ve Rekabet Avantajları

1 TFI yurtiçi & yurtdışı restoranları tek tedarikçisi



2 Patates talebinde güçlü artış beklentileri



3 Yüksek ihracat potansiyeli



4 Maliyet şoklarında sürdürülebilir karlılık



5 Tohumdan sofraya sürdürülebilir tarım ilkesi



# TFI Restoranları Tek Tedarikçisi

1

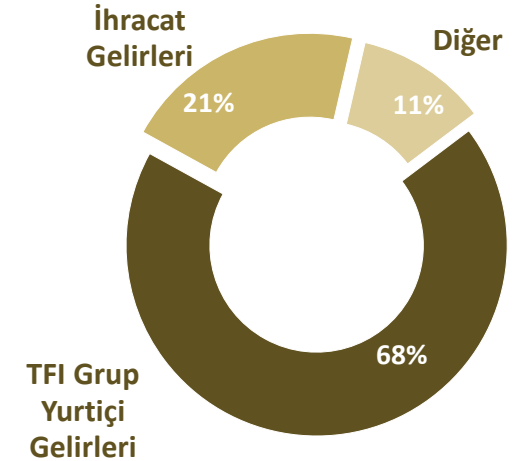
Dünyanın En Büyük 4. Hızlı Servis Restoran Operatörü TFI Global'in tek tedarikçisi olan AtaKey, sözleşmeli satış modelinde planlı üretim avantajı ile büyüyor.

- TFI bünyesindeki 3000'den fazla Fast Food restoranına sözleşmeli hazır satış
- Tigem'e ait devlet arazilerinde 14.000 ton sertifikalı tohum üretiminden başlayan üretim planlaması

TFI Ekosistemi



AtaKey Gelir Dağılımı\*



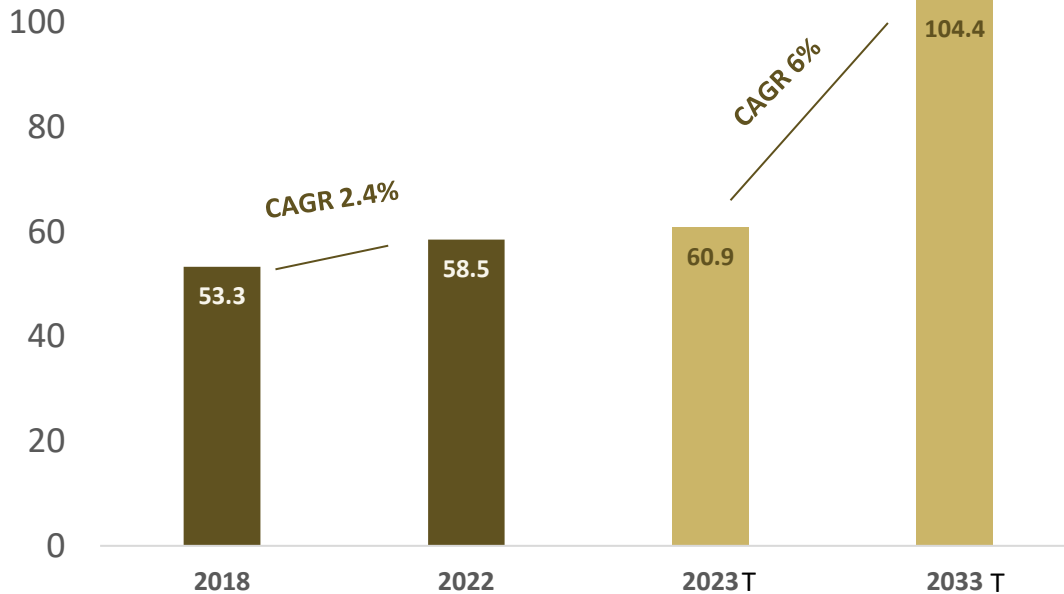
# Patates Talebinde Güçlü Artış Beklentileri

2

Patates global tüketimde buğday, pirinç ve mısırın ardından **4. Temel gıda**.

- Siyasi, ekonomik ve iklim koşulları nedeniyle temel gıda talebindeki yükseliş trendi; önümüzdeki yıllarda patates talebinde beklenen artışın temel faktörü.

