

ATAKEY PATATES

2Ç 2025 Finansal Sonuçlar Sunumu

12 Ağustos, 2025



Bu sunum, AtaKey Patates'in planları, hedefleri, beklentileri ve niyetlerine ilişkin ifadeler ve tarihsel gerçekler olmayan diğer ifadeler dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere ileriye dönük ifadeler içermektedir. İleriye dönük ifadeler genellikle "olabilir", "olacak", "beklemek", "niyet etmek", "tahmin etmek", "öngörmek", "planlamak", "hedeflemek", "inanmak" veya benzer anlamdaki diğer kelimelerin kullanımıyla tanımlanabilir. Bu ileriye dönük beyanlar, yönetimin mevcut görüş ve varsayımlarını yansıtmaktadır ve doğası gereği önemli ticari, ekonomik ve diğer risk ve belirsizliklere tabidir. Yönetim, ileriye dönük beyanlarda yansıtılan beklentilerin makul olduğuna inanmakla birlikte, şu anda bu tür ileriye dönük beyanlara gereğinden fazla güvenmemelisiniz. Bu ileriye dönük ifadeler, AtaKey Patates'in aşağıdakilere ilişkin beklentileri ve inançları hakkındaki ifadeleri içerir: (1) AtaKey Patates'in satış, gelir ve üretim kapasitesi ile genişleme fırsatları ve bu büyümenin itici güçleri ve hızı, (2) AtaKey Patates'in üretim hattı ve uzun vadeli büyüme hedefi, (3) AtaKey Patates'in girişimlere ilişkin yaklaşımı ve hedefleri, (4) AtaKey Patates'in iş stratejileri, stratejik girişimler ve büyüme beklentileri, (5) sermaye tahsisi, (6) AtaKey Patates'in hissedarları için değer yaratma kabiliyeti, (7) pazarlarındaki rekabet ve göreceli konumu ve (8) gelir kaynakları ve AtaKey Patates'in finansal ve operasyonel performansının itici güçleri. Bu risk ve belirsizliklerden herhangi birinin gerçekleşmesi veya yönetimin temel varsayımlarından herhangi birinin yanlış olduğunun ortaya çıkması halinde, AtaKey Patates'in gerçek faaliyet sonuçları veya mali koşulları, burada açıklanan, öngörülen, inanılan, tahmin edilen veya beklenenlerden önemli ölçüde farklı olabilir. İleriye dönük ifadeler yalnızca bu tarih itibarıyla geçerlidir ve AtaKey Patates'in bu tarihten sonra meydana gelebilecek değişiklikleri yansıtmak için bu ifadeleri güncelleme yükümlülüğü yoktur.

Yüksek Enflasyonlu Ekonomiler için Finansal Tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 29 (TMS 29)'a Göre Revizyonu: Hiperenflasyonist bir ekonominin fonksiyonel para birimi ile faaliyet gösteren işletmelerin, TMS 29 uyarınca finansal raporlarını genel fiyat seviyelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenlemeleri gerekmektedir. Bu, 31 Aralık 2023 tarihinden sonra sona eren tüm raporlama dönemleri için şirketimiz gibi Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS) bağlı olan Türk işletmelerini de kapsamaktadır.

Şirketimiz, 1 Ocak 2025-30 Haziran 2025 hesap dönemi finansal raporlarını, bir önceki yılın ilgili dönemine ait verileri de içerecek şekilde, TMS 29'a uygun olarak düzeltmiştir. Bu düzeltme, finansal tablolarımızın 30 Haziran 2025 tarihine kadar geçerli olan ölçüm biriminde temsil edilmesini sağlamaktadır. Düzeltmeler, genel fiyat endeksi kullanılarak yeniden düzenleme tarihindeki ölçüm birimiyle ifade edilmeyen tüm bilanço rakamlarını kapsamaktadır. Enflasyon düzeltmeleri Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) fiyat endeksleri baz alınarak belirlenmiştir.

Bu sunumda, Serbest Nakit Akışı ve Net İşletme Sermayesinin yanı sıra, TMS 29 uyarınca düzeltilmemiş Gelir ve FAVÖK gibi TFRS tarafından kesin olarak tanımlanmayan bazı finansal ölçütler de yer almaktadır. Bu ölçütler, TFRS finansal performans ölçütlerine uymamaktadır ve finansal sonuçlarımızın kapsamlı bir şekilde anlaşılması ve değerlendirilmesi için çok önemli ayrıntıları atlayabilir. Bu nedenle, bu ölçütler tek başına veya TFRS tarafından tanımlanan kâr/zarar veya diğer kârlılık, likidite veya performans göstergelerinin yerine geçecek şekilde görülmemelidir. Bu ölçütleri sunma yöntemimizin, kendi tanımları ve hesaplama yöntemleri olabilecek diğer kuruluşlar tarafından sunulan benzer ölçütlerden farklı olabileceğini unutmamak önemlidir. Bu ölçütleri, yönetimimiz ve Yönetim Kurulumuz tarafından görüldüğü şekliyle operasyonel sonuçlarımızın değerlendirilmesine ve anlaşılmasına yardımcı olarak yatırımcılara değerli bilgiler sundukları inancıyla sunmaktayız.



