



KONFRUT AG

Konfrut Yatırımcı Sunumu

2023 Yılı 1. Çeyrek Finansal Sonuçlar



İçindekiler

- Öne Çıkanlar
- Bir Bakışta Konfrut AG
- Sektöre Bakış
- Pazar Dinamikleri
- Faaliyetler
- Yatırımlar
- Yılın 1. Çeyreğindeki Gelişmeler
- Konsolide Finansal Sonuçlar
- Hisse Fiyatı Gelişimi




Öne Çıkanlar

Yılın ilk çeyreğinde yüksek büyüme potansiyeli nedeniyle Konfrut AG'nin iş süreçlerine ve yatırımlarına odaklanıldı. Bu dönemde;

 Yıllık 150 milyon adet üretme kapasitesi bulunan fide üretim tesisi ile fide tedarikine ilişkin işbirliği anlaşması imzalandı.

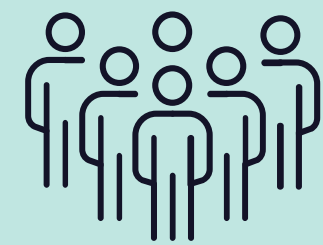
 Rize'nin İyidere mevkiinde bulunan çay lifi peletleme tesisinde yeni hat kurulumu tamamlanarak devreye alındı.

 Tarımı yüksek teknoloji ile buluşturan Konfrut AG, önemli seviyelerde maliyet avantajı ve tasarrufu sağlayan drone ile ilaçlama teknolojisini uygulamaya başladı.

 Artan satış tonajı ve fiyatların etkisiyle konsolide net satışlar ilk çeyrekte önceki yılın aynı dönemine kıyasla %75 büyüdü.

5,1 milyon ₺

Yatırım
Harcaması



241

Çalışan
Sayısı

365,4 milyon ₺
Net Satış

%75
Net Satış
Büyümesi

68,1 milyon ₺
FAVÖK

%45
FAVÖK
Büyümesi

31.03.2022'ye kıyasla

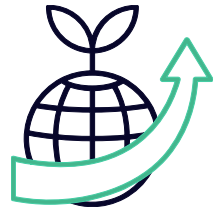
2023-1Ç
Konsolide
Finansal Özet

36,7 milyon ₺
Net Kâr

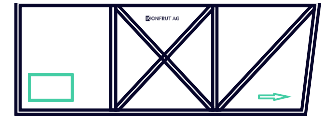
1,2 milyar ₺
Toplam Aktifler

379,8 milyon ₺
Özkaynaklar

Bir Bakışta Konfrut AG



Tarımsal Dönüşüme liderlik



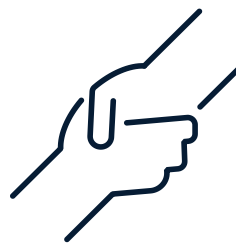
Türkiye'de 105 araçlık fiber havuza sahip tek şirket



Türkiye'nin en büyük ölçekli organik/ kalıntısız çilek projesi



Tarımın modern ekipmanlar ve yüksek teknolojiler ile buluşturulması



Güçlü ve stratejik işbirlikleri

KONFRUT AG

Temel İş Birimleri

Zirai Hammadde Üretimi & Tedariki

2023 yılı 1. Çeyrekte;
42.546 ton
Zirai Hammadde Tedariki

Yaklaşık
40 bin dekar
Sözleşmeli Tarım Alanı

Lojistik

36.758 ton
Taşınan Hammadde & Ürün

130+ Araçlık Ekipman Filosu*
* Traktör, Dorse, fiber havuz, forklift, römork, çekici dahil.

Endüstri

24.413 adet
Palet Satışı

17.504 bin m³
Orman İhalesi

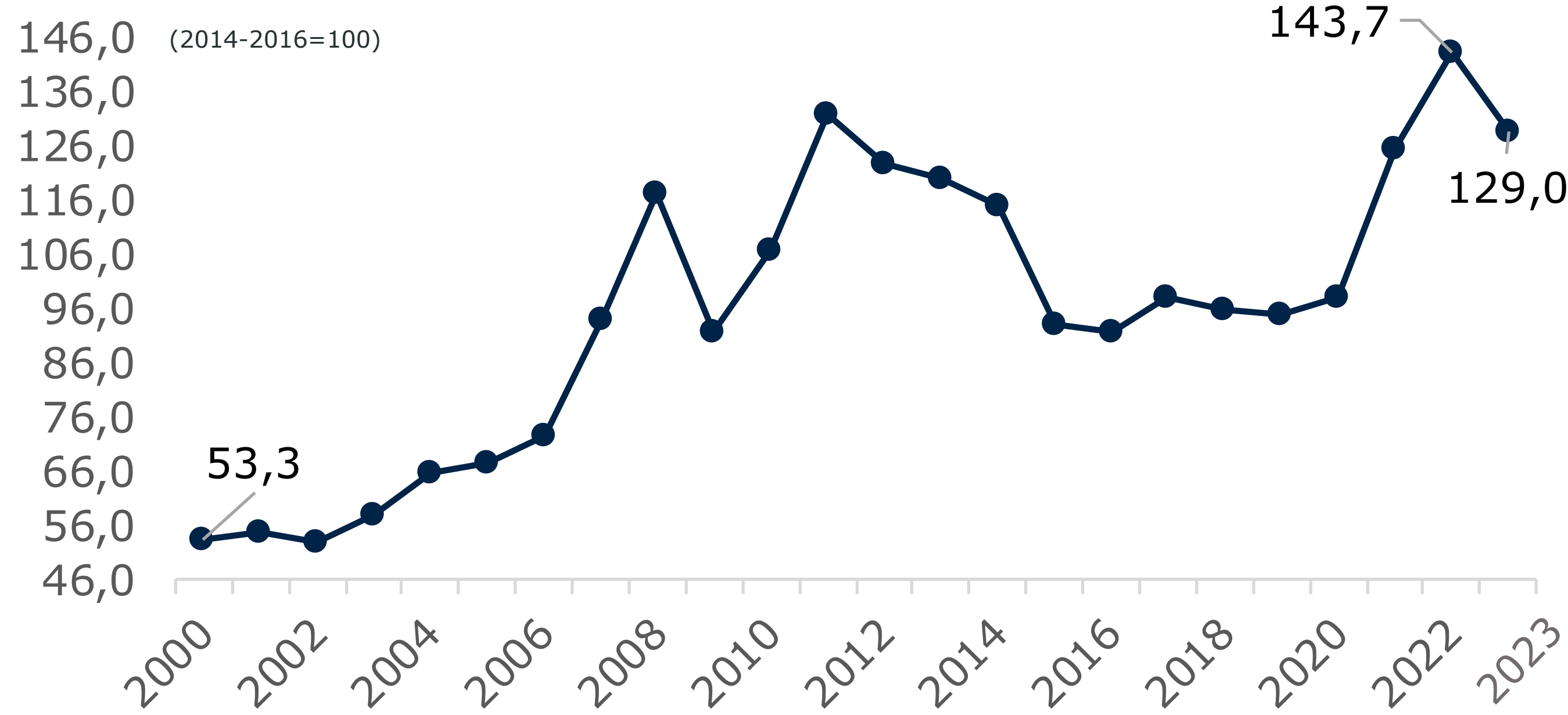
Konfrut AG olarak, teknoloji ve sürdürülebilir uygulamalar ile insanların yaşamlarını iyileştirmeyi ve gezegenin korunmasına yardımcı olarak tarımsal dönüşüme liderlik etmeyi amaçlıyoruz.

Uçtan uca dijital bir tarımsal tedarik zinciri oluştururken, aynı zamanda DNA'mızdaki sıfır atık prensibiyle yeşil dönüşüme öncülük etmeyi hedefliyoruz.

Sektöre Bakış

Tarım Sektörünün Önemi ve Dünya'da Gıda Fiyatları

Dünya Gıda Fiyat Endeksi (Yıllık)

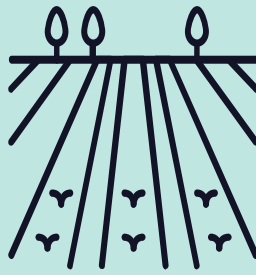


- **FAO Dünya Gıda Fiyat Endeksi**, COVID-19 salgını kısıtlamalarının tedarik zincirlerini etkilemesi ve küresel tahıl ticaretinde önemli paya sahip Rusya ve Ukrayna savaşının etkileri nedeniyle kayıtların tutulmaya başlanmasından itibaren zirveyi görmesinin ardından **2023 yılının Mart ayında bir önceki aya kıyasla %2,2 azalış gösterdi**. Böylece Endeks bir yıl önce zirveye ulaşmasından bu yana art arda on iki ay azalış göstermiş oldu.
- Mart 2023'te bir önceki yılın aynı ayına kıyasla Endeks **%20,5** azalış gösterdi. Mart ayında Endeks'teki düşüşte tahıl, bitkisel yağ ve süt fiyatlarındaki düşüşler etkili oldu. Aynı dönemde şeker ve et fiyatları ise yükseldi.



2050 yılı itibarıyla dünya nüfusunun **9,7 milyara** ulaşacağı öngörülüyor.

2019



2020

Dünyada **-127 milyon** hektar tarım alanı azaldı.

Küresel olarak tarımsal arazi alanı yaklaşık **5 milyar hektar** küresel arazi yüzeyinin **%38'i** kadardır ve bu rakamın yaklaşık üçte biri tarım arazisi olarak kullanılıyor.

(Kaynak: FAO)