## Global Dondurulmuş Patates Sektörü (Milyar Dolar \$)



## Diğer Talep Faktörleri

- Restoran paket servis tercihindeki artış
- Fast-Food restoran zincirlerindeki büyüme
- Hızlı kentleşme
- Çalışan nüfusunda ve yemeğe hazır gıda talebindeki artış
- İnovatif teknolojik mutfak ürünleri



# Yüksek İhracat Potansiyeli

TFI Grup global restoranlarına ihracat devam ederken, RBI sertifikası ile tüm dünyaya ihracat potansiyeline sahip oldu.

TFI Çin Restoranlarına İhracatın 2024 beklentilerinin üzerinde gerçekleşmesi muhtemel

- Temmuz 2023'te Çin'e ihracatın yeniden başlaması ile AtaKey yurtdışı gelirleri ilk 9 ay toplamının %20'sine ulaşmıştır.
- İhracat izinlerindeki gelişmeler doğrultusunda Çin ihracat rakamlarının sene başı beklentilerinin üzerinde gerçekleşmesi hedefleniyor.

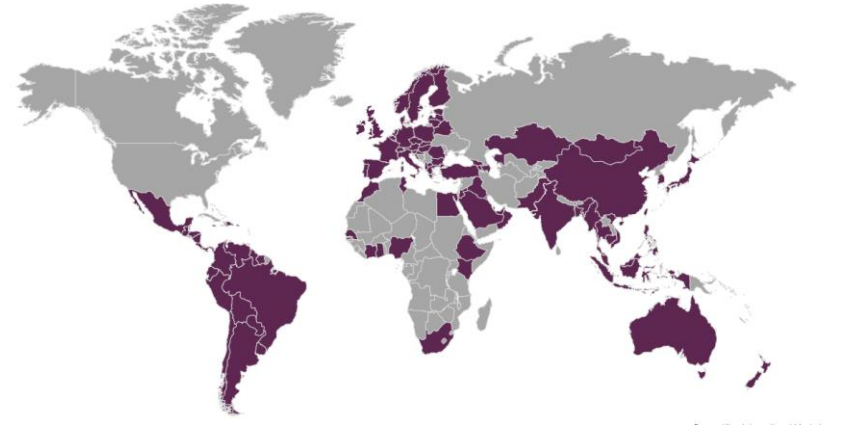
İhracat Yapılan Ülkeler:

**Çin**  
**Brezilya** **Bulgaristan**  
**Güney Kore**  
**Kuzey Makedonya** **Kuzey Kıbrıs**

RBI onaylı tedarikçisi olarak eklenen potansiyel

- **100** ülkede **30.000** restoran operasyonuna sahip RBI grup sertifikası ile, Atakey ihracat potansiyeline RBI ekosistemini dahil etti.

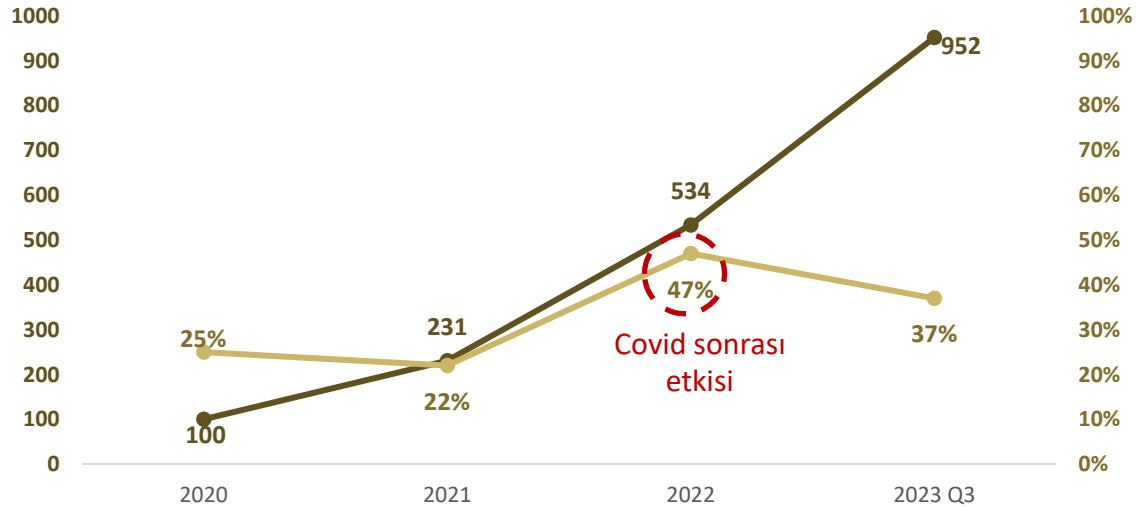
**Brezilya ve Güney Kore** başta olmak üzere RBI sertifikası bünyesindeki potansiyel ülkeler:



# Maliyet Şoklarında Sürdürülebilir Karlılık

Uçtan uca maliyet kontrol gücü ve stok yönetimi ile enflasyonist ortamda kar marjını koruyabilen iş modeline sahip.