1Y 2025 Temel Performans Göstergeleri

TMS-29 Sonrası

Hasılat

₺ 1.868 Mn

Brüt Kâr

₺ 188 Mn

FAVÖK

₺ 171 Mn

Net Kâr

₺ 13 Mn

TMS-29 Öncesi

Hasılat

₺ 1.760 Mn

Brüt Kâr

₺ 403 Mn

FAVÖK

₺ 358 Mn

Net Kâr

₺ 506 Mn

2025 1Y'de Verimli Hasat ve Üretim Planlaması

Güçlü Hasat ve Üretim



Ham patates ve soğan hasadı

plana uygun olarak Haziran ve Temmuz aylarında başladı



2025 1Y dondurulmuş ürün üretimi

planlanan stok optimizasyonuna uygun olarak **24,2 bin ton**

Ham patates stoku

2025 1Ç sonunda **25,7 bin tondan**

stok kontrolünün bir parçası olarak

2025 2Ç sonunda **12,5 bin tona** düştü

Daha yüksek kâr marjlı ürünler

kaplamalı soğan halkası ve kaplamalı peynir çubuğu

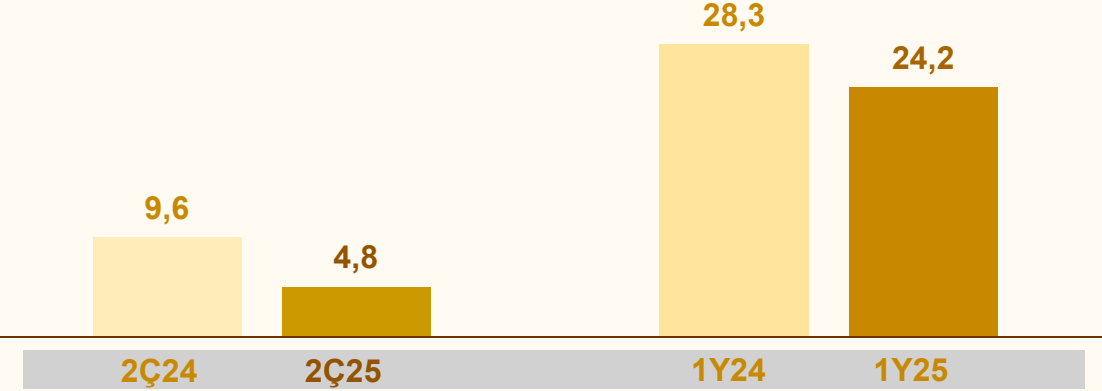
2025 1Y'de **2,6 bin ton** üretimi ile

henüz nispeten küçük ölçekte



Üretim Optimizasyonu

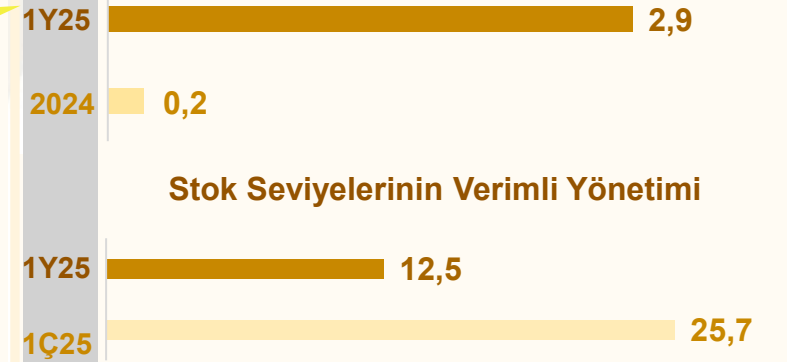
Bin Ton



Yeni **FROZEN DONDURULMUŞ PATATES KROKET** Üretimi 3.Çeyrekte başlayacak



