



KONFRUT AG

Konfrut Yatırımcı Sunumu

2023 Yılı 9 Aylık Finansal Sonuçlar



İçindekiler

- Öne Çıkanlar
- Bir Bakışta Konfrut AG
- Pazar Dinamikleri
- Konfrut AG Temel İş Birimleri
- Faaliyetler
- Konsolide Finansal Sonuçlar
- Hisse Fiyatı Gelişimi



Öne Çıkanlar

Satışlar

- 2023'9A'da konsolide satışlar önceki yılın aynı dönemine kıyasla ciro bazında %35 büyürken, satış hacmi ise sınırlı artış gösterdi.
- Geçtiğimiz yıl sonu ilk kez başlanılan ve yüksek büyüme potansiyeline sahip taze meyve sebze ihracatı ivme kazandı.

Kârlılık

- 2022 sezonundaki yüksek maliyetlere kıyasla bu dönemde gerçekleşen bir miktar iyileşmenin etkisiyle brüt kârlılıkta artışı beraberinde getirirken brüt kâr marjına da katkı sağladı. 2023-09 brüt kâr marjı %16,0 olarak gerçekleşti (2022-09: %14,4)
- Önceki yılın aynı dönemine göre devam eden fiyatlar genel düzeyindeki artışlar, Şirket'in faaliyet giderlerinde artışa neden olsa da operasyonel verimlilik uygulamalarının desteğiyle faaliyet giderlerinin satışlara oranı önceki yılın aynı dönemine kıyasla benzer seviyelerde gerçekleşti.

Nakit Akış

- Faaliyetlerden elde edilen nakit akış 127 milyon TL olarak gerçekleşti.

Yatırımlar

- Üçüncü çeyrek içerisinde gerçekleştirilen lojistik yatırımları 22 milyon TL'ye ulaştı. Yapılan yatırımlarla fiber havuz kapasitesi iki katına yükselirken yeni çekici araçlar ve modern tarım ekipmanlarıyla lojistik filosu büyüdü.

2023 Yılı İlk 9 Aylık Finansal Özet

2 milyar ₺ Net Satışlar **>** **%35** Artış

276 bin ton Satış Tonajı **>** **%2** Artış

320 milyon ₺ Brüt Kâr **>** **%50** Artış

239 milyon ₺ FAVÖK **>** **%48** Artış

30.09.2022'ye kıyasla

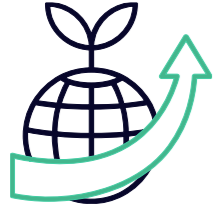
113 milyon ₺ Net Kâr

33 milyon ₺ Yatırımlar

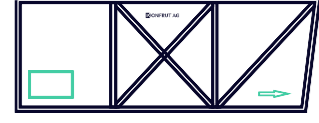
1,6 milyar ₺ Toplam Aktifler

453 milyon ₺ Özkaynaklar

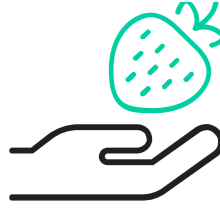
Bir Bakışta Konfrut AG



Tarımsal dönüşüme liderlik



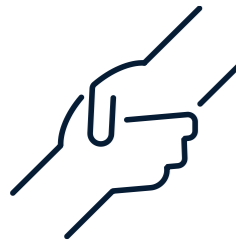
Türkiye'de 210 adet fiber havuza sahip tek şirket



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 ilk 9 ayda;
282.570 ton
Zirai Hammadde Tedariki

Yaklaşık
40 bin dekar
Sözleşmeli Tarım Alanı

Lojistik

197.390 ton
Taşınan Hammadde & Ürün

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

Endüstri

92.676 adet
Palet Satışı

52 adet
Tarlalara Kurulan Dijital Tarım Cihazı

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

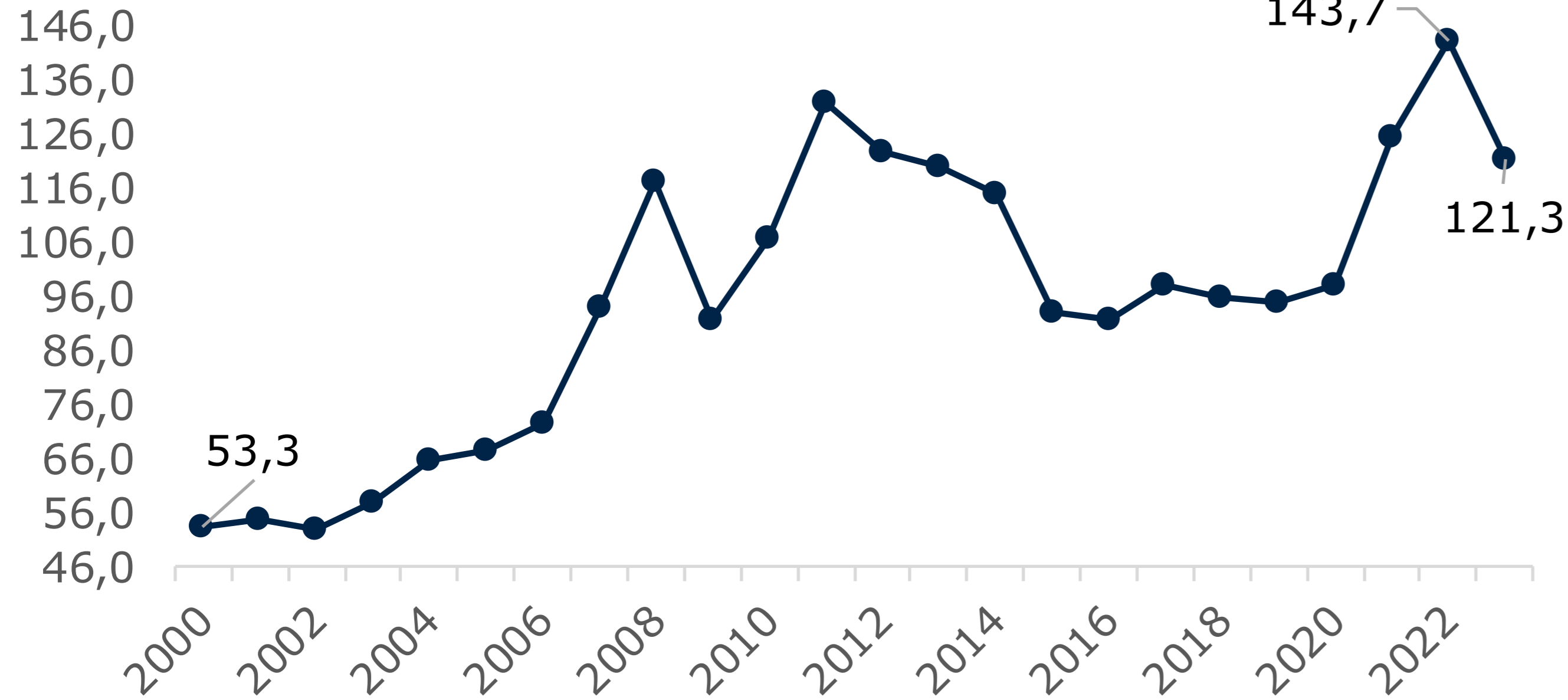
Uçtan uca dijital bir tarımsal tedarik zinciri oluştururken, aynı zamanda DNA'mızdaki sıfır atık prensibiyle yeşil dönüşüme öncülük etmeyi hedefliyoruz.

Pazar Dinamikleri

Küresel gıda fiyatlarında düşüş devam ederken yurtiçinde ise gıda fiyatları artışını sürdürüyor.