- Tohum yetiştirme aşamasından itibaren işlenmiş patatesin tüm sürecini bünyesinde bulundurması maliyet kontrol gücünün temel kaynağı.
- **15.000 m<sup>2</sup>** alana sahip Türkiye'nin en büyük soğuk hava deposuna sahip AtaKey, enflasyonist ortamda fiyat güncelleme gücünü maliyet yönetiminde verimliliğe çeviriyor.
- Sözleşmeli satışlarda **"Piyasa Fiyatı"** üzerinden satış kriteri ilkesine yer veriliyor.
- Patates üretici fiyat endeks artışına rağmen AtaKey, FAVÖK marjını koruyabildi.



# Tohumdan Sofraya Sürdürülebilir Tarım & Üretim



5

## Sustainable Agriculture Initiative Farm Sustainability Assessment

Tohumluk tarlalarımız denetim süreci sonunda %100 skor ile Gold derecelendirmesi



## Karbon Emisyonu

### S-LoCT Üyeliği

Kapsam 1,2,3 karbon emisyon miktarları ölçüyoruz



### SBTI Commitment Letter

Karbon ayak izini azaltmaya yönelik bilim temelli hedef belirleme taahhüdümüz, Bilim Temelli Hedefleri Girişimi tarafından onaylandı.



## Su Yönetimi

- Alıcı ortama deşarj edilen suyun %10'unu yeniden kullanım için geri dönüştürmeye hazırlıyoruz
- Ham patatesin yıkandığı suyun tamamını geri kullanıyoruz

## Palm Yağı

RSPO Üyeliği ile biyoçeşitliliğin korunmasına destek oluyoruz

Üretimde %100 RSPO Mass Balance sertifikalı, sürdürülebilir palm yağı kullanımı



## ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi

ISO 50001 Enerji Yönetim Sisteminin kurulumu ile ilgili sistem kapsamında doğalgaz ve elektrik tüketiminde verimliliği artırmaya yönelik projelerin değerlendirilmesi

# Stratejik Yatırım Planı Yeni Ürün Bandı

# Ürün Çeşitlendirmesi – Yeni Kaplamalı Ürünler



Yüksek kar marjına sahip yeni kaplamalı ürün üretim bandı yatırımı planlanıyor.

- Soğan Halkası kaplamalı ürün bandının 2024 yılında faaliyete geçmesi öngörülüyor.

## Soğan Halkası



**%45**

Brüt Kar Marjı\*

**700 Milyon TL**

2027 Yıllık Hasılat Hedefi\*

**10 Bin Ton**

Üretim Kapasitesi\*

\* Yalnızca yeni kaplamalı ürünler (soğan halkası) için yapılan hesaplamalardır. Patates üretimi tamamen dışarıda bırakılmıştır.



# Eylül 2023 Finansallar

## 3.Çeyrek Finansal Notları

**İhracat net satış gelirlerindeki belirleyici kalemlerden biri oldu**

İhracat gelirlerinin toplam içindeki payı 2. çeyrekte %34 ile büyümedeki belirleyici etkenlerden biri oldu. 2023 1. yarısında, limit uygulaması etkisiyle gelirlerinin %7 si ile sınırlı kalmıştı.

**Beklenti üzerinde FAVÖK marjı elde edildi**

3. Çeyrek FAVÖK marjı Halka Arz Fiyat Tespit Raporu yılsonu tahmini olan %32 üzerinde, %36.5 olarak gerçekleşti.

**Finansal Borçluluk optimizasyonu devam ediyor**

Mevcut kredi maliyetleri ve fon getirileri dengelenmeye başladığından, 3. çeyrek itibariyle başlayan finansal borçluluk optimizasyon uygulaması devam ediyor.

**Yatırım değerlendirme süreçleri yol haritasına paralel ilerliyor.**

Yeni ürün bandı Soğan Halkası başta olmak üzere, diğer kapasite ve verimlilik artışı yatırımlarının değerlendirme çalışmaları başladı.