Yeni Kaplamalı Ürünler Üretimi Hızlanıyor

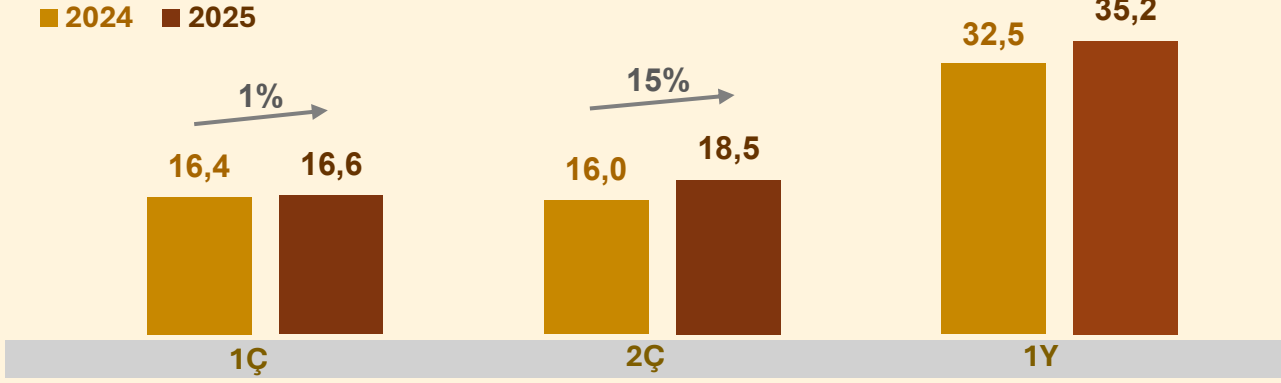


Stok Seviyelerinin Verimli Yönetimi

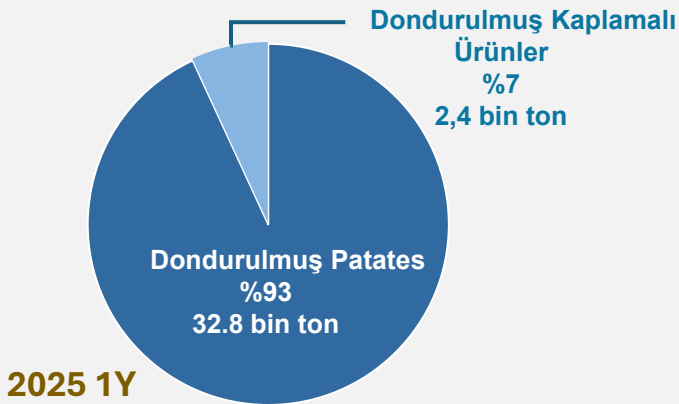


1Y Büyümesini Tetikleyen Güçlü Satışlar ve Ürün Katkısı

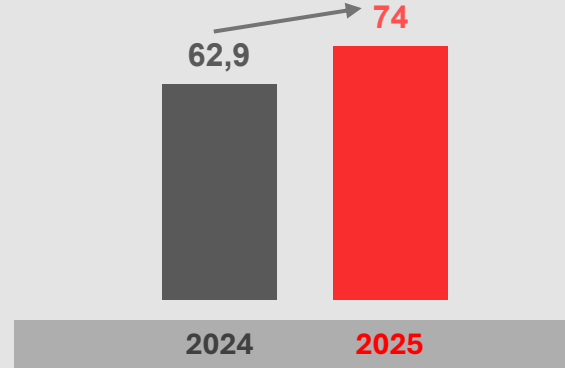
Pazar Liderliği ve Satış Büyümesi



Dondurulmuş Ürün Satış Dağılımı



2025 Satış Hedefi



Türkiye ve Dünya'daki HSR için hizmet veriyoruz

- ✓ 1Y dondurulmuş ürün satış hacmi: **35,2 bin ton** (8% yıllık artış)
- ✓ 2Ç: **18,5 bin ton** (15% yıllık artış, up 11,5% çeyrek artış)
- ✓ 1Y kaplamalı ürünler: 2,4 bin ton soğan halkası ve peynir çubuğu, toplam dondurulmuş ürünün %93'ü dondurulmuş patates
- ✓ Yıl sonuna kadar **74 bin ton** dondurulmuş ürün satış hedefine doğru ilerliyor



Grup Satışları ve Kanal Odaklığı ile Gelen İvme

Pazar liderinden faydalanma

Toplam satışların %77'sini TAB Gıda oluşturuyor

TAB Gıda Satışları

2025 1Y'de %40 yıllık artış,
2Ç'de 14,6 bin ton ile %36 yıllık ve %18
çeyrek artış kaydetti