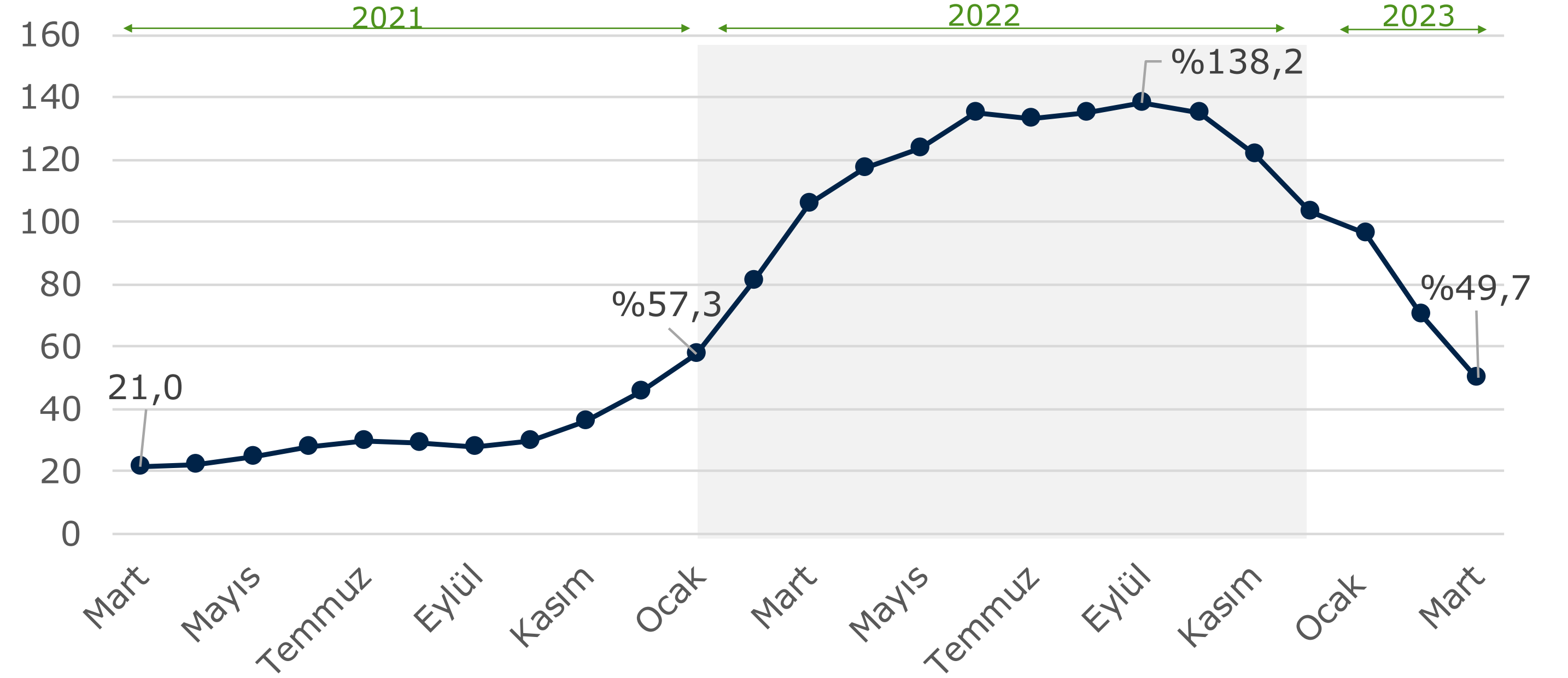
Pazar Dinamikleri

Türkiye'de Üretim ve Maliyet

Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi

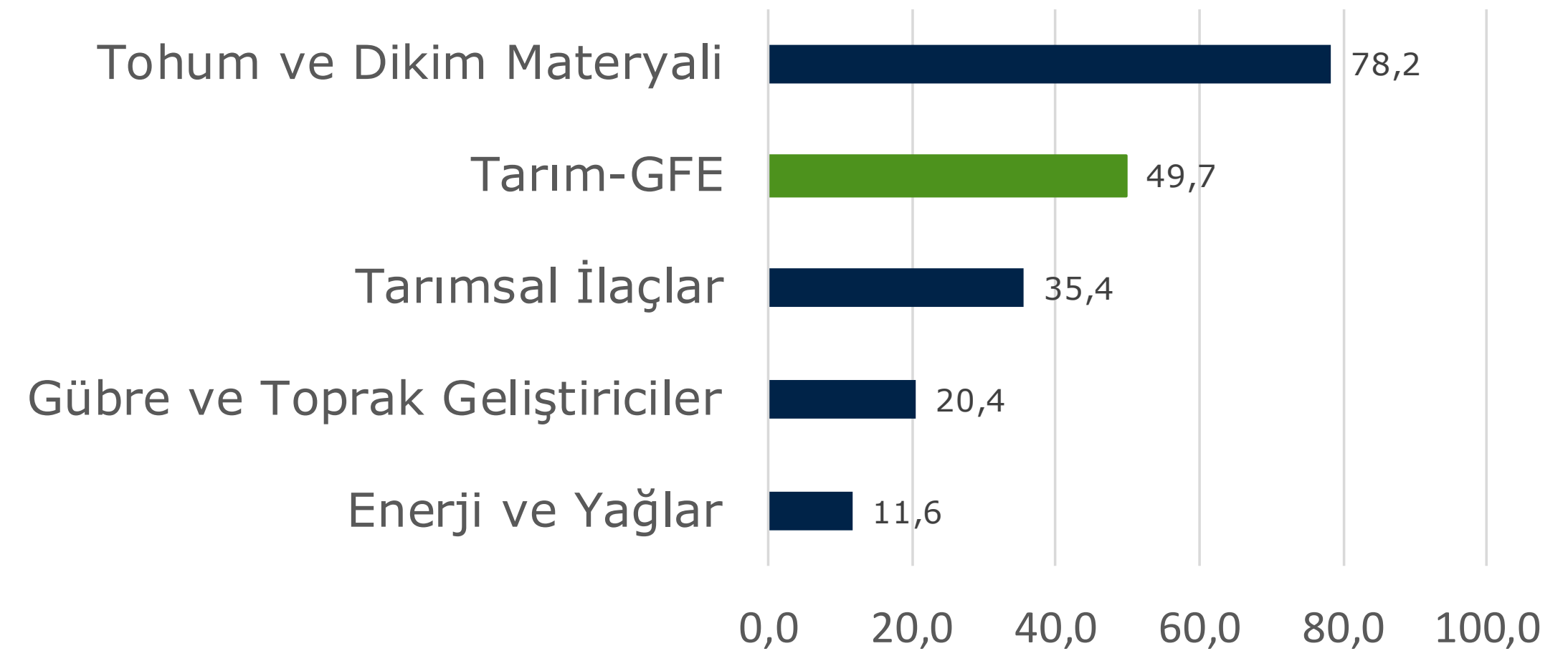
Yıllık Değişim Oranı (%), Mart 2023

- **Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi** son yayınlanan verilere göre Mart 2023'de önceki yılın aynı ayına göre +%49,7 artış gösterdi. Son on iki aylık ortalamaya göre ise %106,8 arttı.
- %11,6 ve %20,4 değişim oranları ile sırasıyla **enerji ve yağlar** ile **gübre ve toprak geliştiriciler** alt grupları yıllık artışın en düşük gerçekleştiği alt gruplar arasındadır. (Kaynak: TÜİK)
- 2023-1Ç'de **Gıda ve alkolsüz içecek yıllık enflasyonu taze meyve ve sebze enflasyonuna bağlı olarak gerilerken** meyve ve sebze dışında kalan gıda kalemlerinde yıllık enflasyon görece yüksek seyrini korumuştur. (Kaynak: TCMB Enflasyon Raporu 2023-II)



Alt Gruplara Göre Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi

Yıllık Değişim Oranı (%), Mart 2023

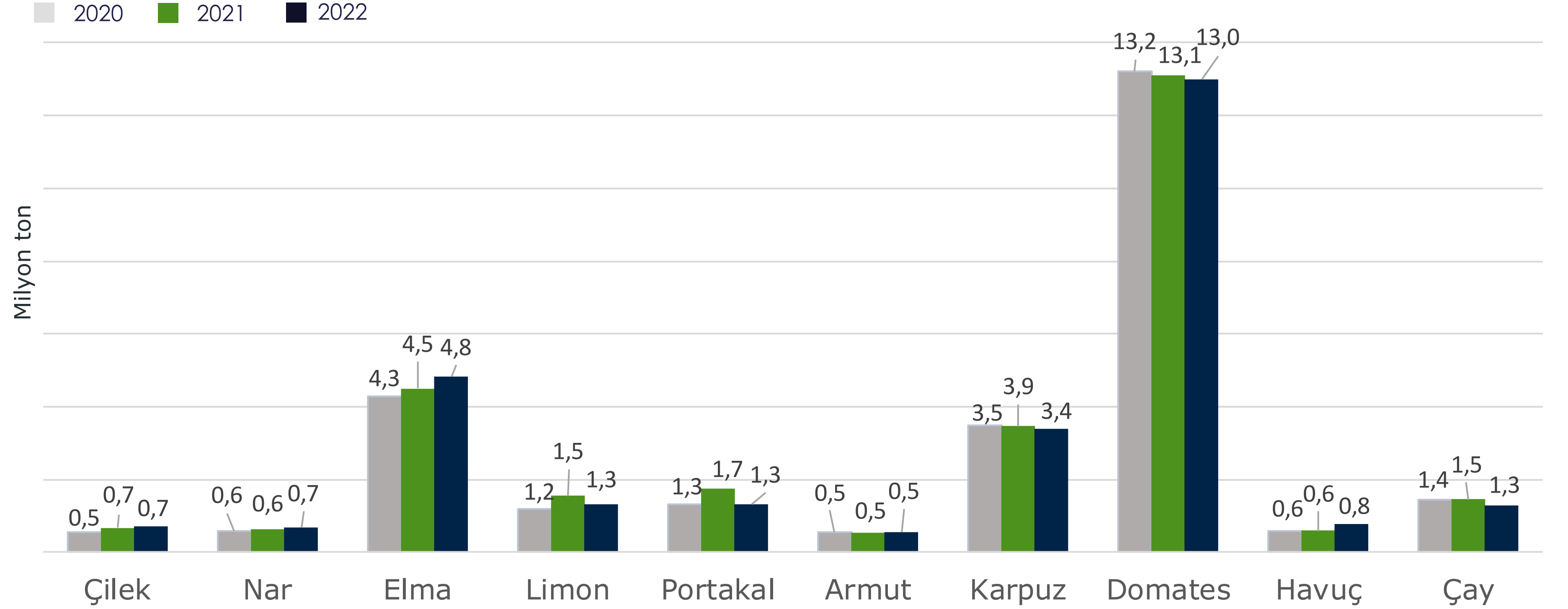


Pazar Dinamikleri

Türkiye'de Üretim

Üretim Verileri

Seçilmiş Meyve ve Sebze Ürün Grupları İle



(Kaynak: TÜİK)

Faaliyetler

Hammadde İş Birimi 2023-1Ç'de

Zirai Hammadde Üretim ve Tedariki

- Yılın ilk çeyreğinde Konfrut AG, **42.546 ton zirai hammadde tedariki** gerçekleştirdi.
- **Türkiye'nin en büyük ölçekli organik/kalıntısız çilek projesi** hayata geçiren Konfrut AG, 2023 çilek sezonuna ilişkin tüm hazırlıklarını tamamladı.



- **Çiftçilerle yapılan sözleşmeli tarım** kapsamında siyah havuç, elma, nar başta olmak üzere pek çok farklı çeşitte meyve sebze sağlandı.
- **Organik/kalıntısız çilek projesi kapsamında** mevcut kontratlardan ürün satışları yılın ilk çeyreğinde devam etti. Bu dönemde **141 ton ürün satışı** gerçekleştirildi
- **Endüstriyel Hammadde Tedariki** kapsamında **18 bin ton siyah havuç, 8 bin ton elma** tedariki sağlandı.
- **Taze Meyve Ticareti** kapsamında **772,9 ton nar, 24,3 ton elma** satışı gerçekleştirildi.
- **Zirai Hammadde Girdisi Kanalı**nda; **1.400 ton gübre** satışı gerçekleştirildi.
- **Çay Lifi** satışı **14,4 mn TL** olarak gerçekleşti.

The National Organic Program Sertifikası

Denetimleri başarı ile tamamlayan Konfrut AG, Avrupa Birliği ve ilk defa Amerika organik standartları kapsamındaki NOP Sertifikası'nı almaya hak kazandı.