Dünya Gıda Fiyat Endeksi (Yıllık)

(2014-2016=100)



- Birleşmiş Milletler Gıda ve Tarım Örgütü (FAO) tarafından açıklanan Dünya Gıda Fiyat Endeksi Eylül ayında bitkisel yağlar ve tahıllar öncülüğünde sabit kaldı.
- Gıda Fiyat Endeksi Eylül'de bir önceki aya göre **%0,3 b.p. azalırken** yıllık bazda ortalama **121,3** olarak gerçekleşti. (Kaynak: FAO)

- Küresel tarımsal emtia ve gıda fiyatlarındaki gerilemeye rağmen gıda fiyatlarında artış eğilimi güçlendi.
- Taze meyve ve sebze grubu fiyatları temmuz ve ağustos aylarında olumsuz hava koşulları ve artan girdi maliyetleri sonucunda mevsimsel ortalamasının aksine yükseliş kaydetti.
- Eylül ayında sebze fiyatlarında gerileme görülmesine rağmen taze meyve-sebze grubu çeyreklik bazda %15,40 oranındaki artış ile güçlü seyrini korudu.
- Diğer gıda grubunda da enflasyon bu dönemde yukarı yönlü bir seyir izledi. (Kaynak: TCMB 2023-IV Enflasyon Raporu)