İhracat yerine iç talebe öncelik verildi

İhracat hacmi

döviz kuru ve piyasa talebine göre ayarlandı

1Y25 ihracatları

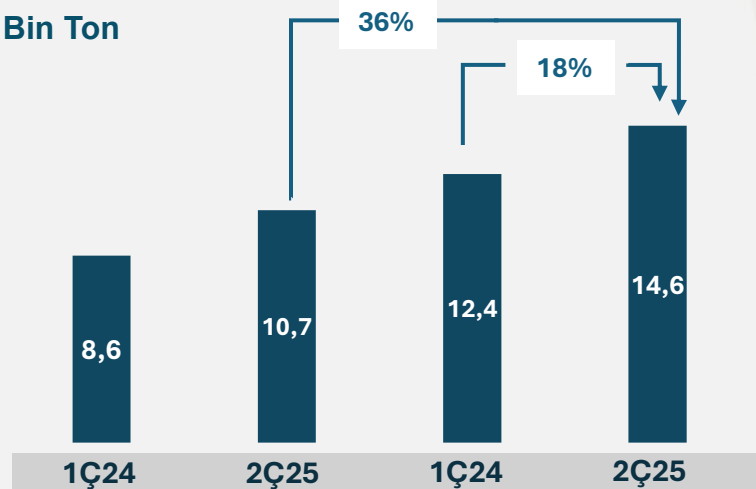
Çin ve Irak

Yeni İhracat Pazarlarına Devam Eden Deneme Sevkiyatları

ABD, İngiltere, BAE ve Özbekistan

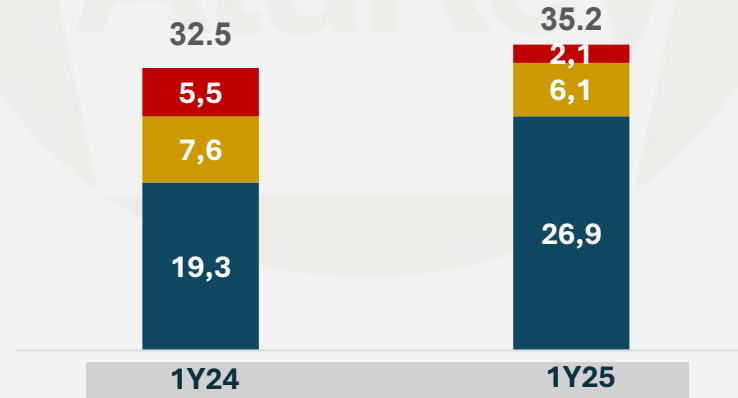
TAB Gıda Satış Hacminde Büyüme

Bin Ton



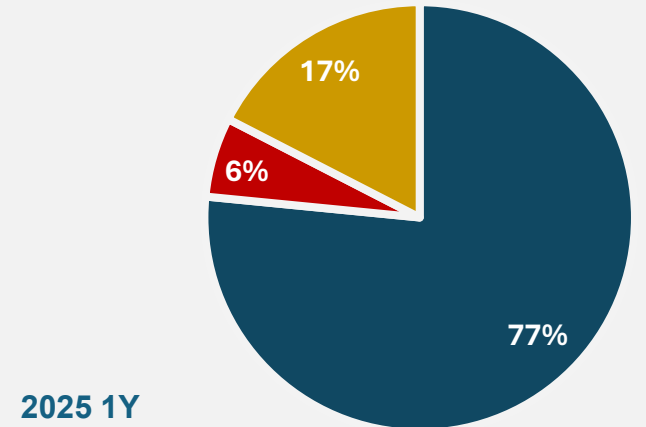
Toplam Dondurulmuş Ürün Satışlarında Devam Eden Artış

TAB Gıda 3. Taraf İhracat



Satış Kanalları Arasında Geçiş Kabiliyeti

TAB Gıda İhracat 3. Taraf



2025 1Y



Büyüme Sürecinin Bir Sonraki Aşaması İçin Tam Donanımlanma

Entegre Tarım ve Teknoloji Odaklı Üretim

Gelişen Yenilikçi Ürün Portföyü

Tedarik Yönetimi ve Güvenilir, Güçlü Ekosistem

Yurt İçi Perakende ve Uluslararası Pazarlarda Genişleme Kabiliyetiyle Kanal Esnekliği



Türkiye'nin
dondurulmuş patates
lider üreticisi

Kanıtlanmış Güç

- ✓ Dinamik Üretim Planlama ile Güçlü Hacim Büyümesi
 - ✓ Kanal Çevikliği
 - ✓ Yüksek Kaliteli Dondurulmuş Kaplamalı Ürünler

Inovasyon Kabiliyeti

- ✓ Yeni Ürünleri Piyasaya Sürme Yeteneği
- ✓ Ölçeklenebilir Teknoloji Odaklı Üretim
 - ✓ İklim Risk Değerlendirmesi Yoluyla Sürdürülebilirlik Raporu Yayınlanması
- ✓ Yüksek Kurumsal Derecelendirme notuyla BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne katılma

Ekosistem Odaklı Pazar Genişlemesi

- ✓ HSR ile ölçeklenme ve ötesine genişleme
 - ✓ Erken Aşama İhracatlar / Denemeler
- ✓ Gelir Modelini Çeşitlendirmeye Konumlanma

Finansal Disiplin

- ✓ Verimli Stok Yönetimi
- ✓ Uzun Dönemli Planlı Yatırımları
 - ✓ Nakit Yaratma
 - ✓ Düşük Borçlanma

2025 1Y

Özet Finansal Sonuçlar





2Ç25 and 1Y25 Performansı TMS 29 – Enflasyon Muhasebesi Sonrası

Milyon ₺	2Ç25	2Ç24	Yıllık%	1Y25	1Y24	Yıllık%
Gelirler	962	1.003	-4%	1.868	2.166	-14%
Operasyonel Kâr	47	164	-72%	145	418	-65%
Operasyonel Kâr marjı %	5%	16%	-11,5p	8%	19%	-11,6p
FAVÖK	62	163	-62%	171	360	-53%
FAVÖK marjı %	6%	16%	-10p	9%	17%	-7,5p
Net Kâr	9	51	-81%	13	59	-77%
Net Kâr marjı %	1%	5%	-4p	1%	3%	-2p