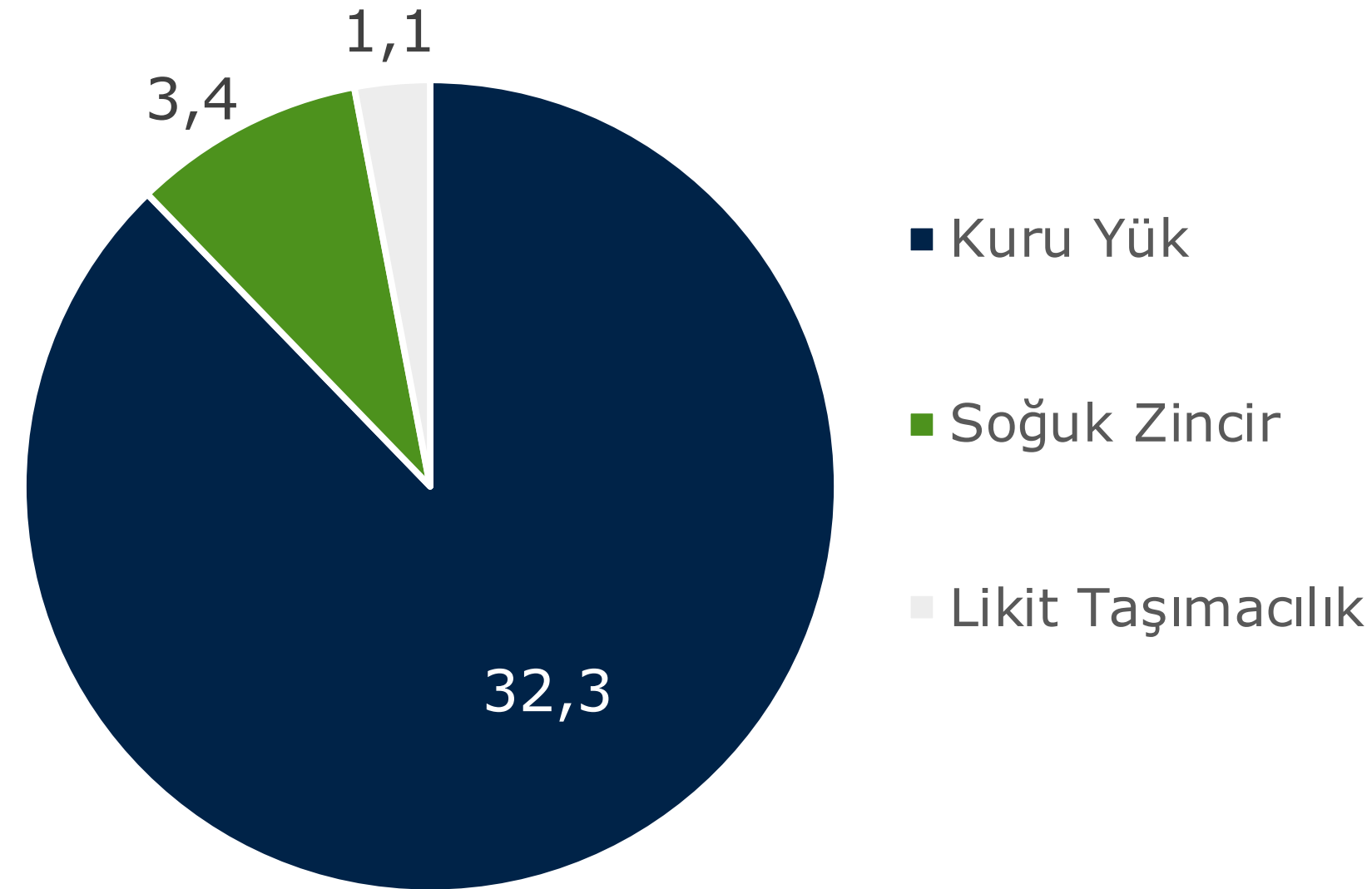
Konfrut AG Sertifikaları



Faaliyetler

Lojistik İş Birimi 2023-1Ç'de

Taşımacılık Hizmetinin Dağılımı Tonaj Bazında (Bin Ton)



Depolama ve Lojistik Faaliyetleri

- Depolama ve Lojistik faaliyetleri kapsamında ilk çeyrekte **36.758 ton** zirai hammadde ve endüstriyel ürün taşımacılık hizmeti sağlandı.



Hammadde ve Ürün Taşımacılığı

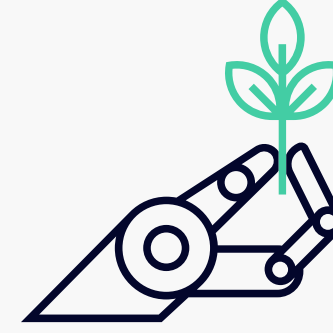
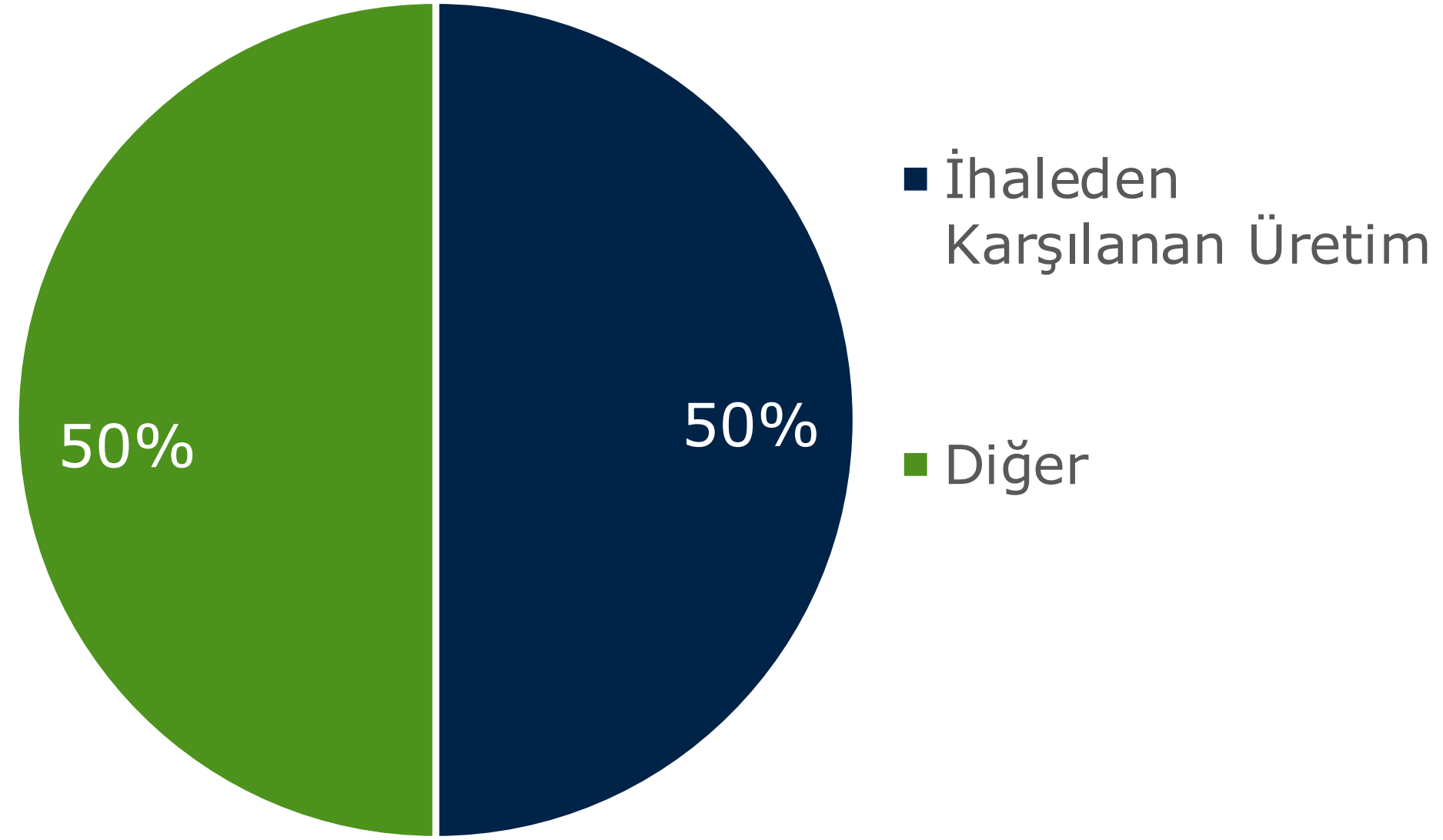
- Maliyet avantajı yaratan çekici araç, özel tasarlanmış fiber havuz ve frigofrik dorse ile ilk çeyrekte **8.507 ton** hammadde ve ürün taşıması gerçekleştirildi.



Faaliyetler

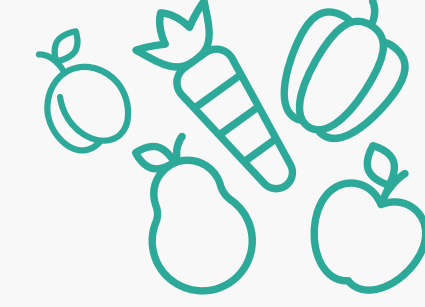
Endüstri İş Birimi 2023-1 Ç'de

Üretim Yaptırılan Paletlerin Kaynağı



Endüstriyel Ürün ve Hizmetler

- **24.413** adet palet satışı gerçekleştirildi.
- Geçtiğimiz yıl alınan **17.504 m³** orman ihalesinden kalan kısımlarından 2023 yılı içinde **50 bin adet** palet üretimi planlanıyor.



Konfrut Gıda

Meyve Sebze İşleme

- Denizli-Akkent Fabrikada konsantre ve püre üretimi yapılıyor.
- **3.495 ton** üretim gerçekleştirildi.



Dijital Tarım

- Maliyet ve zaman tasarrufu sağlayan aynı zamanda verimliliği artıran drone ile zirai ilaçlama teknolojisi çilek, domates ve siyah havuç tarlalarında uygulanmaya başlandı.
- Drone ile zirai ilaçlama geleneksel yöntemlerle yapılan ilaçlamalara kıyasla ekosistemimizi de koruyor.



Yatırımlar

Büyüme ve Kârlılık Potansiyeli Nedeniyle Konfrut AG, 2023 Yılında Depolama ve Lojistik Yatırımlarına Devam Edecek



Depolama ve Lojistik Yatırımları

- Özel tasarlanmış fiber havuz ve frigofrik dorseler ile hammadde ve ürün nakliyesinde **maliyet avantajı** sağlayan Konfrut AG, bu alandaki yatırımlarına 2023 yılında da devam ediyor.