# 01.01.2023 – 30.09.2023 Özet Finansallar



**FAVÖK**

**525 Milyon TL**



**FAVÖK Marjı**

**36.5%**



**Üretim\***

**59 Bin Ton**



**Satış**

**45 Bin Ton**



**Hasılat**

**1.44 Milyar TL**

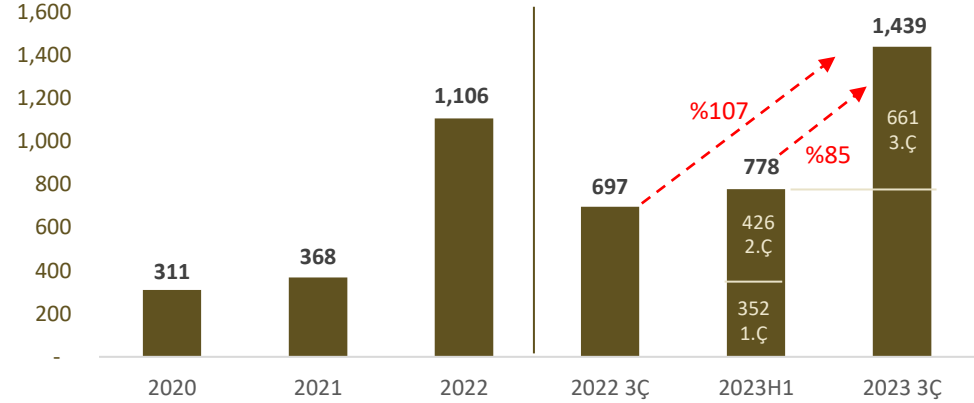
\* Patates üretiminde sezon başlangıcı Temmuz ayı olduğundan son 12 ay üretim rakamı paylaşılmıştır.



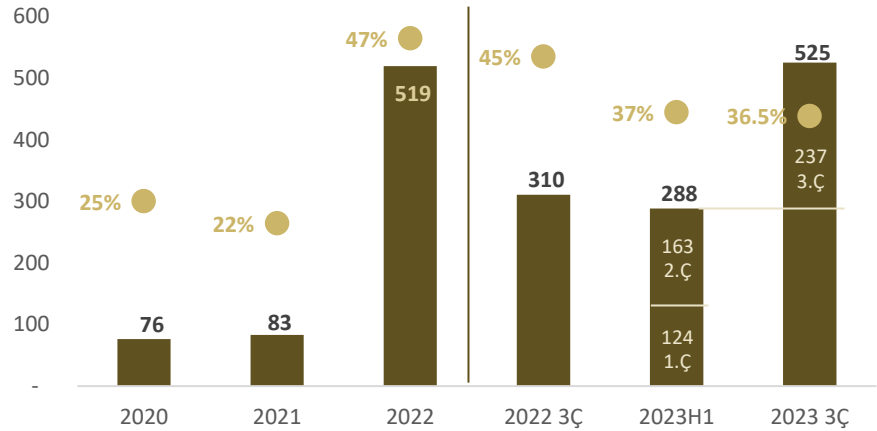
# 2023 3. Çeyrek Finansallar

Covid19 kaynaklı dalgalanmalar, 2022 yılında tersine dönerken, 2023 yılı 3. çeyreğinde ihracat kalemi yüksek büyüme trendini destekledi.

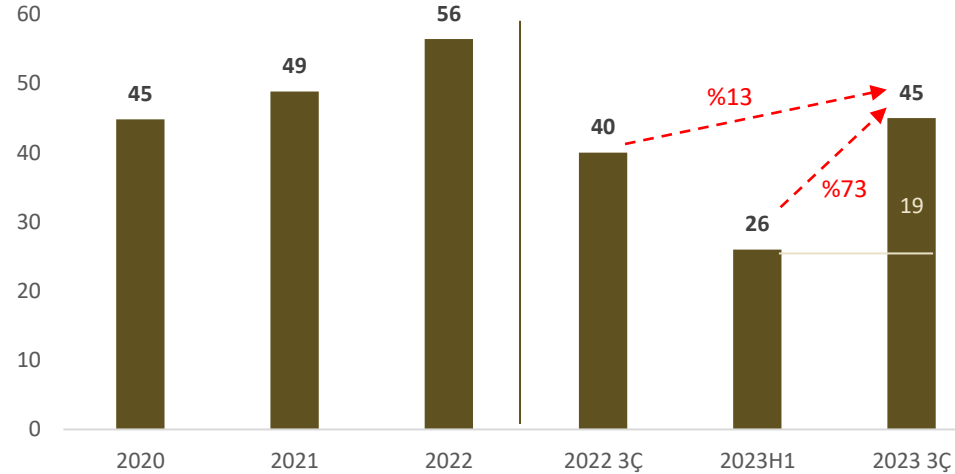
## Hasılat (Milyon TL)