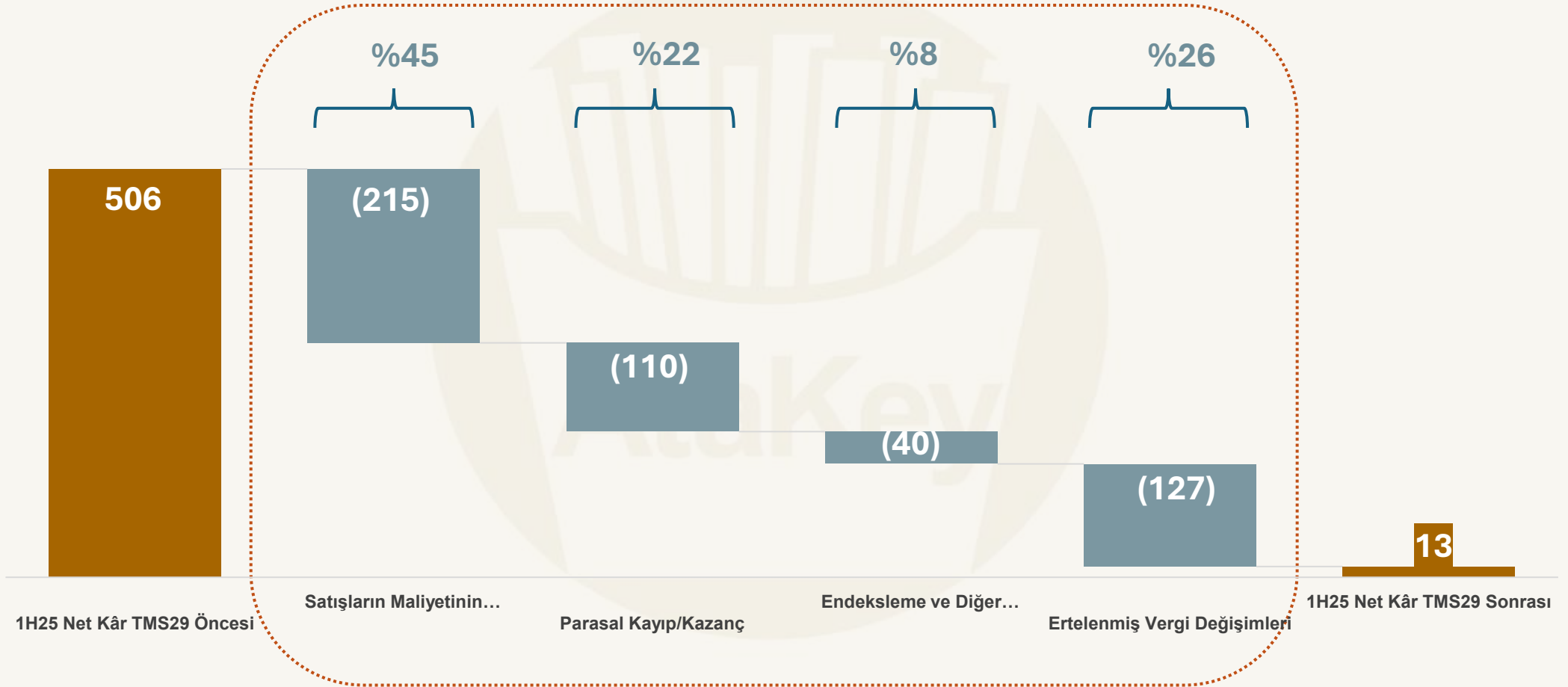
1Y25 ve 1Y24 Performansı TMS 29 - Enflasyon Muhasebesi Öncesi

Milyon ₺	1Y25	1Y24	Yıllık%
Gelirler	1.760	1.465	20%
Operasyonel Kâr	395	582	-32%
Operasyonel Kâr marjı %	22%	40%	-17p
FAVÖK	358	487	-26%
FAVÖK marjı %	20%	33%	-13p
Net Kâr	506	562	-10%
Net Kâr marjı%	29%	38%	-9,6p