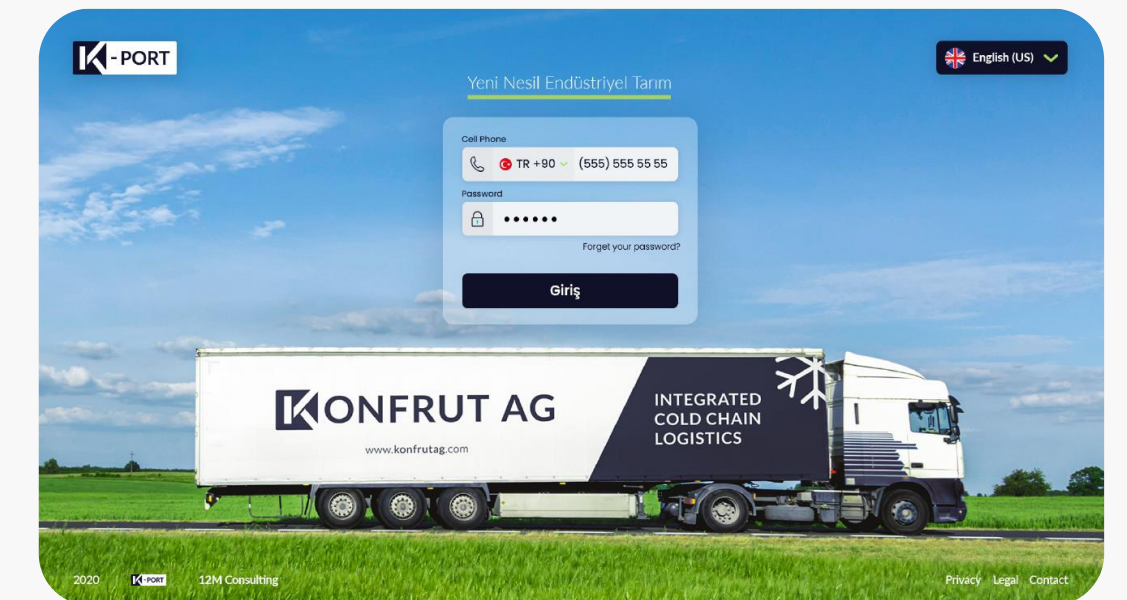
Yeni Peletleme Hattı Yatırımı

- Geçtiğimiz yıl Haziran ayında devreye alınan **7 bin metrekare** kapalı alana sahip Peletleme tesisinde 2023-1Ç'de **9 milyon TL'lik yeni peletleme hattı kurulumu** tamamlanarak 2023 çay sezonuna hazır hale getirildi.



Dijital Servis Yatırımları

- Son teknolojinin kullanılması hedefiyle tarlada dijital takibi de içeren yazılım ve donanımlara yatırımlar hız kesmeden devam ediyor.
- Yılın ilk çeyreğinde lojistik araçlarının taşıdığı yüke ilişkin iş emirlerinin ve durum güncellemelerinin takip edildiği **K-PORT** uygulamasında sürüm geliştirme yatırımları yapıldı.



Yılın 1. Çeyreğindeki Gelişmeler

«Yeni Nesil Endüstriyel Tarım» Vizyonu ile Konfrut AG, Stratejik İşbirlikleri Gerçekleştiriyor

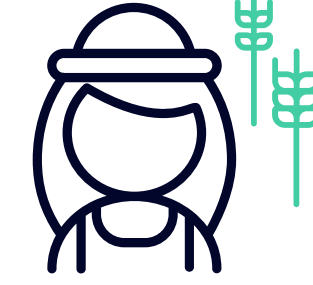


Fide Tedarikine İlişkin İşbirliği Gerçekleştirildi

- Konfrut AG, Mart 2023 itibarıyla İzmir Menderes'te yerleşik 20 bin m² üzerine kurulu 13 bin m² kapalı alana sahip son teknoloji ile yıllık 150 milyon adet fide üretme kapasitesi bulunan fide üretim tesisi ile sebze ve meyve fidelerinin tedarikine ilişkin 1 yıllık işbirliği anlaşması gerçekleştirdi.
- Anlaşmanın ardından başta domates, biber fidesi olmak üzere **49 farklı çeşitte sebze ve meyve fidesi** yetiştirilmeye ve sipariş alımına başlandı.
- Fide kalitesi, ürün verimliliği ve kalitesinde kritik öneme sahip bulunuyor.



KONFRUT 2023 1. ÇEYREK YATIRIMCI SUNUMU



2023 Üretim Sezonuna Dair Hazırlıklar Devam Etti

- Sözleşmeli tarım kapsamında çalıştığı çiftçilerle 2023 üretim sezonu için sözleşmeler yenilendi.
- Sözleşmeli çiftçilere sürdürülebilir tarım yapabilmelerine olanak sağlayan Konfrut AG, çiftçilere fideden tarımsal danışmanlığa kadar üretim için ihtiyaçları olan tüm desteği sunuyor.



İlkbahar Hasat Dönemi

- İlkbaharın gelmesiyle birlikte Hatay bölgesinden siyah havuç hasadı başlandı. Sezon çilek, kayısı, armut gibi meyveler ile devam edecek.



KONFRUT AG

Konsolide Finansal Sonuçlar

2023 Yılı 1. eyrek

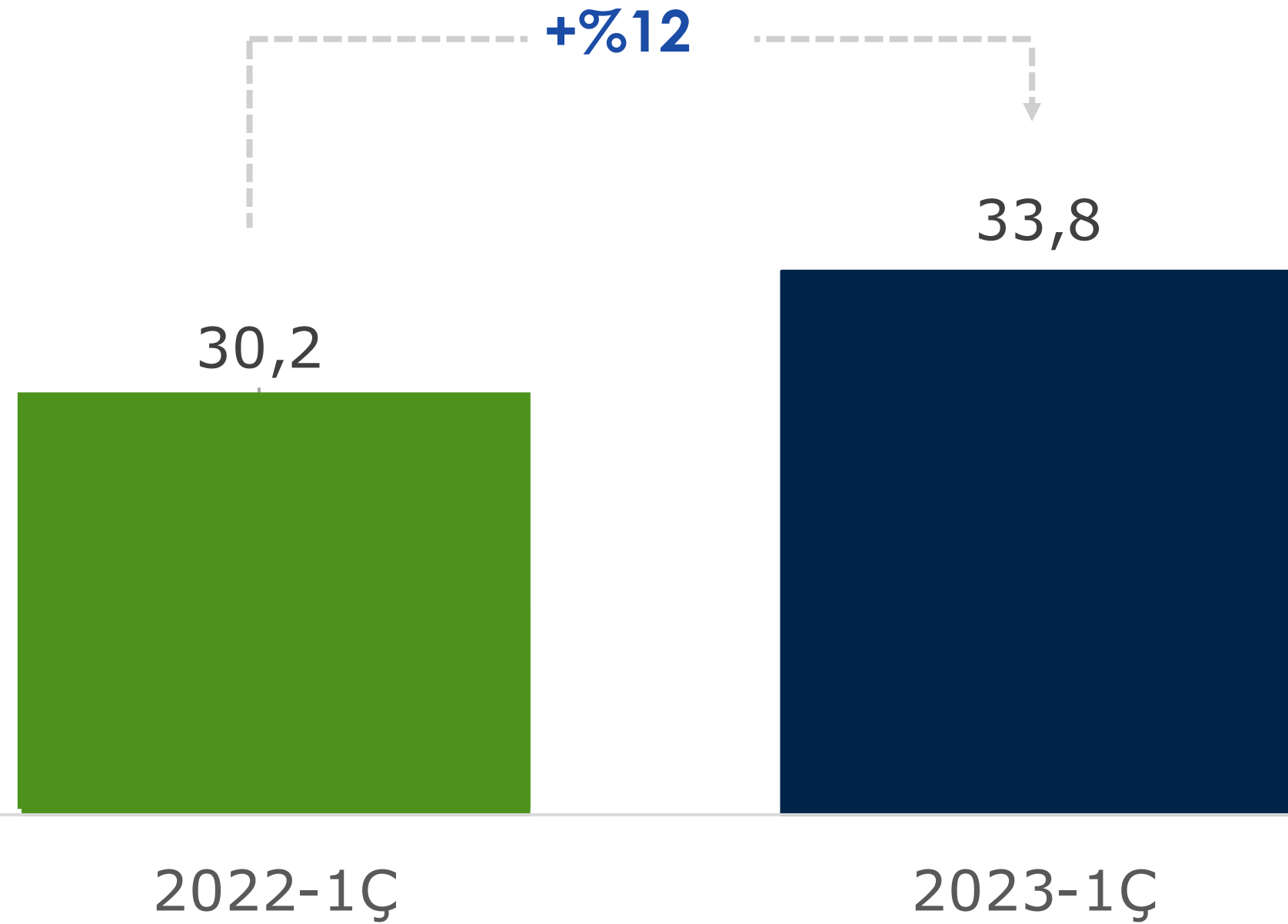
Net Satışların Gelişimi

Ciro ve Tonaj Bazında Devam Eden Güçlü Büyüme

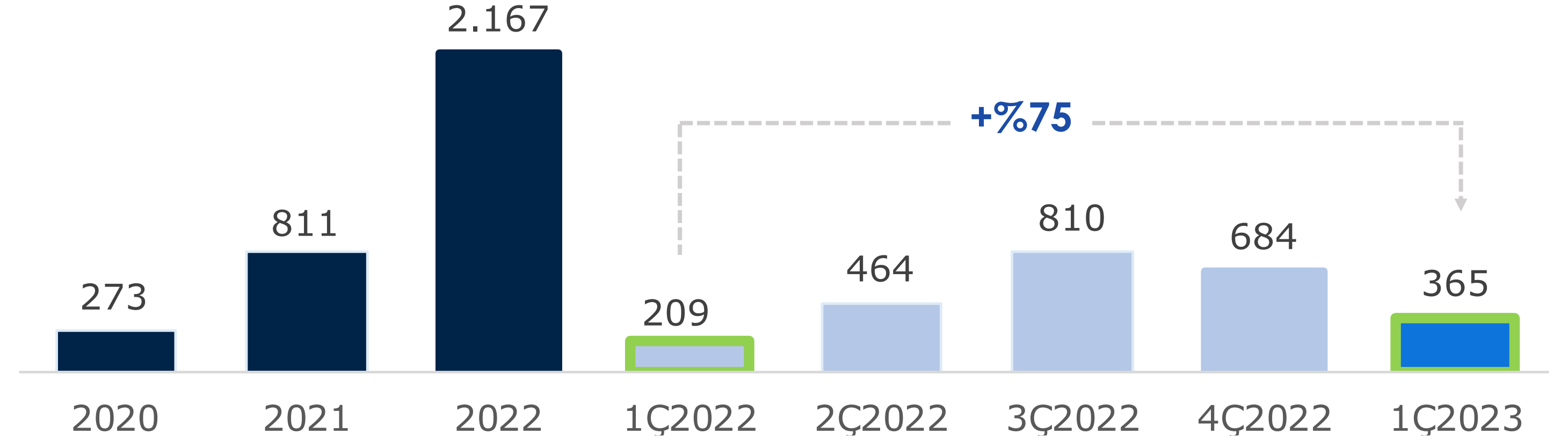
Yılın ilk çeyreğinde yıllık bazda konsolide net satışlarda;

- Hacim bazında **%12**
- Ciro bazında **%75** büyüme gerçekleşti.