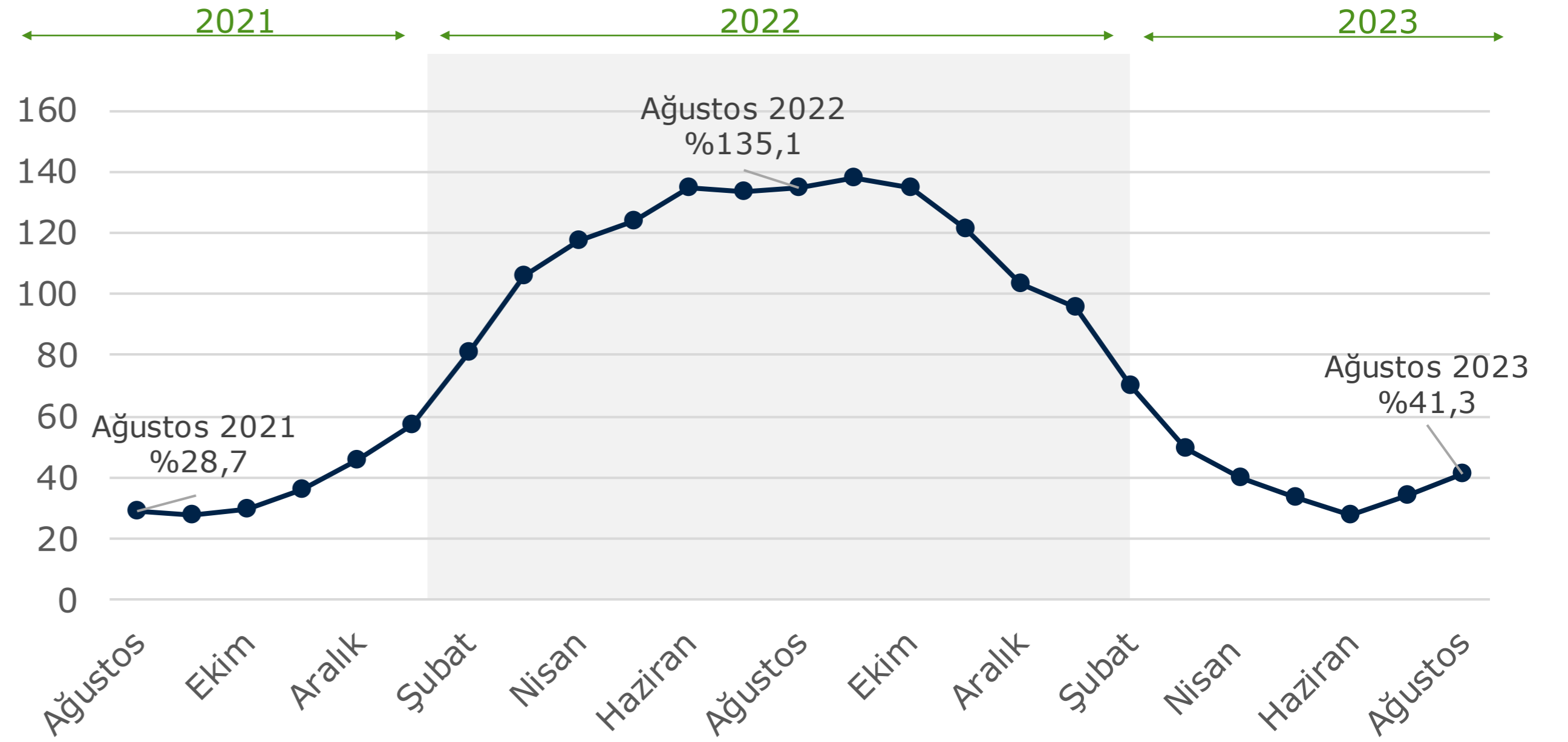
Pazar Dinamikleri

Türkiye'de Üretim ve Maliyet

Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi

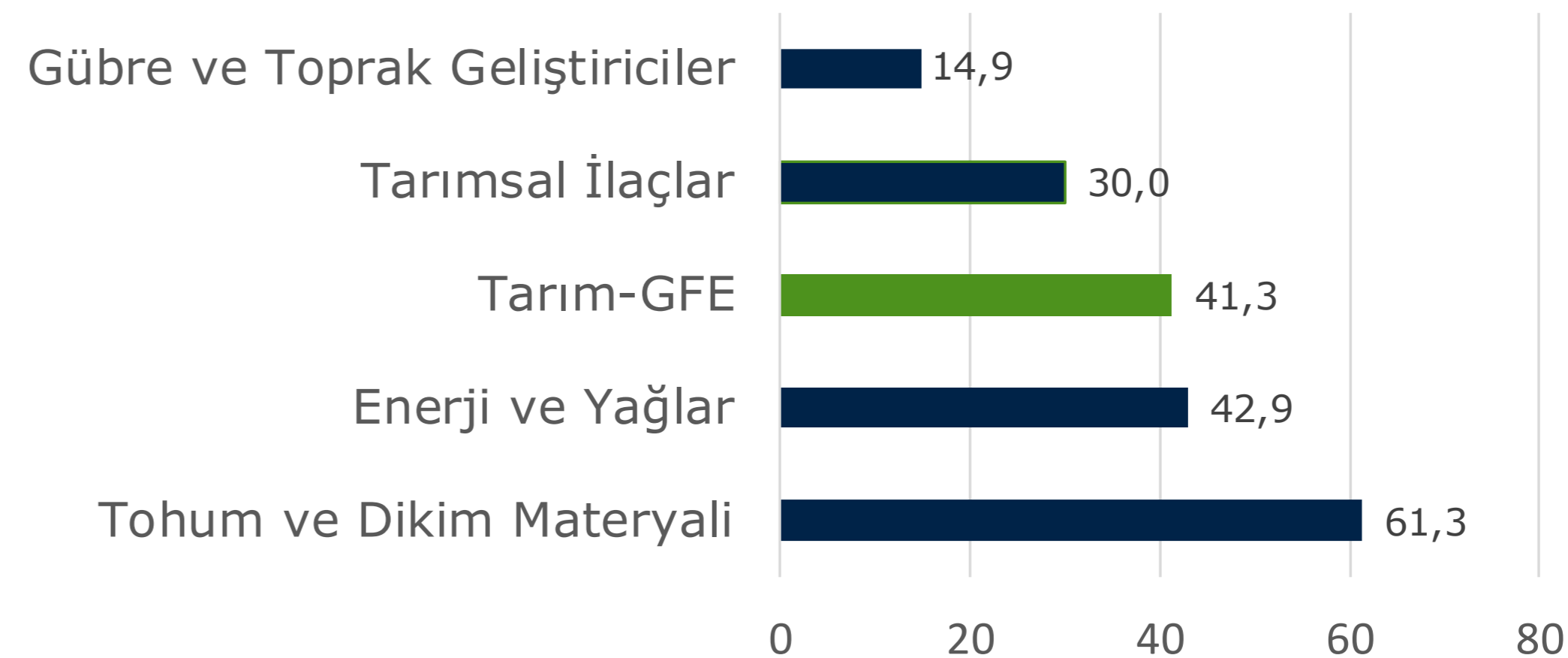
Yıllık Değişim Oranı (%), Ağustos 2023

- Geçtiğimiz yıl Eylül ayında gördüğü zirve ile hammadde maliyetlerinin artmasına neden olan **Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi'nde (Tarım-GFE)** o dönemden bu yana devam eden azalış trendi **Temmuz ayı ile birlikte bir miktar yükselişe geçti.**
- Son yayınlanan Ağustos verilerine göre Tarım-GFE önceki yılın aynı ayına göre **%41,3** düzeyinde gerçekleşti.
- Son on iki aylık ortalamaya göre ise **%62,8** artış gösteren Tarım-GFE, bir önceki aya göre ise **%6,9** arttı.
- %61,3** ile **tohum ve dikim materyali** alt grubu yıllık artışın yüksek gerçekleştiği alt gruplar arasında yer aldı.
- Döviz kurunda yükselişin devam etmesi durumunda ithal ürünler ile kura duyarlılığı yüksek tarımsal girdiler kanalında artış getirmesi beklenmektedir. (Kaynak: TÜİK)



Alt Gruplara Göre Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi

Yıllık Değişim Oranı (%), Ağustos 2023

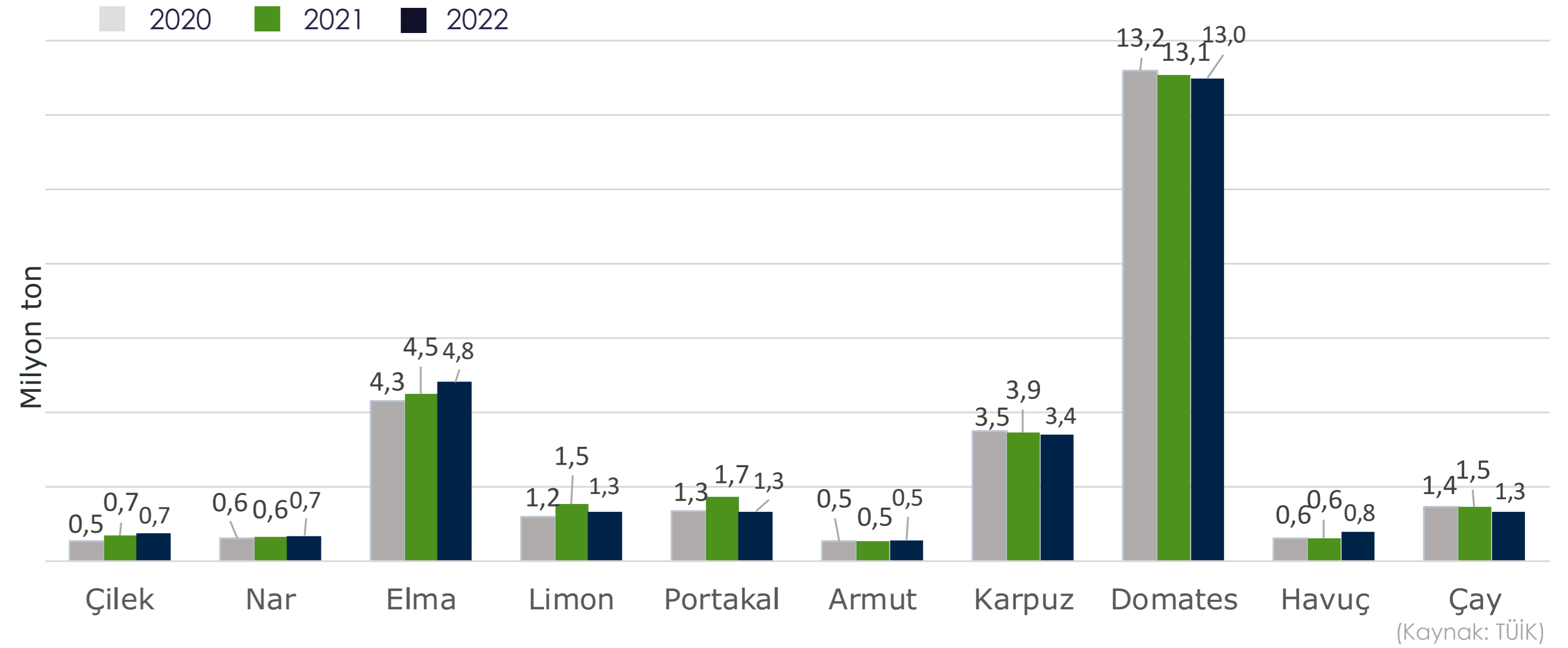


Pazar Dinamikleri

Türkiye'de Üretim ve Taze Meyve Sebze İhracatı

Üretim Verileri

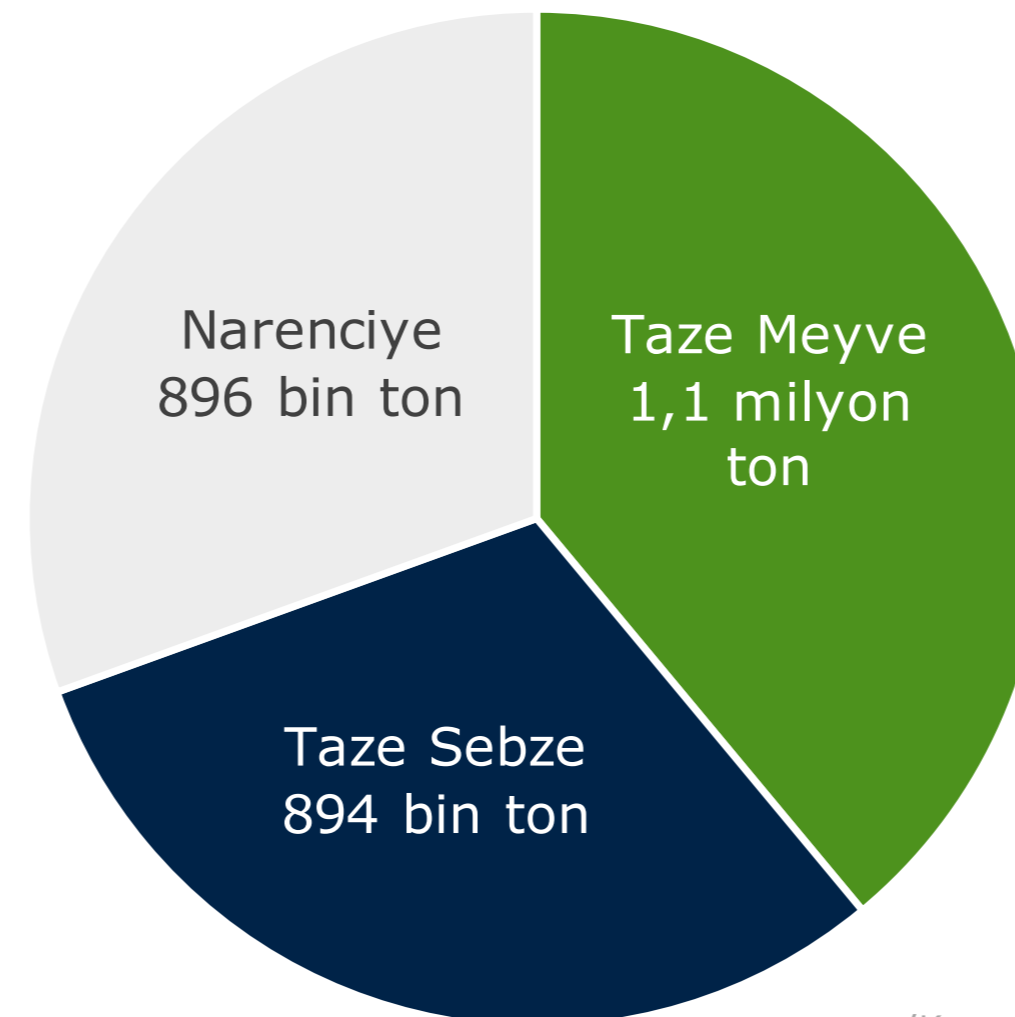
Seçilmiş Meyve ve Sebze Ürün Grupları İle