1Y25 Net Kâra TMS 29 Enflasyon Muhasebesinin Etkisi

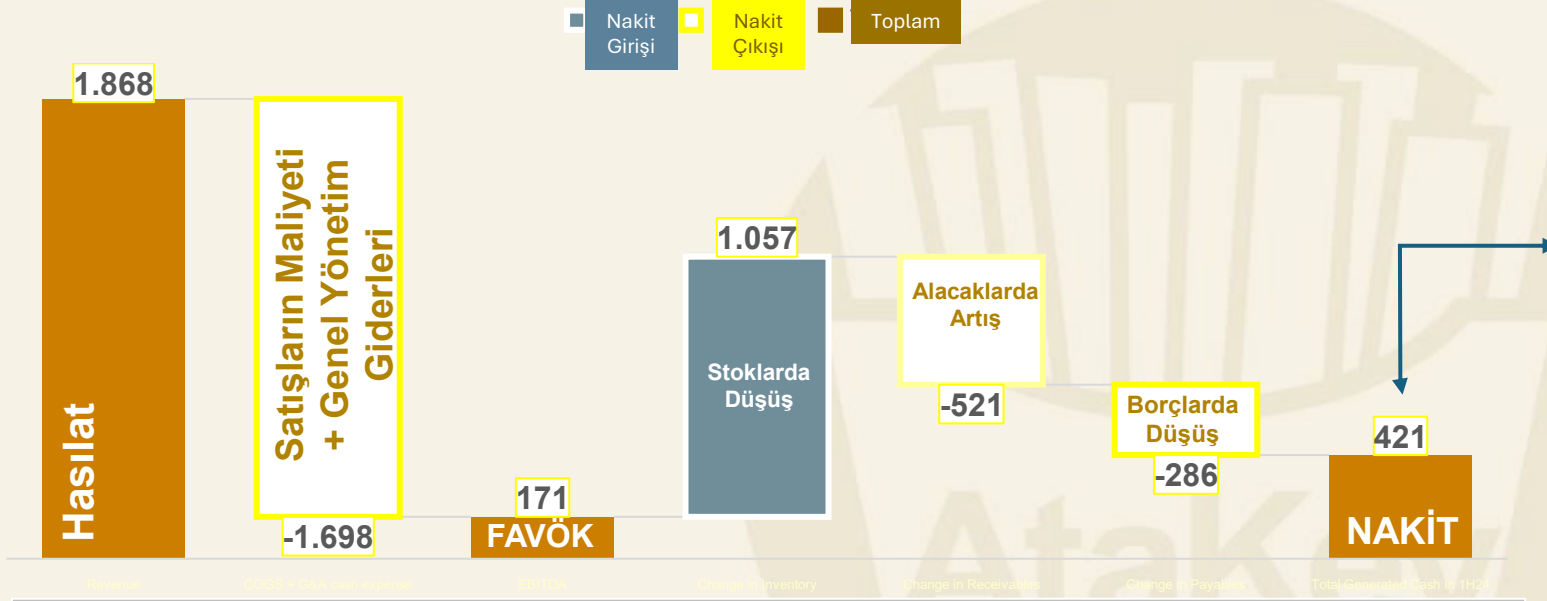
Milyon ₺

Net Kâr Üzerine Enflasyon Muhasebesi Etkenleri



Milyon ₺

Operasyon Kaynaklı Nakit Yaratımı



- Stok seviyesinde düşüş nakit yaratıyor
- Alacaklardaki artış çoğunlukla çiftçilerden tohum alacaklarından kaynaklıdır
- Ortalama alacak gün sayısı 95 gün
- Kojenerasyon projesi yatırımı, duran varlık alımları ve borç ödemeleri 210 milyon ₺ nakit çıkışına ulaştı
- 1Y25 sonu Nakit pozisyonu 542 milyon ₺ ile sonladı

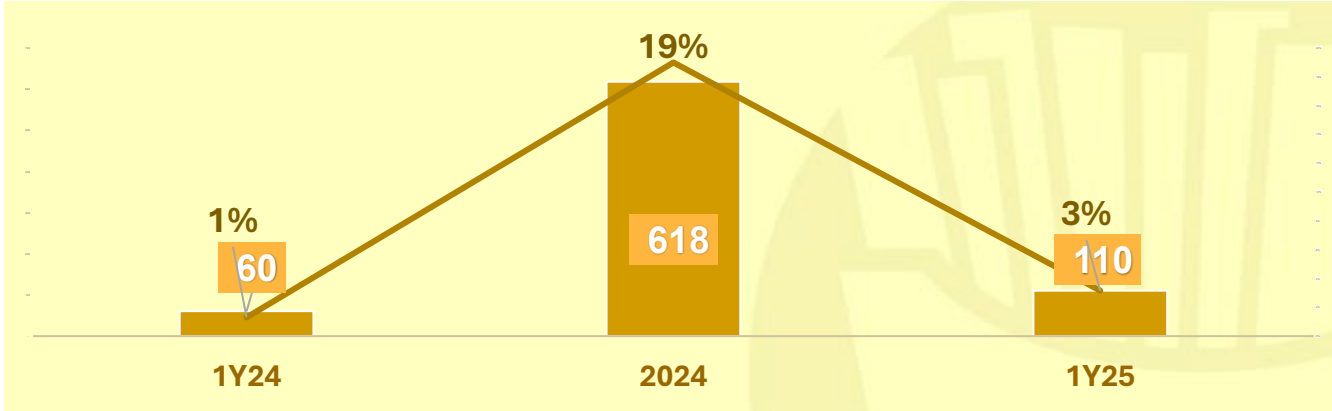
Özet Nakit Akış

(Milyon ₺)