## FAVÖK (Milyon TL) & FAVÖK Marjı %



## Satış ( Bin Ton )



# 2023 3. Çeyrek Finansallar

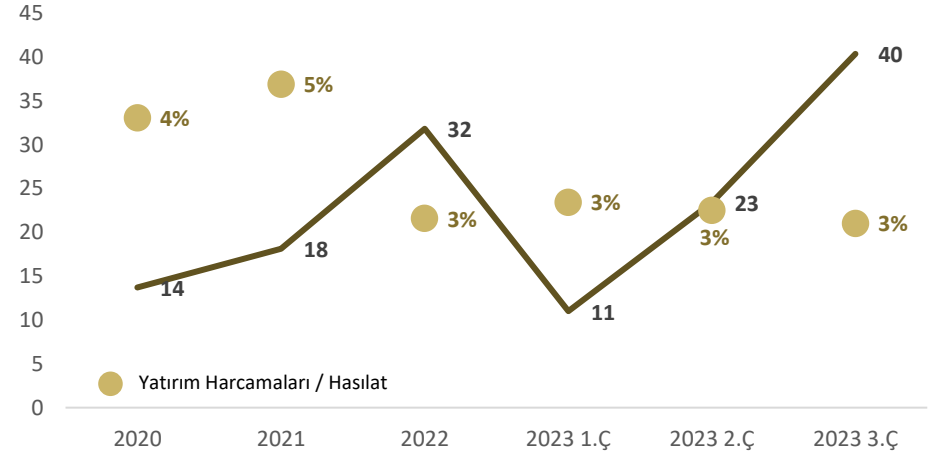


2023 yıl içerisindeki yatırım harcamaları üretim faaliyetlerinin sağlıklı işleyebilmesi için yapılan bakım – onarım harcamalarından oluşmakta.

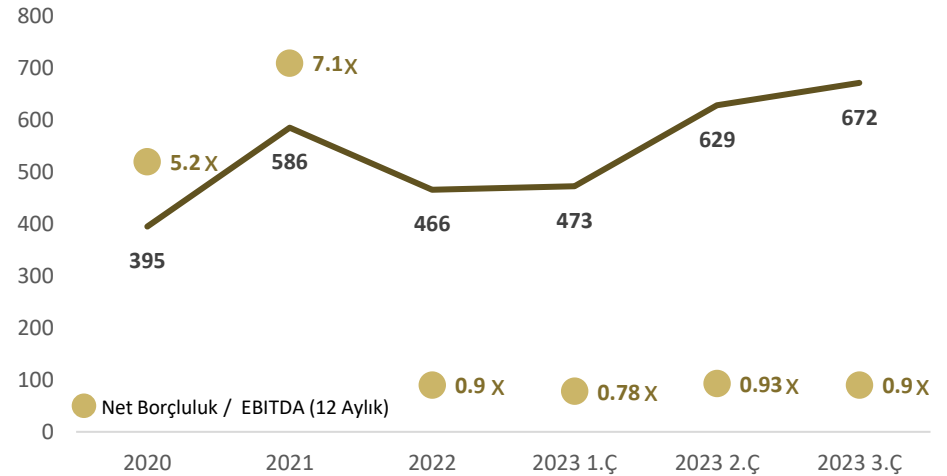
Halka arz gelirleri etkisiyle net borçluluktan nakit pozisyona geçildi.

Tabloda Halka arz gelirleri hariç “Operasyonel Net Borçluluk” hesaplaması yer almaktadır. Şirket Operasyonel Net Borçluluk oranını iyileştirmeye devam ediyor.