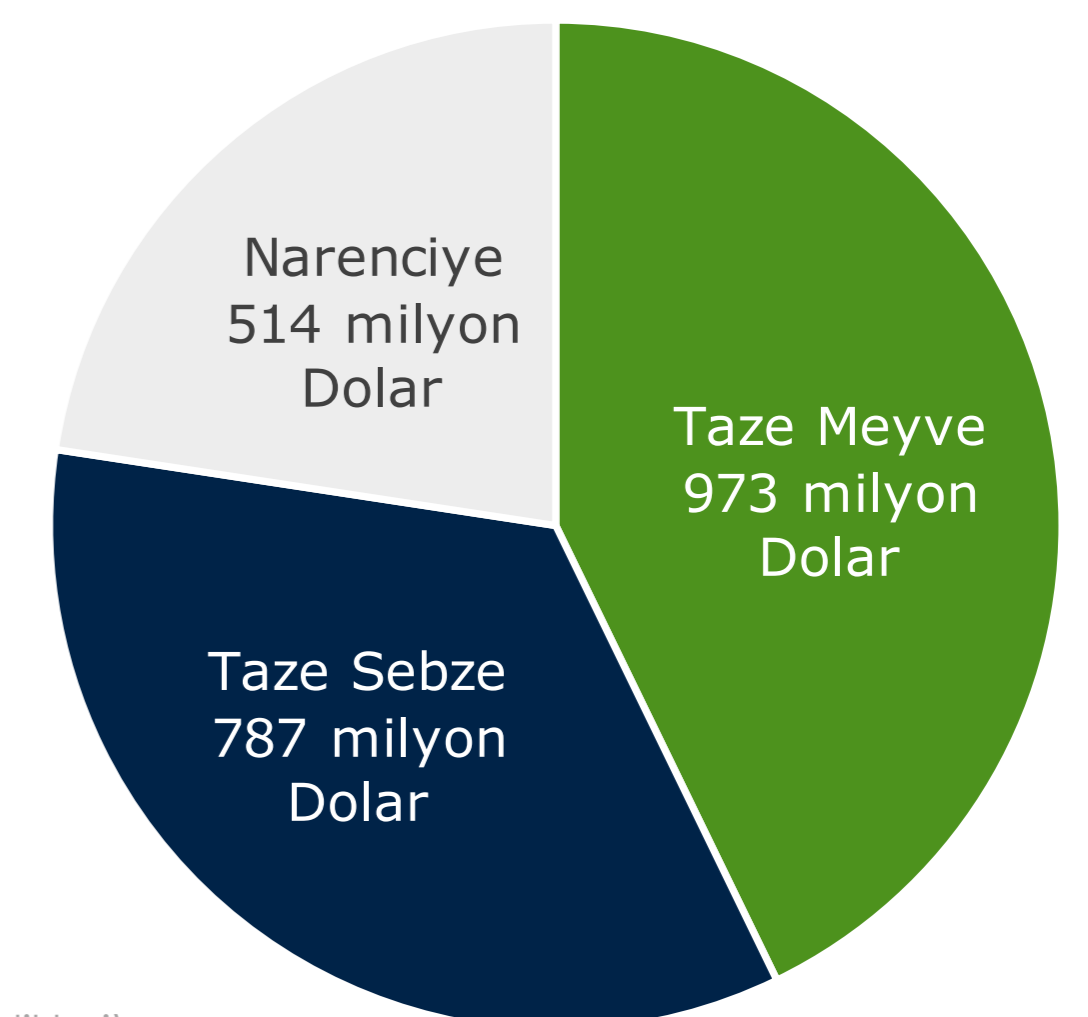
Türkiye Yaş Meyve Sebze İhracatı

- 2023 yılı Ocak – Eylül döneminde Türkiye'den **3 milyar tona yakın taze meyve sebze ihraç edilerek 2,3 milyar Dolar gelir sağlandı.**
- İlk dokuz aylık dönemde Türkiye'den en çok ihraç edilen ürünler domates, mandalina, kiraz ve vişne olurken toplam yaş meyve sebze ihracatının yaklaşık yarısı sırasıyla Rusya, Almanya ve Romanya'ya yapıldı. Bu ülkelerden elde edilen gelir **1,1 milyar Dolara** ulaştı. (Kaynak: Akdeniz İhracatçı Birlikleri)

Tonaj Bazında:



Ciro Bazında:



Konfrut AG Temel İş Birimleri

Yeni Nesil Endüstriyel Tarım

KONFRUT AG

AS&S



Zirai Hammadde Üretim ve Tedariki

KONFRUT AG

IL



Tarım Ürünleri Entegre Depolama ve Lojistik Faaliyetleri

KONFRUT AG

E&ISS



Enerji ve Endüstriyel Ürün ve Hizmetler

Zirai Hammadde Tedariki 

Zirai Hammadde Girdisi 

Tarımsal Ticaret 

Zirai Hammadde Taşımacılığı 

Nakliye 

Depolama 

Yeşil Enerji 

Posa & Gübre 

Ambalaj 

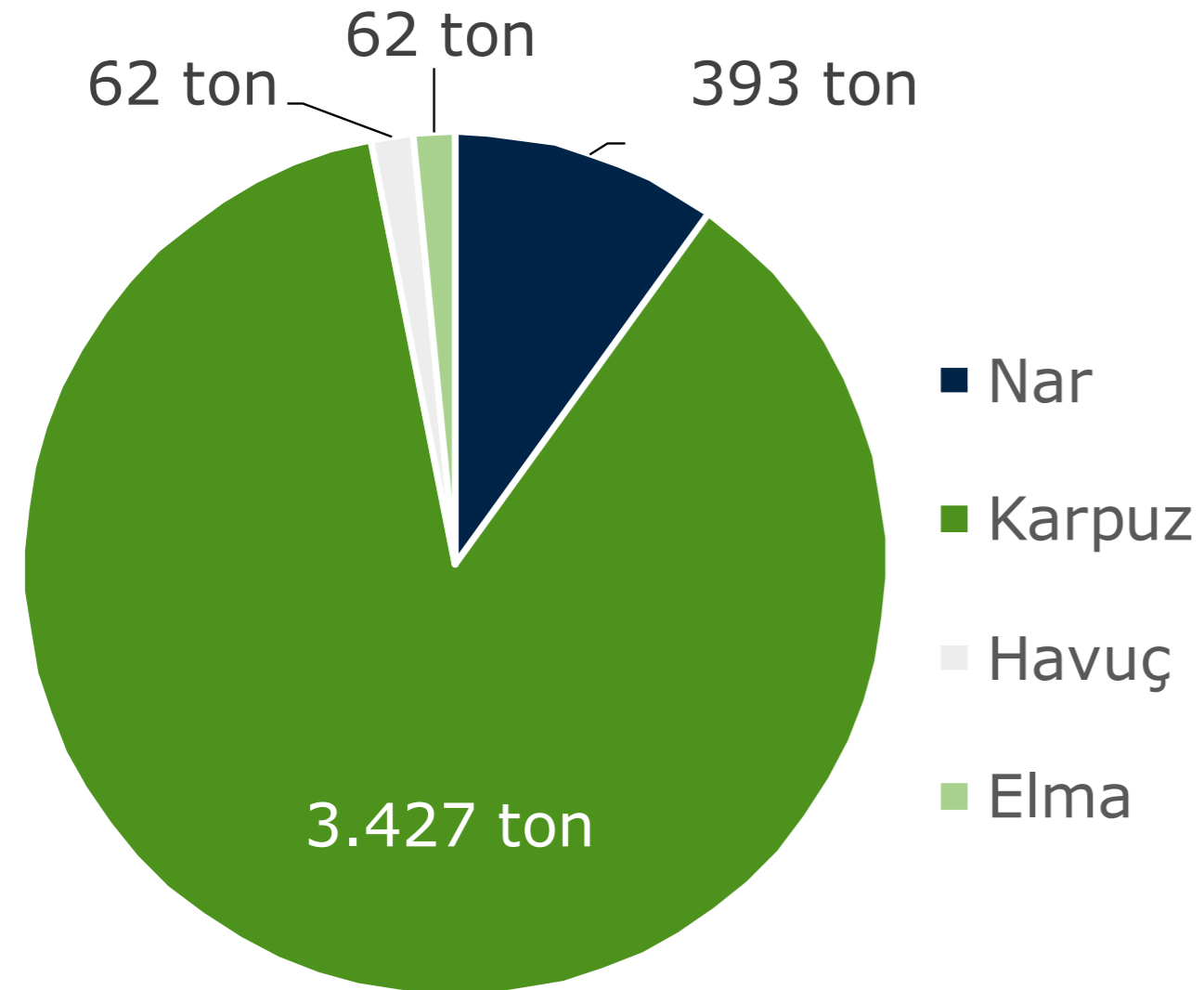
Faaliyetler

Hammadde İş Birimi 2023-9A'da

Taze Meyve Sebze Operasyonlarında Büyüme

- Taze Meyve Ticareti kapsamında toplam 5.500 ton ürün tedariki gerçekleştirildi. Bu rakamın %71'ini yurtdışına ihraç edilen ürünler oluşturuyor.

Taze Meyve Sebze İhracat Kırılımı (Hacim Bazında)



Zirai Hammadde Üretim ve Tedariki

- Yılın ilk dokuz ayında Konfrut AG, 283 bin ton zirai hammadde tedariki sağladı.
- Organik/ Kalıntısız Çilek Projesi kapsamında 2023-9A'da 4.360 ton ürün tedariki sağlandı.
- Endüstriyel Hammadde Tedariki kapsamında 129 bin ton domates, 31 bin ton siyah havuç, 577 ton arpa tedariki sağlandı.
- Çay Lifi satışı 4.179 ton olarak gerçekleşti.
- Zirai Hammadde Girdisi Kanalında; 3 bin ton gübre satışı yapıldı.



- Sürdürülebilir çay tarımının destekleyicisi Yağmur Ormanları Birliği tarafından gerçekleştirilen denetimler sonucu Konfrut AG, Eylül ayı içerisinde Rainforest Alliance Sertifikasını yeniledi.