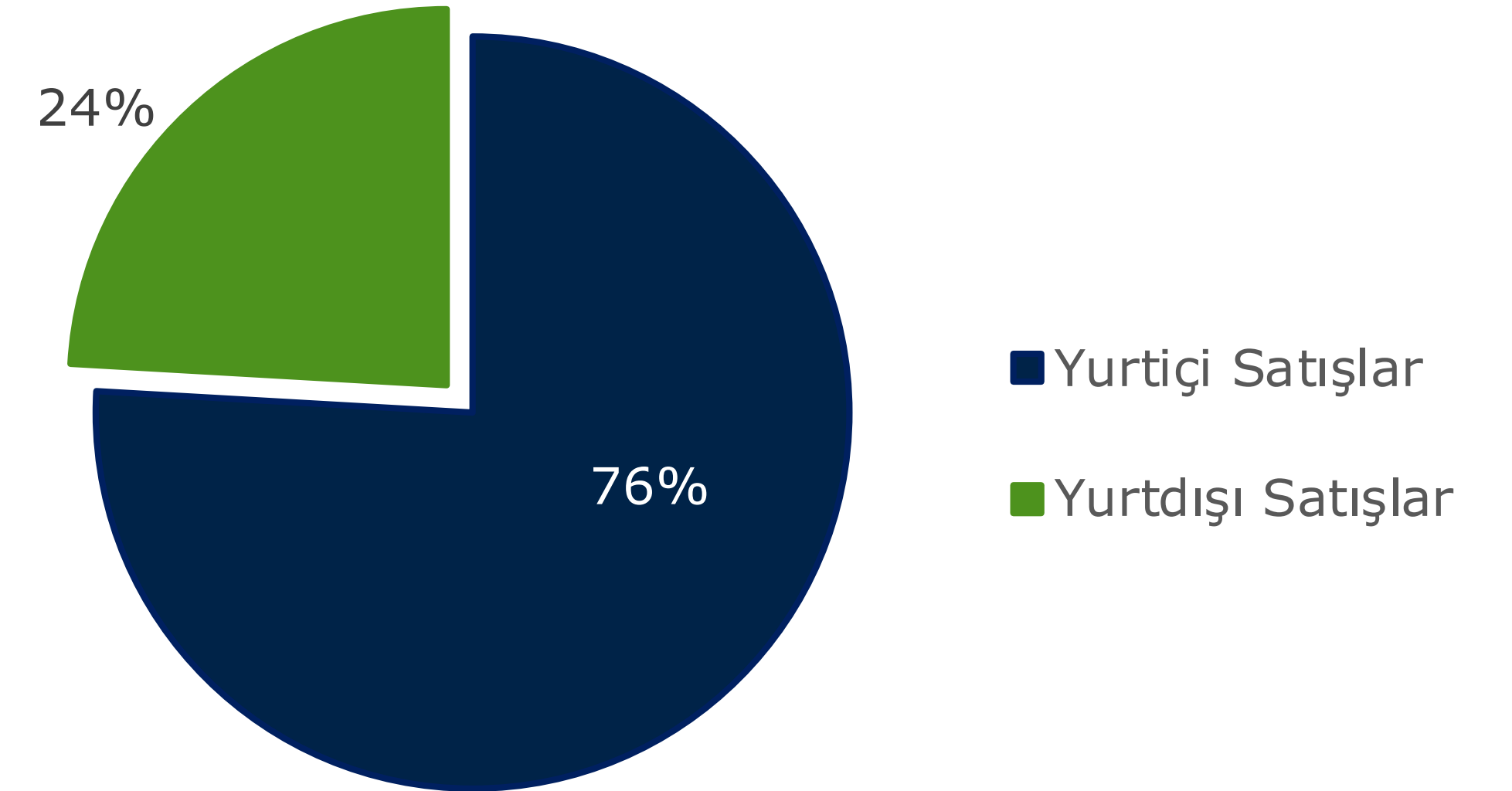
Satış Hacmi (000 Ton)



Net Satışlar (Milyon TL)



Kanal Bazında (Milyon TL)

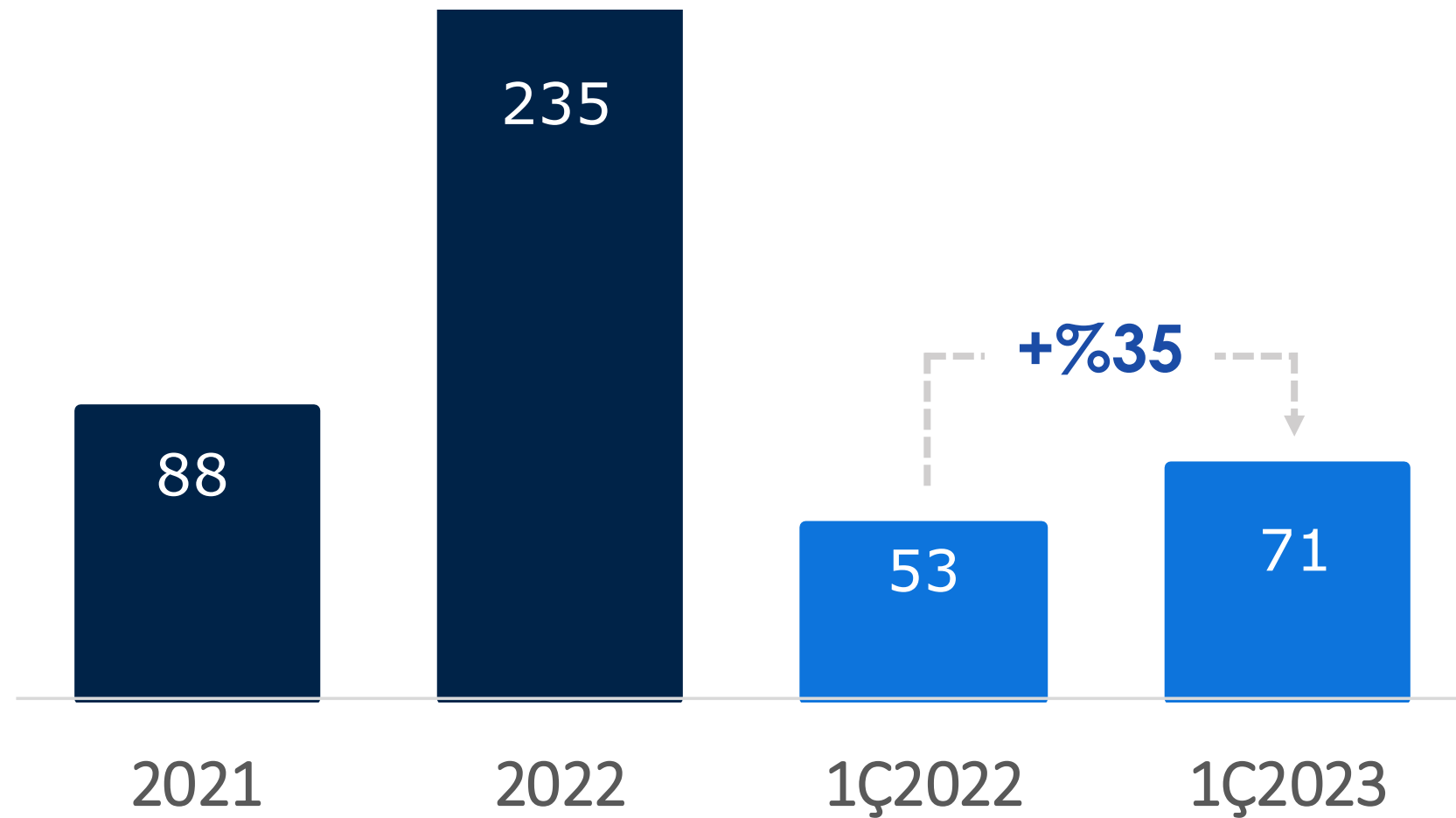


Kârlılık

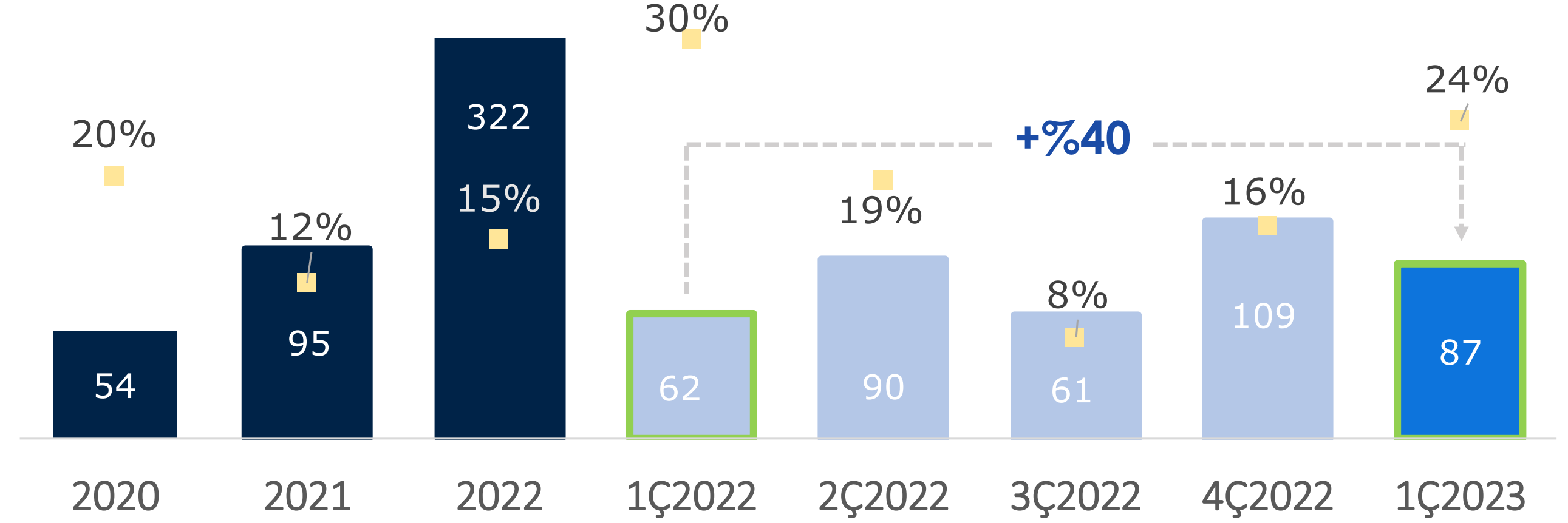
Artan Maliyetlere Karşın Faaliyet Giderlerinde İyileşme

- Yılın ilk çeyreğinde önceki yılın aynı dönemine kıyasla; Brüt kâr %40 artış ile **87 mn TL** olarak gerçekleşti.
- Bu dönemde Şirketin satışlarına oranla faaliyet giderlerinde iyileşmeler görüldü. Faaliyet giderlerinin net satışlardaki payı **%7'ye geriledi** (2022-1Ç: %9).