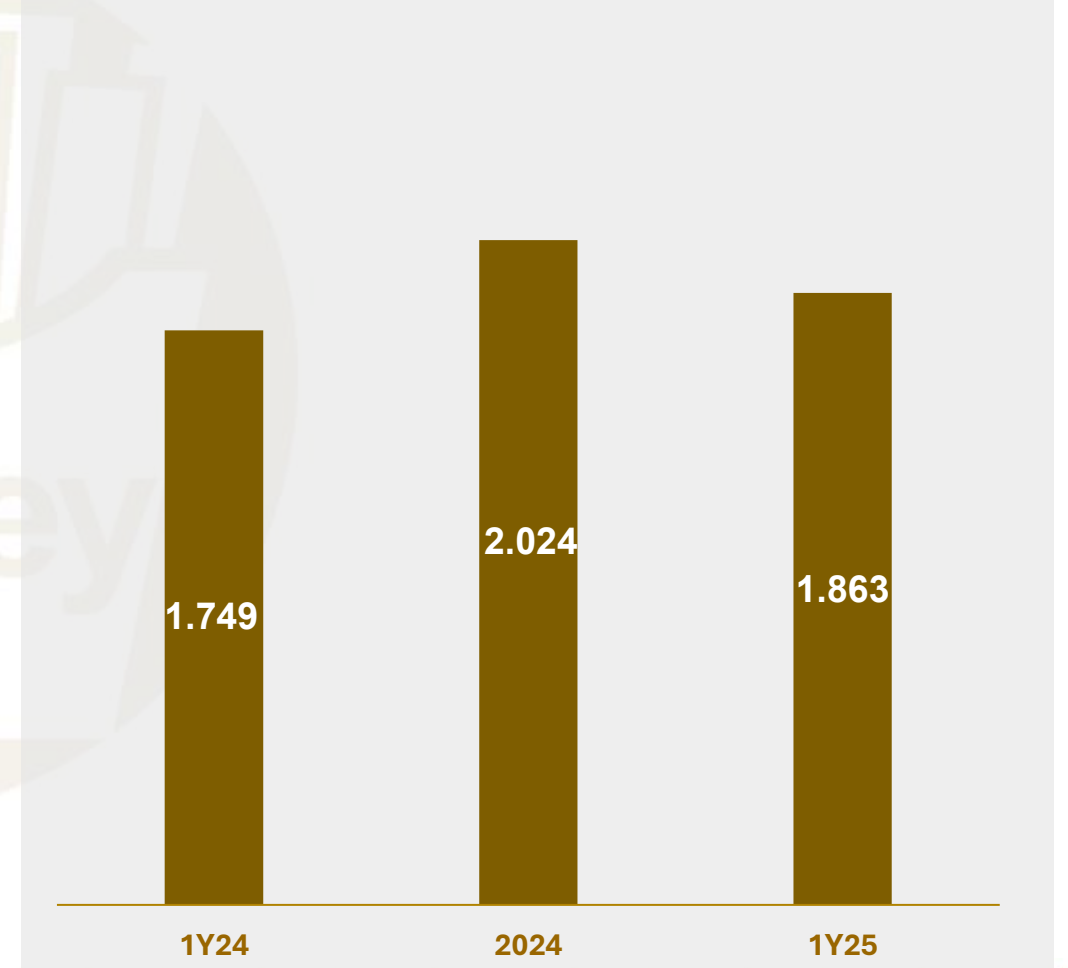
2024 yıl sonu Nakit	672
1Y25 Operasyonlarından Nakit Yaratımı	421
Net Finansal Gelir	74
Borç Ödemeleri	(96)
Kojenerasyon Yatırımı	(85)
Temettü Ödemesi	(76)
Duran Varlık Alımları	(29)
Vergi ve diğerleri	(339)
1H25 sonu Nakit	542

CAPEX, Debt and NWC Financial Metrics – After IAS29

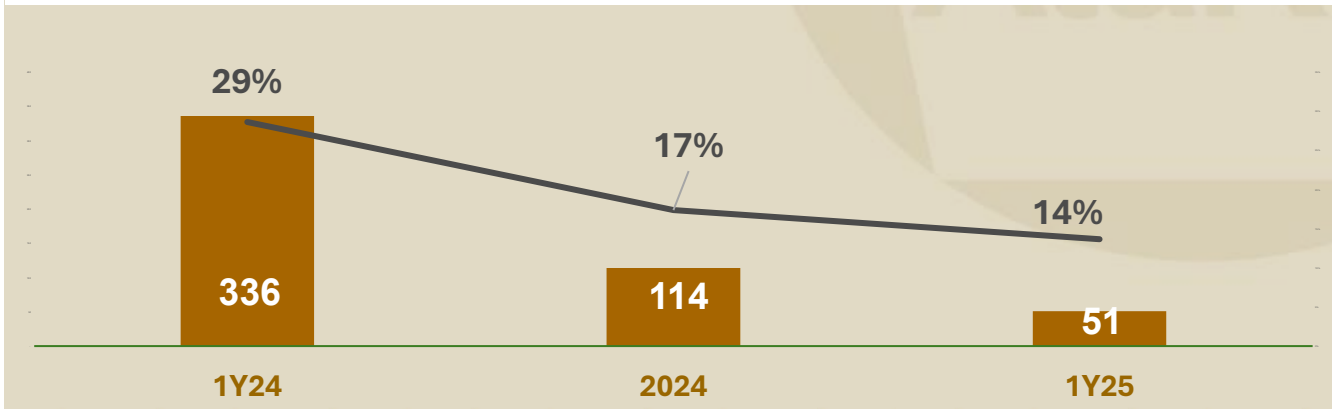
Sermaye Harcamaları Milyon ₺
Sermaye Harcamaları / Son 1-yıllık Hasılat %