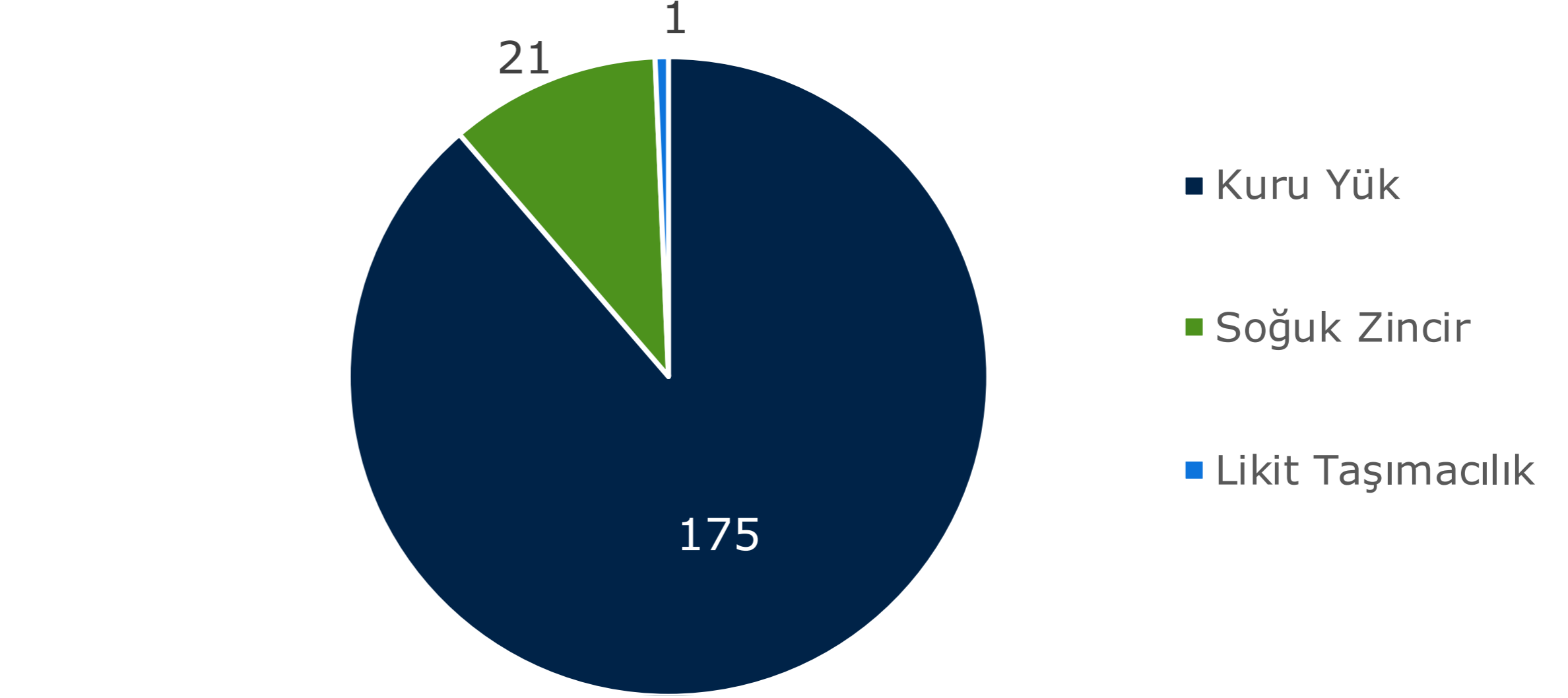
Faaliyetler

Lojistik İş Birimi 2023-9A'da

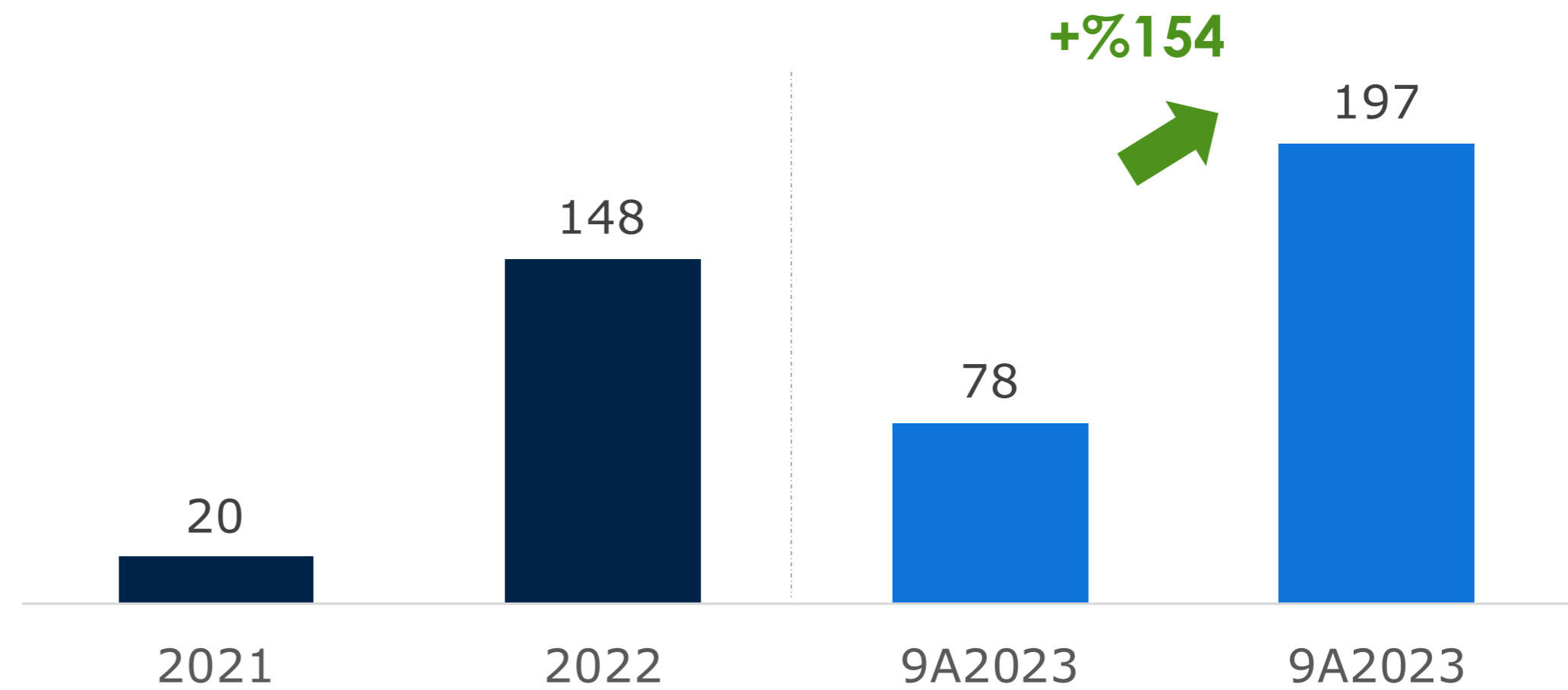
Depolama ve Lojistik Faaliyetleri

- Yılın ilk dokuz aylık döneminde **Depolama ve Lojistik** iş birimi altında yapılan zirai hammadde ve endüstriyel ürün taşımacılığı **%154 büyüyerek 197.390 tona** ulaştı.
- Maliyet avantajı sağlaması nedeniyle yatırımlarına devam edilen çekici araç, özel tasarlanmış fiber havuz ve frigofrik dorse ile 2023-9A'da **42.913 ton** hammadde ve ürün taşınması gerçekleştirildi.

Taşımacılık Hizmetinin Dağılımı Tonaj Bazında (Bin Ton)



Zirai Hammadde ve Endüstriyel Ürün Taşımacılığı (Bin Ton)



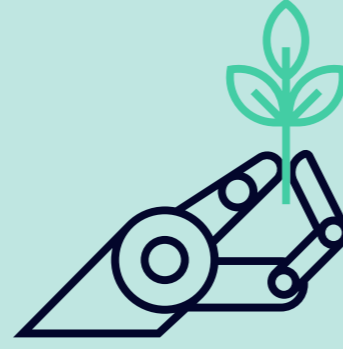
Faaliyetler

Endüstri İş Birimi 2023-9A'da



Dijital Tarım

- Yılın ilk dokuz ayında domates, organik çilek, siyah havuç, kapyabiber, şeker pancar ve elması tarlalarında dijital tarım cihazları kullanıldı. Bu dönemde kurulumu sağlanan cihaz sayısı **52**'ye ulaştı.



Enerji ve Endüstriyel Ürün ve Hizmetler

- Geçen yılın aynı dönemine göre hacim bazında palet satışları **% 3 artarak 92.676'ya** ulaştı.
- Önceki yıl alınan **17.504 m³** orman ihalesinden kalan kısımlarından 2023 yılı için tamamlanması hedeflenen **50 bin adet** palet üretiminin **44.500 adedi** tamamlandı.



Konfrut Gıda

Meyve Sebze İşleme

- Denizli-Akkent Fabrikada konsantre ve püre üretimi yapılıyor.
- 2023-9A'da **11.067 ton** üretim gerçekleştirildi.