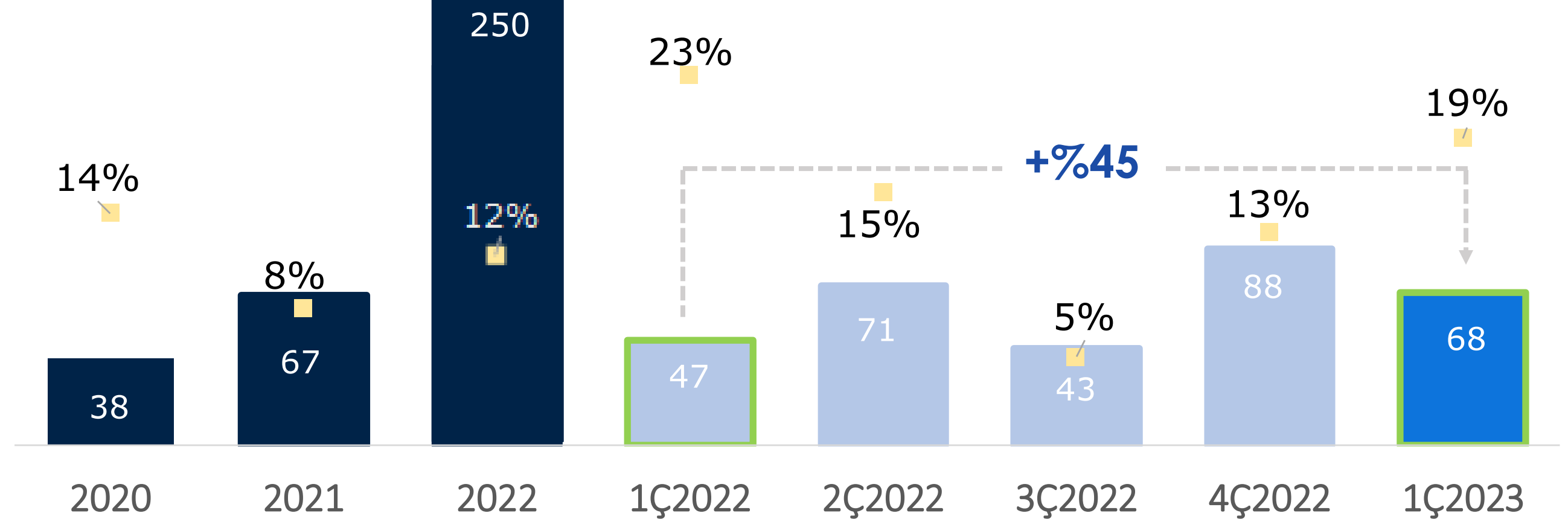
Esas Faaliyet Kârı (Milyon TL)



Brüt Kâr ve Brüt Kâr Marjı (Milyon TL)



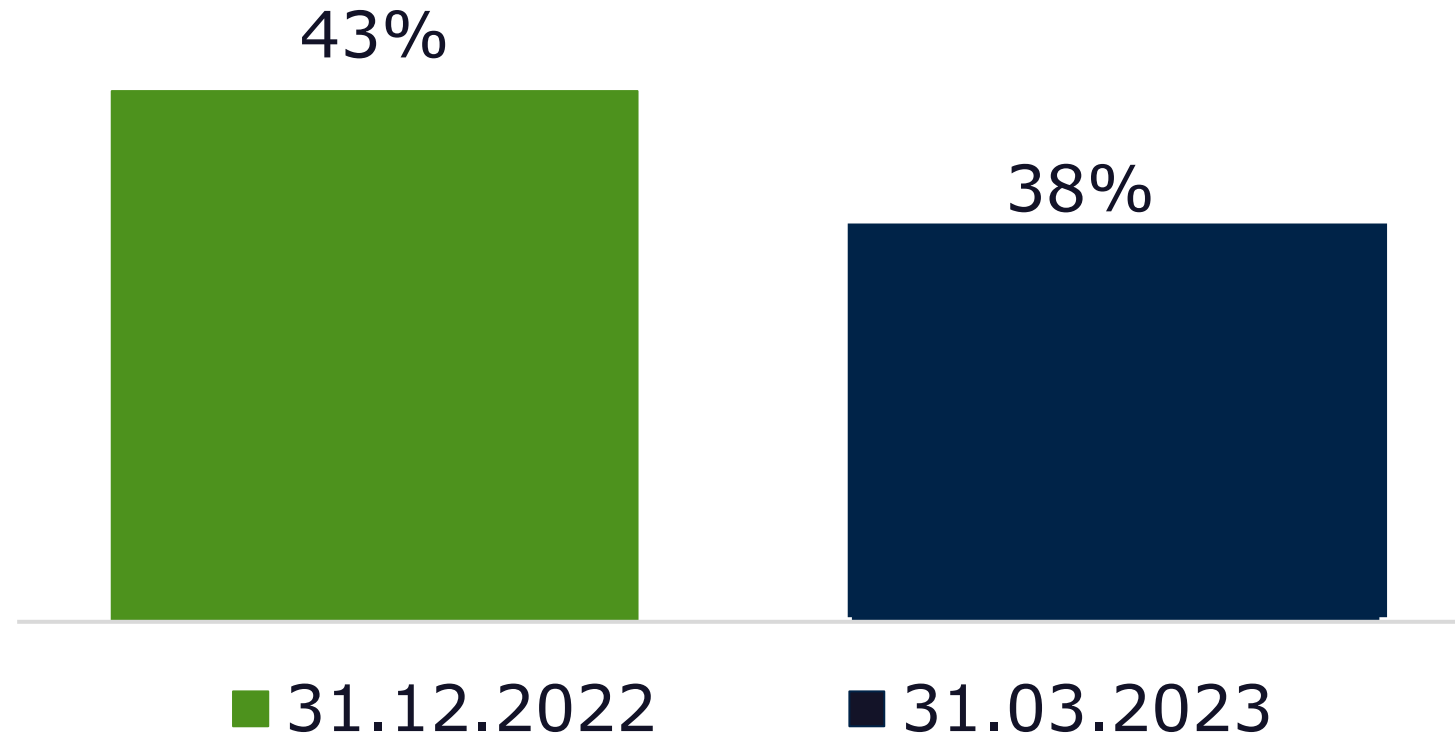
FAVÖK Kârı ve FAVÖK Marjı (Milyon TL)