Net Çalışma Sermayesi
Milyon ₺



Net Borç (halka arz fonu hariç) Milyon ₺
Net Borç / Son 1-yıllık FAVÖK





Ekler



Gelir Tablosu 1 Ocak – 30 Haziran 2025

Milyon ₺
Hasılat
Satışların Maliyeti (-)
Brüt Kâr
Genel yönetim giderleri (-)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)
Esas faaliyet kârı
Yatırım faaliyetlerinden gelirler
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)
Finansman gideri öncesi faaliyet kârı
Finansal gelirler
Finansal giderler (-)
Parasal Kayıp/Kazanç
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârları
Dönem vergi gideri
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)
Net dönem kârı

TMS29 Sonrası

1Y25	1Y24	Yıllık %
1.868	2.166	-14%
(1.681)	(1.810)	-7%
188	356	-47%
(94)	(81)	16%
83	37	123%
(167)	(135)	23%
10	177	-94%
134	241	-44%
-	-	0%
145	418	-65%
-	-	0%
(61)	(153)	-60%
(110)	(147)	-25%
(26)	119	-122%
(1)	(22)	-97%
40	(38)	-206%
13	59	-77%

TMS29 Öncesi

1Y25	1Y24	Yıllık %
1.760	1.465	20%
(1.357)	(947)	43%
403	518	-22%
(84)	(52)	62%
79	25	217%
(130)	(72)	82%
419	232	80%
128	163	-21%
-	-	0%
395	582	-32%
-	-	0%
(56)	(103)	-46%
-	-	0%
339	479	-29%
(1)	(16)	-96%
167	99	69%
506	562	-10%

Milyon ₺
VARLIKLAR
DÖNEN VARLIKLAR
Nakit ve nakit benzerleri
Finansal Yatırımlar
Ticari alacaklar
Diğer alacaklar
Stoklar
Peşin ödenmiş giderler
Cari dönem vergi varlıkları
Diğer dönen varlıklar
Dönen Varlıklar
DURAN VARLIKLAR
Finansal Yatırımlar
Diğer alacaklar
Maddi duran varlıklar
Maddi olmayan duran varlıklar
Kullanım hakkı varlıkları
Peşin ödenmiş giderler
Türev varlıklar
Ertelenmiş vergi varlıkları
Duran Varlıklar
TOPLAM VARLIKLAR

TMS29 Sonrası

1Y25	2024	Yılbaşına göre %
231	261	-12%
297	366	-19%
830	309	169%
0,4	0,5	-14%
856	1.913	-55%
47	16	193%
4	-	0%
182	247	-26%
2.446	3.112	-21%
15	45	-67%
0,5	0,7	-34%
3.106	3.116	0%
3	3	5%
16	10	62%
52	48	8%
-	8	-100%
338	291	16%
3.530	3.522	0,2%
5.977	6.634	-10%

TMS29 Öncesi

1Y25	2024	Yılbaşına göre %
231	224	3%
297	314	-5%
830	265	213%
0	0	0%
739	1.496	-51%
38	6	498%
4	-	0%
182	211	-14%
2.320	2.517	-8%
15	39	-62%
0,5	0,6	-23%
2.385	2.346	2%
1	1	28%
9	6	52%
52	41	-
-	7	-100%
545	369	48%
3.009	2.810	7%
5.328	5.327	0%



Bilanço 30 Haziran 2025

Milyon ₺
YÜKÜMLÜLÜKLER
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER
Kısa vadeli borçlanmalar
Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısımları
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar
Ticari borçlar
Diğer borçlar
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar
Kısa vadeli karşılıklar
Dönem kârı vergi yükümlülüğü
Diğer kısa vadeli yükümlülükler
Kısa Vadeli Yükümlülükler
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER
Uzun vadeli borçlanmalar
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar
Uzun Vadeli Yükümlülükler
ÖZKAYNAKLAR
Sermaye ve sermaye düzeltme farkları
Hisse senedi ihraç primleri
Pay geri alımları
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderler
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler
Geçmiş yıl kârları/(zararları)
Net dönem kârları
Toplam Özkaynaklar
TOPLAM KAYNAKLAR

TMS29 Sonrası

1Y25	2024	Yılbaşına göre %
3	27	-88%
99	152	-35%
7	5	53%
323	609	-47%
3	183	-99%
5	8	-37%
11	11	5%
-	10	-100%
11	7	50%
462	1.011	-54%
169	188	-10%
3	3	6%
14	12	13%
186	203	-8%
1.162	1.162	0%
1.510	1.510	0%
(16)	(8)	103%
946	947	-0,1%
(70)	(50)	39%
286	217	32%
1.496	1.429	5%
13	213	-94%
5.329	5.420	-2%
5.977	6.634	-10%

TMS29 Öncesi

1Y25	2024	Yılbaşına göre %
3	23	-85%
99	130	-24%
7	4	78%
323	522	-38%
3	157	-98%
5	7	-27%
11	9	22%
-	9	-100%
11	6	75%
462	867	-47%
169	161	5%
3	3	24%
14	10	32%
186	174	7%
139	139	0%
778	778	0%
(13)	(6)	131%
1.625	1.626	-0,1%
(70)	(43)	62%
180	161	12%
1.535	603	155%
506	1,028	-51%
4.681	4.286	9%
5.328	5.327	0,03%



yatirimciiliskileri@atakey.com.tr

www.atakey.com.tr