## Yatırım Harcamaları (Milyon TL)



## Operasyonel Net Borçluluk





# Sonuç & Ekler : Finansal Tablolar

# Finansallar / Bilanço



(Milyon TL)	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022
<b>VARLIKLAR</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	897	196	88
Ticari alacaklar	344	331	163
	<i>İlişkili taraflardan</i>	313	108
	<i>İlişkili olmayan taraflardan</i>	31	223
Diğer alacaklar	2	2	2
Stoklar	701	315	478
Peşin ödenmiş giderler	7	7	2
Diğer dönen varlıklar	83	45	61
<b>Toplam Dönen Varlıklar</b>	<b>2,033</b>	<b>897</b>	<b>793</b>
Diğer alacaklar	1	1	1
Maddi duran varlıklar	775	772	776
Maddi olmayan duran varlıklar	0	0	0
Kullanım hakkı varlıkları	5	4	3
Peşin ödenmiş giderler	-	0	0
Türev varlıklar	5	6	5
Ertelenmiş vergi varlıkları	204	210	158
<b>Toplam Duran Varlıklar</b>	<b>991</b>	<b>994</b>	<b>944</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>3,024</b>	<b>1,890</b>	<b>1,737</b>

(Milyon TL)	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar	366	343	137
Uv finansal borçlanmaların kv kısımları	218	268	253
Kiralama işlemlerinden kv yükümlülükler	3	2	2
Ticari borçlar	293	110	176
	<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	26	12
	<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	268	99
Diğer borçlar	0	0	0
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	4	2	1
Kısa vadeli karşılıklar	5	4	3
Ertelenmiş gelirler	-	-	93
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	16	9
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	3	2	1
<b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>906</b>	<b>746</b>	<b>675</b>
Uzun vadeli borçlanmalar	170	211	161
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli yükümlülükler	2	2	1
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	5	4	3
<b>Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>177</b>	<b>216</b>	<b>165</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
Sermaye	139	118	118
Hisse Senedi İhraç Primleri	778	-	-
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	579	579	579
Nakit akış riskinden korunma kayıpları	(121)	(150)	(67)
Net dönem karı/(zararı)	300	113	446
Geçmiş yıl zararları	268	268	(179)
<b>Toplam Özkaynaklar</b>	<b>1,942</b>	<b>927</b>	<b>897</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>3,024</b>	<b>1,890</b>	<b>1,737</b>

# Finansallar / Gelir Tablosu



(Milyon TL)	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Hasılat	1,439	778	1,106
Satışların maliyeti (-)	(900)	(488)	(599)
<b>Brüt kar</b>	<b>539</b>	<b>291</b>	<b>507</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(43)	(24)	(14)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	39	20	39
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(64)	(55)	(26)
<b>Esas faaliyet karı</b>	<b>472</b>	<b>232</b>	<b>505</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	68	16	4
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(3)	(2)	(4)
<b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı</b>	<b>537</b>	<b>246</b>	<b>505</b>
Finansal gelirler	0	0	1
Finansal giderler (-)	(201)	(116)	(93)
<b>Vergi öncesi karı</b>	<b>337</b>	<b>130</b>	<b>413</b>
Vergi gideri	(60)	(49)	(11)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	23	31	44
<b>Net dönem karı</b>	<b>300</b>	<b>113</b>	<b>446</b>

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
<b>FAVÖK</b>	525	288	519
<b>FAVÖK Marjı</b>	36.5%	37%	47%

# Temel Çıkarımlar

## Talep Avantajları

TFI yurtiçi & yurtdışı restoranları tek tedarikçisi olarak, Burger King, Popeyes, Arby's başta olmak üzere 3000 üzerinde hızlı servis restoranına piyasa fiyatı ile sözleşmeli satış yapan, sektörün en güçlü tedarikçilerinden biri.

Temel gıda olan patatesteki beklenen, sosyoekonomik ve yaşam tercihleri kaynaklı global talep artışından, doğrudan pozitif yönlü etkilenmesi öngörülmekte.

## Yüksek İhracat Potansiyeli

Halihazırda TFI Global restoranlarına gerçekleştirdiği ihracat, gelirlerinin %20'sini oluştururken, sahip olduğu RBI sertifikası ile 100'den fazla ülkede Burger King ve Popeyes için onaylı tedarikçisi olarak ihracat potansiyeline sahip.

## Güçlü Finansallar ve Sürdürülebilir Karlılık

%36.5\* FAVÖK marjı ve yıllık 90 Bin Ton patates üretim kapasitesi ile Avrupa'nın önde gelen üreticisi olmanın yanı sıra; yüksek karlılığa sahip yeni kaplamalı ürün bandı 2024 yılında faaliyete geçmesi planlanıyor.

Tohum üretiminden başlayarak işlenmiş patatesin restoranlara ulaşma anına kadar, tüm sürecin dahil olduğu iş modelinde, maliyet yönetimi uçtan uca kontrol altına alınabiliyor. Yüksek depolama kapasitesi ise maliyet ve fiyat şoklarında karlılığı sürdürülebilir kılan etkenlerden biri.





Teşekkürler