KONFRUT AG

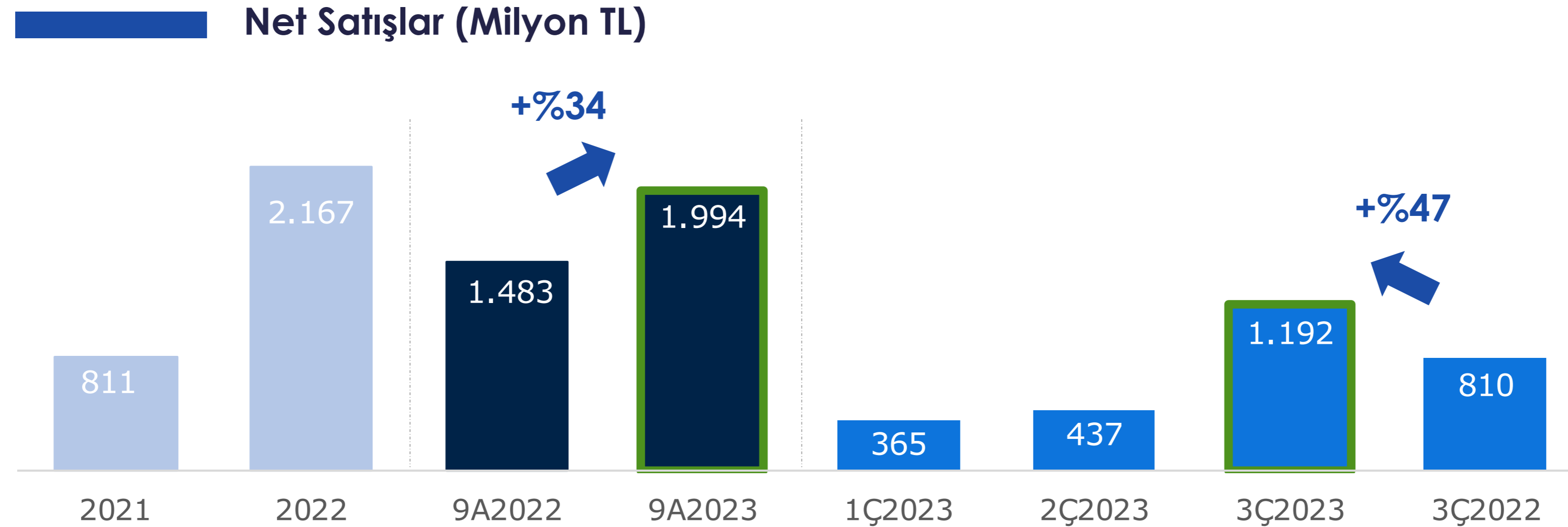
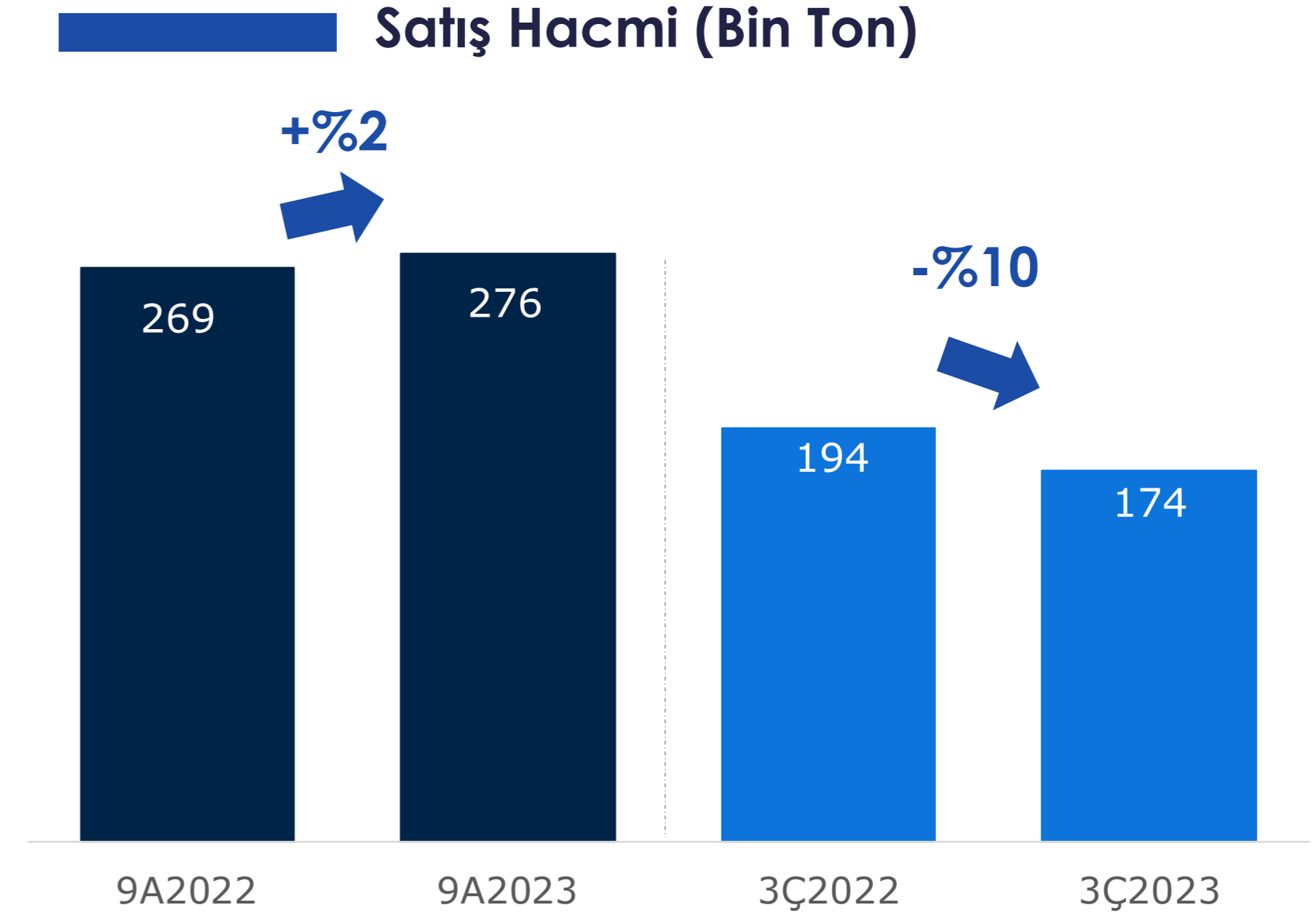
Konsolide Finansal Sonuçlar

2023 Yılı 9 Aylık

Net Satışların Gelişimi

Ciro ve Tonaj Bazında Büyüme

- Yılın üçüncü çeyreğinde Konfrut'un, konsolide bazda cirosu önceki yılın aynı dönemine göre **%47 artarak 2 milyar TL**'ye ulaştı. Yılın ilk dokuz ayında ise önceki yılın aynı dönemine göre Konfrut'un satışları;
 - Hacim bazında **%2**
 - Ciro bazında **%34** büyüme sağladı.