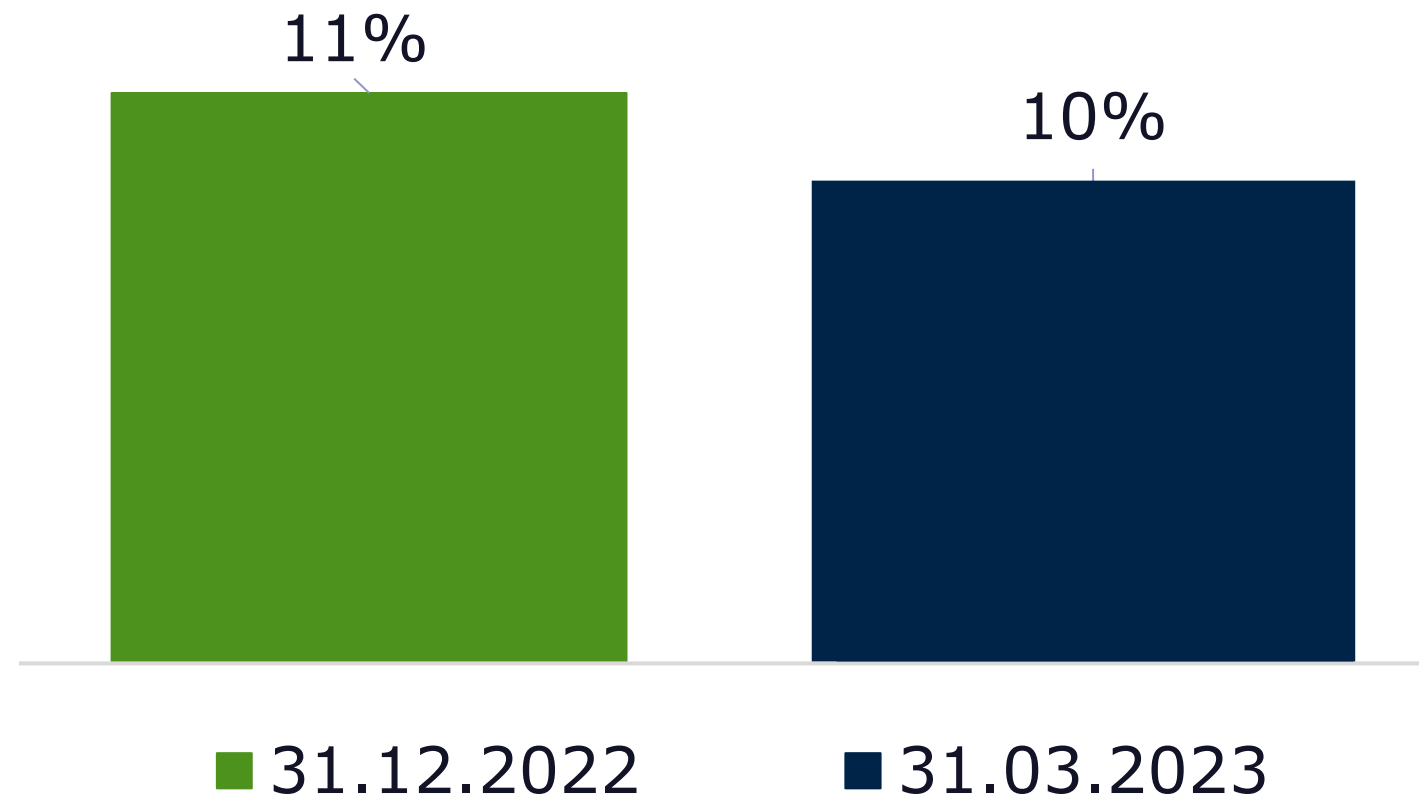
Kârlılık

37 mn TL Net Dönem Kârı

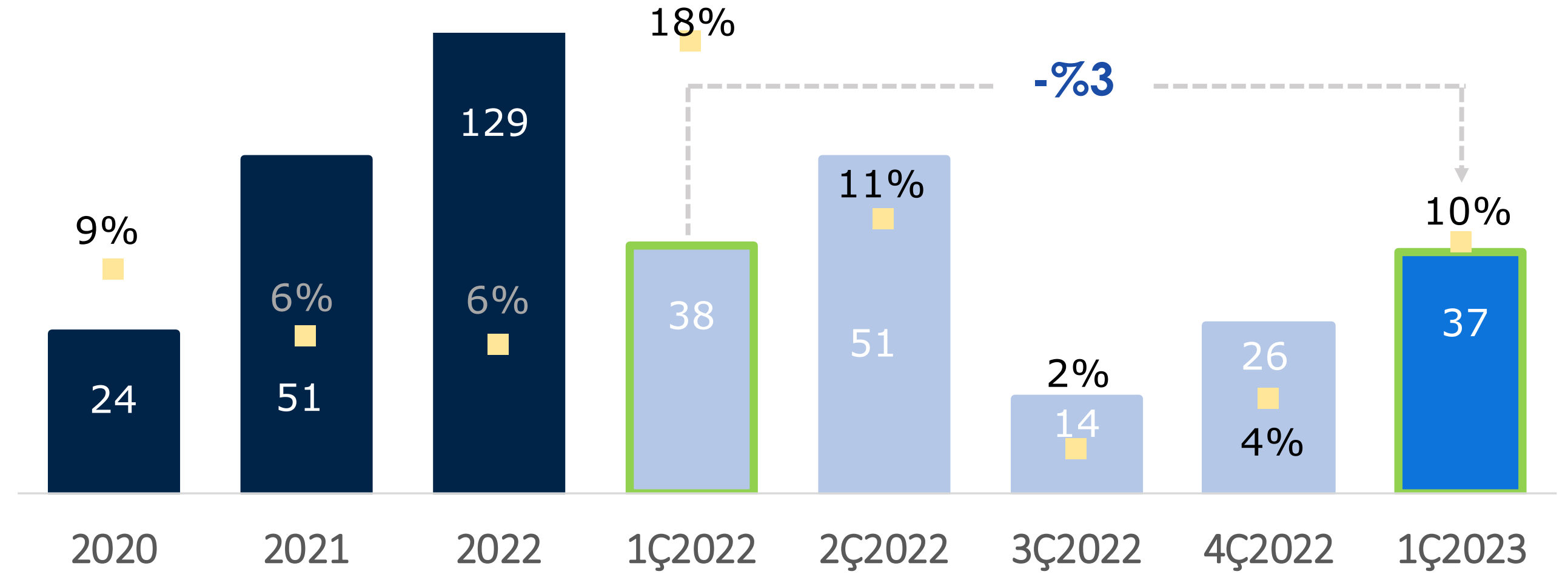
Özkaynak Kârlılığı



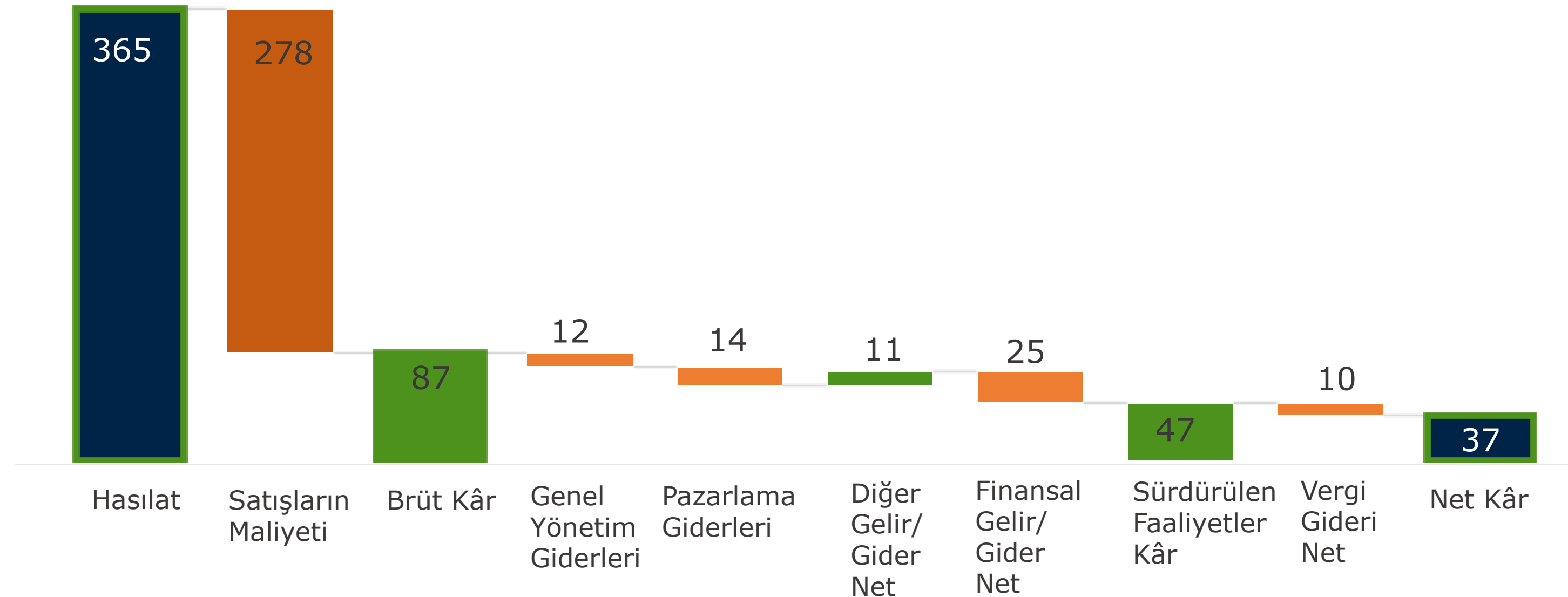
Aktif Kârlılığı



Net Kâr ve Net Kâr Marjı (Milyon TL)



Net Kâr (Milyon TL)

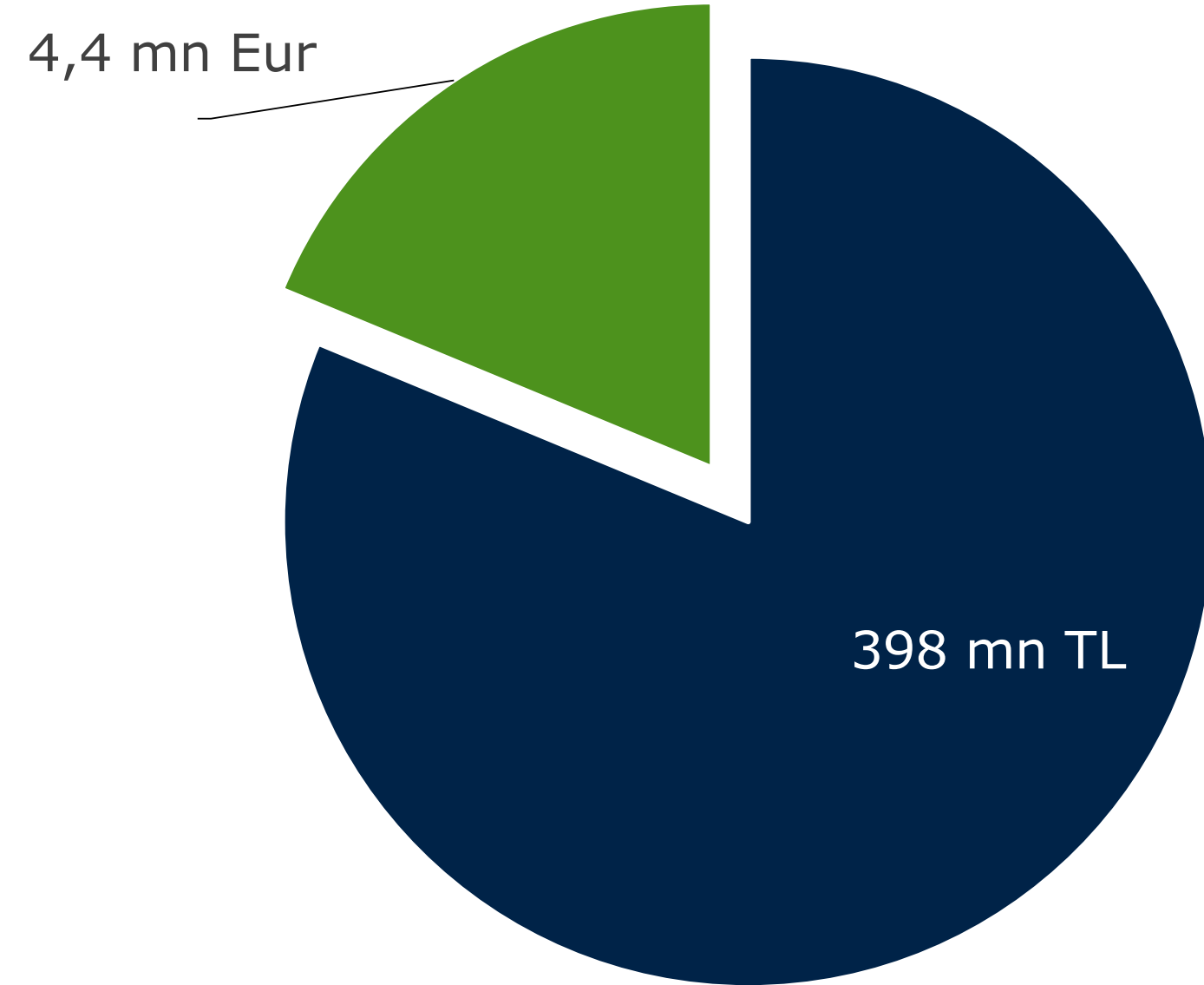


Yatırımlar ve Borçluluk

Büyüme Odaklı Yatırımlar

Büyümeye ve yatırımlara devam edilen Şirketimizde yatırımların önemli bölümü finansal krediler ile finanse ediliyor.

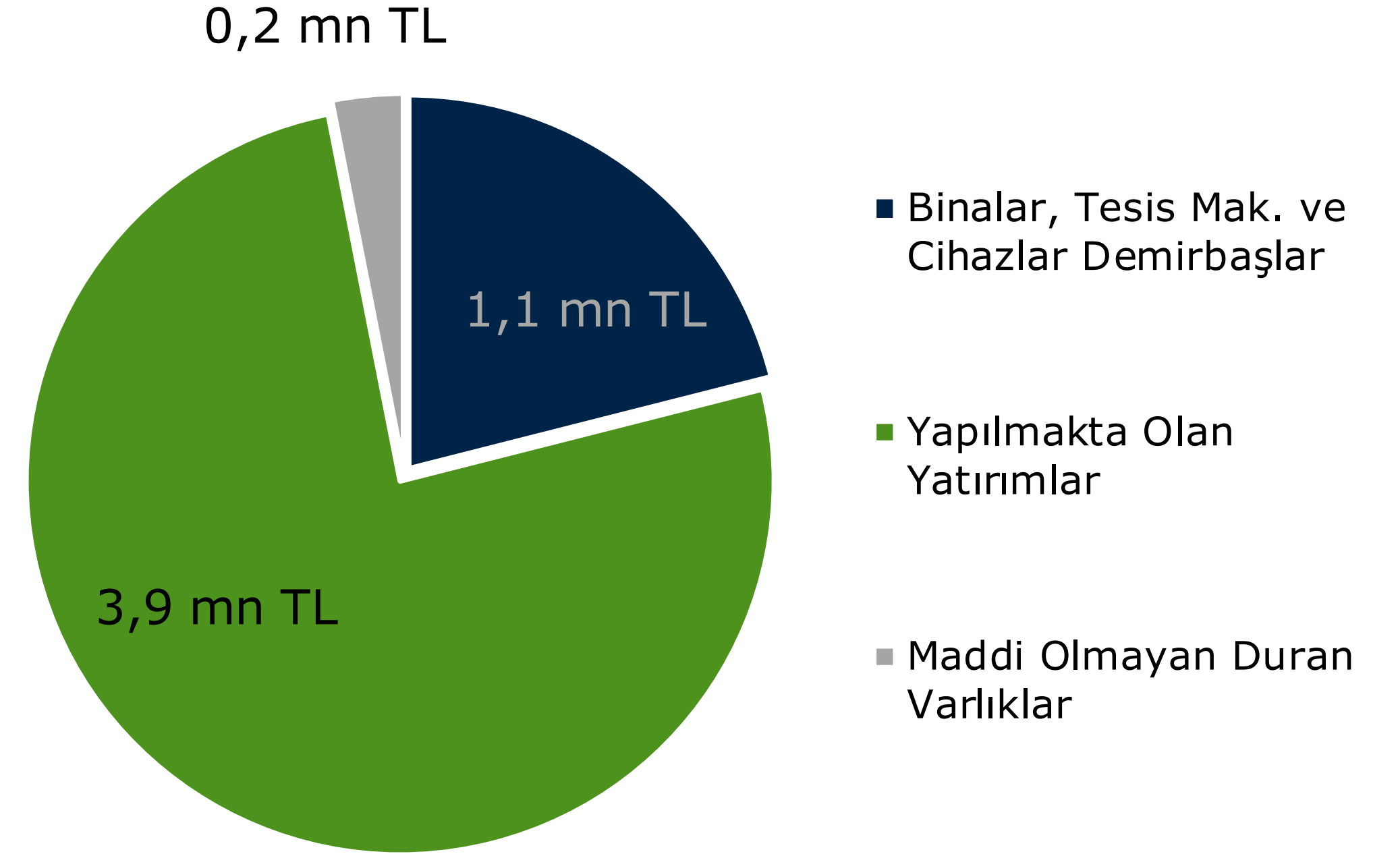
Finansal Borçlar Dağılımı



- Finansal borçların **%81**'i Türk Lirası cinsindedir.
- Şirketin banka kredileri **kısa vadelidir**.

Finansal borçlar finansal krediler ve finansal kiralama yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

Yatırım Harcamalarının Dağılımı (Milyon TL)



- Yılın ilk çeyreğinde konsolide bazda **5,1 mn TL yatırım** yapıldı.
- Konfrut AG'nin Rize'nin İyidere mevkiinde yer alan **Çay Lifi Peletleme Tesisinde yeni hat yatırımı tamamlanarak yılın ilk çeyreğinde devreye alındı.**

(Milyon TL)

	2020	2021	2022	1Ç2023
Yatırım Harcamaları	15,2	31,5	107,9	5,1

Gelir Tablosu - Özet

(Milyon TL)

	1Ç2022	1Ç2023	Değişim	Değişim (%)	2022
Net Satışlar	208,6	365,4	156,8	75,2%	2.167,2
Satışların Maliyeti	(146,3)	(278,4)	(132,0)	90,2%	(1.845,2)
Brüt Kâr	62,3	87,1	24,8	39,8%	321,9
Genel Yönetim Giderleri	(6,7)	(11,9)	(5,2)	77,5%	(32,7)
Pazarlama Giderleri	(11,3)	(14,5)	(3,2)	27,9%	(58,0)
Faaliyet Kârı	44,2	60,7	16,4	37,2%	231,3
FAVÖK	47,0	68,1	21,1	45,0%	250,0
Diğer Gelir/Gider (Net)	8,3	11,2	2,8	33,7%	18,7
Finansman Gelir/Gider (Net)	(5,7)	(25,2)	(19,5)	342,7%	(88,5)
Vergi Öncesi Kâr	46,9	46,7	(0,2)	-0,5%	161,4
Vergi	(9,1)	(10,0)	(0,9)	9,5%	(32,9)
Dönem Net Kârı	37,8	36,7	(1,1)	-2,9%	128,5

Bilanço - Özet

(Milyon TL)

	31.12.22	31.03.23	31.03.22	30.06.22	30.09.22
Dönen Varlıklar	1.233,5	1.030,8	729,3	879,7	1.210,7
Nakit ve Nakit Benzerleri	3,5	6,8	13,6	7,9	21,3
Ticari Alacaklar	326,7	124,5	286,1	316,4	408,6
Stoklar	568,6	518,4	278,8	275,5	448,6
Duran Varlıklar	199,7	194,9	97,7	118,7	172,9
Toplam Varlıklar	1.433,2	1.225,7	827,0	998,4	1.383,6
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.006,0	766,2	569,7	690,2	1.056,3
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	387,6	419,5	58,8	211,3	217,0
Ticari Borçlar	425,7	248,2	190,0	206,2	458,5
Uzun Vadeli Yükümlülükler	79,6	79,7	10,4	10,7	16,8
Özkaynaklar	347,6	379,8	246,9	297,6	310,5
Toplam Kaynaklar	1.433,2	1.225,7	827,0	998,4	1.383,6
Net Finansal Borçlar	452,3	483,1	48,1	206,2	202,2

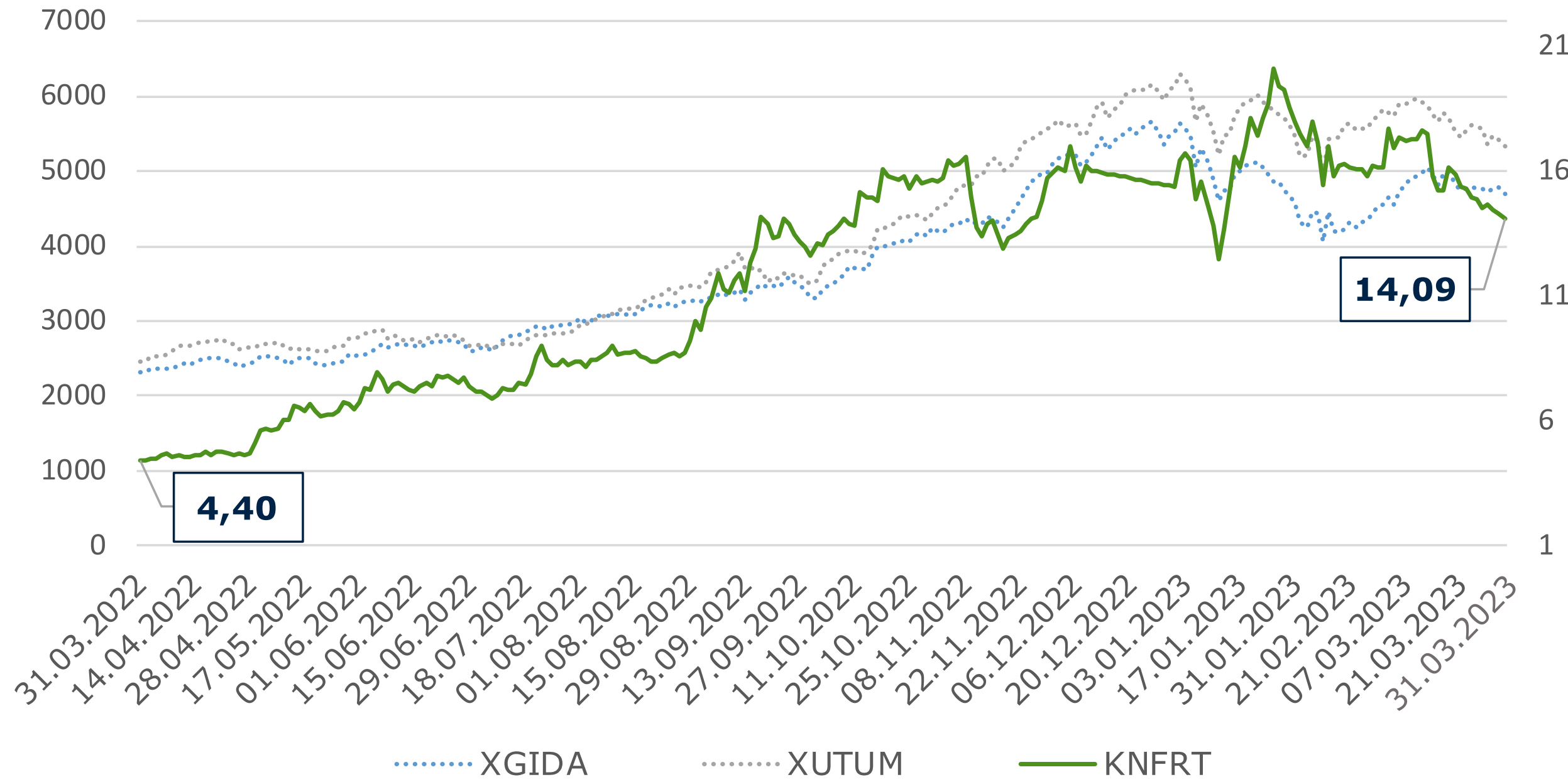
Finansal Rasyolar

(Milyon TL)

	1Ç2022	1Ç2023	2022	2021	2020
Brüt Kâr Marjı	30%	24%	15%	12%	20%
FAVÖK Marjı	23%	19%	12%	8%	14%
Net Kâr Marjı	18%	10%	6%	6%	9%
Cari Oran	1,23	1,35	1,23	1,26	1,33
Asit Test Oranı	0,66	0,67	0,66	0,67	0,71
K.V. Finansal Borç/Toplam Finansal Borç	0,95	0,86	0,85	0,95	1,00
Net Finansal Borç/Özkaynak	0,19	1,27	1,30	0,26	0,31
Aktif Kârlılığı (ROA)	11%	10%	11%	10%	6%
Özkaynak Kârlılığı (ROE)	37%	38%	43%	28%	15%

Hisse Fiyatı Gelişimi

Konfrut Hisse Fiyatı Gelişimi



Borsa'da İlk İşlem Tarihi	10.06.1996
Çıkarılmış Sermayesi	132.000.000 TL
Hisse Kodu	KNFRT
Fiili Dolaşım Oranı	%22,39
Hisse Fiyatı TL (31.03.2022 - 31.03.2023)	4,40 - 14,09
Piyasa Değeri	1.859.880.000 TL
Son 12 Aylık Fiyatı Değişimi	+%220
Borsa İstanbul'da Bulunduğu Pazar	Yıldız Pazar
Şirketin Dahil Olduğu Endeksler	BİST-SINAI BİST-DENİZLİ BİST-KATILIM BİST-GIDA VE İÇECEK

- Grafik ve tablo kapanış fiyatlarına göre hesaplanmıştır.
- Grafik BİST-TÜM ve BİST-GIDA Endeksleri ile karşılaştırmalı gösterilmiştir.

Yasal Uyarı

Bu sunumda, Konfrut Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Konfrut Gıda) ve %100 bağılı ortaklığı Konfrut AG Tarım A.Ş. (Konfrut AG) hakkında bilgilere, finansal tablolarının analizlerine ve gelecekte olması muhtemel olaylara ilişkin bugünkü görüşlere yer verilmektedir. Sunum içerisinde yer verilen bilgi ve analizlerin doğru olduğu ve öngörülere ilişkin verilerin makul olduğu düşünülse de, bunlar çeşitli değişkenlerden ve gerçek sonuçların önemli ölçüde farklı olmasına neden olabilecek temel varsayımlardaki değişikliklerden etkilenebilir.

Sunumda yer verilen bilgilerin yatırım amaçlı kullanılmasına bağılı olarak oluşabilecek herhangi bir zarardan Konfrut Gıda ile Konfrut AG, yöneticileri, çalışanları veya diğer ilgili şahıslar, sorumlu tutulamazlar.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ

Sinan Yiğit Yakut - Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Cemre Ekici Bayram - Yatırımcı İlişkileri Takım Lideri

Telefon: +90 216 545 68 68

E-posta: yatirimci@konfrutag.com.tr

Yatırımcı İlişkileri İnternet Sitesi