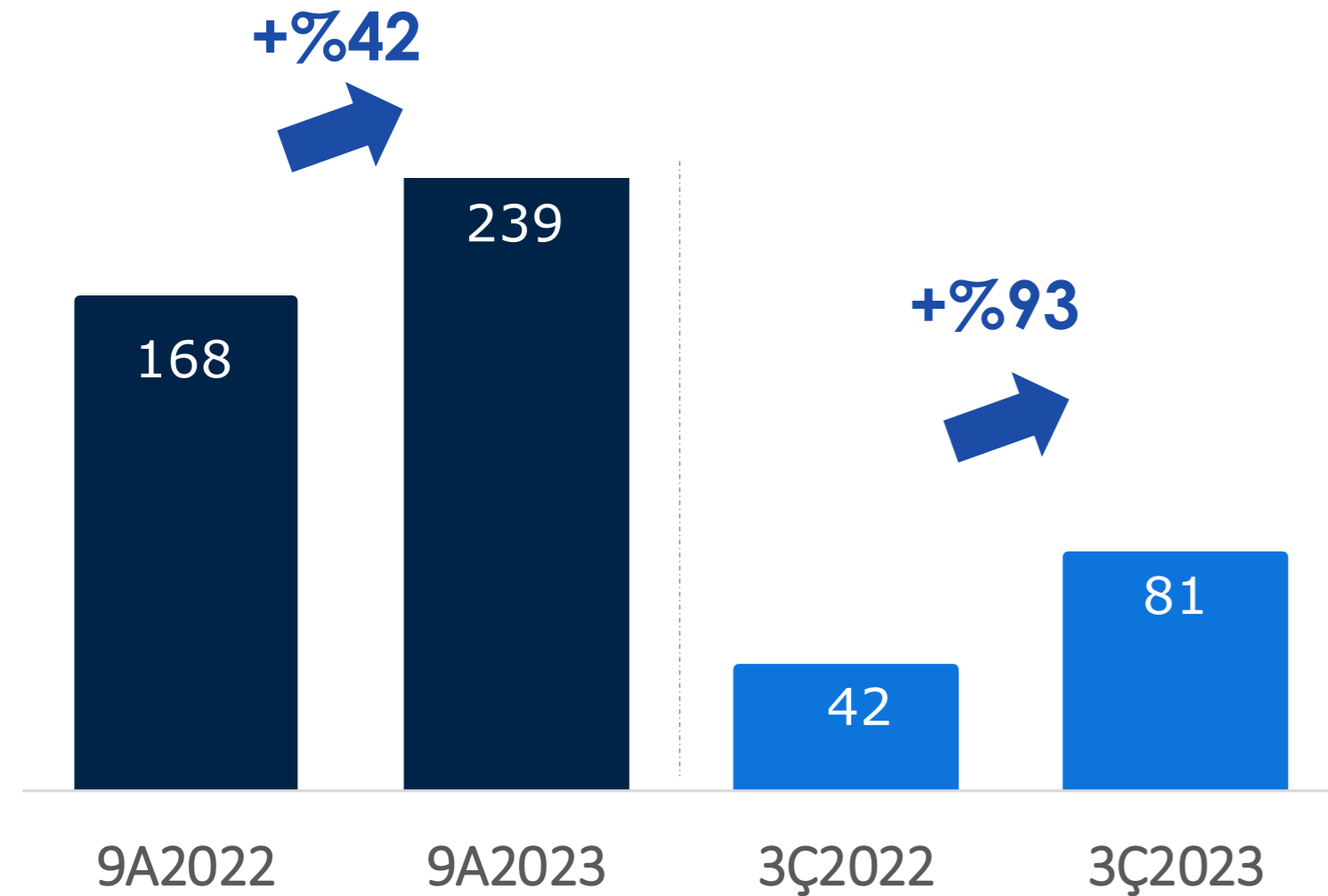


Kârlılık

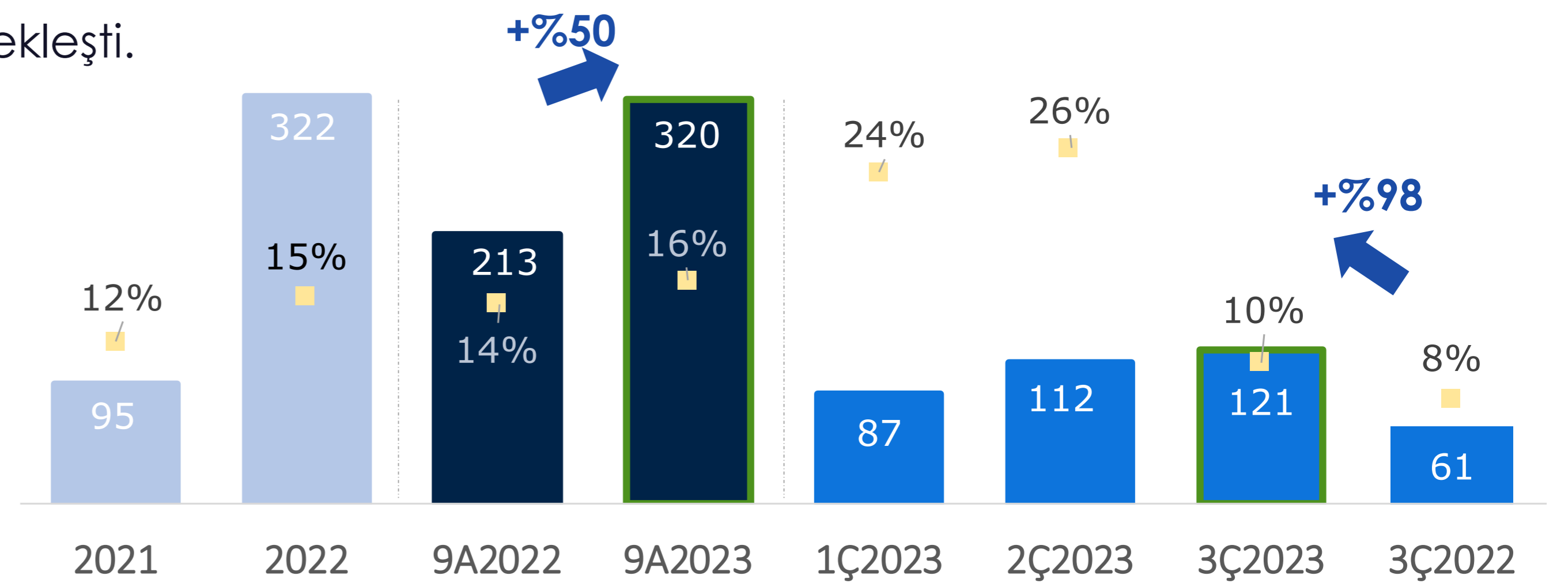
2023-9A'da Brüt Kâr %50 Artışla 320 mn TL Olarak Gerçekleşti.

- Yılın ilk dokuz ayında önceki yılın aynı göre enflasyon nedeniyle operasyonel giderlerde artış yaşandı.
- Süregelen operasyonel verimlilik uygulamalarının desteğiyle faaliyet giderlerinin net satışlara oranı geçen yılın aynı dönemine göre benzer seviyelerde %5 olarak gerçekleşti.

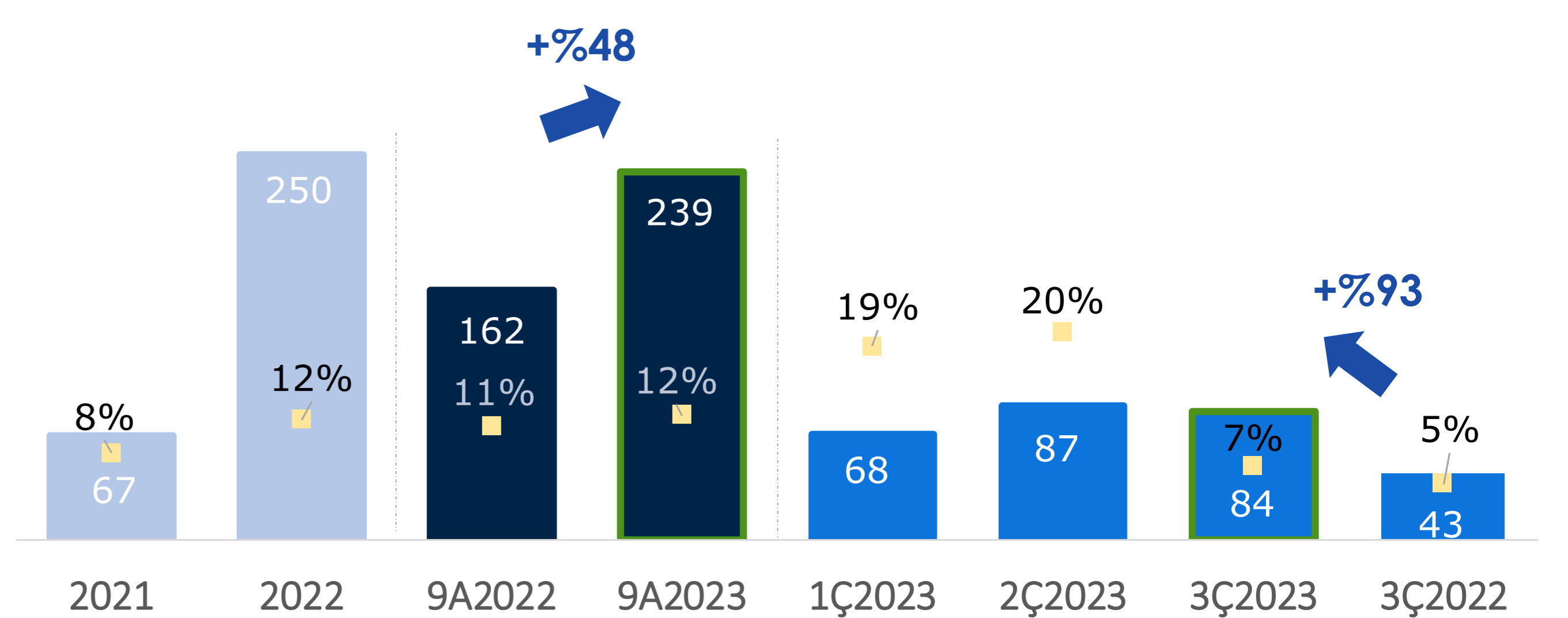
Esas Faaliyet Kârı (Milyon TL)



Brüt Kâr ve Brüt Kâr Marjı (Milyon TL)



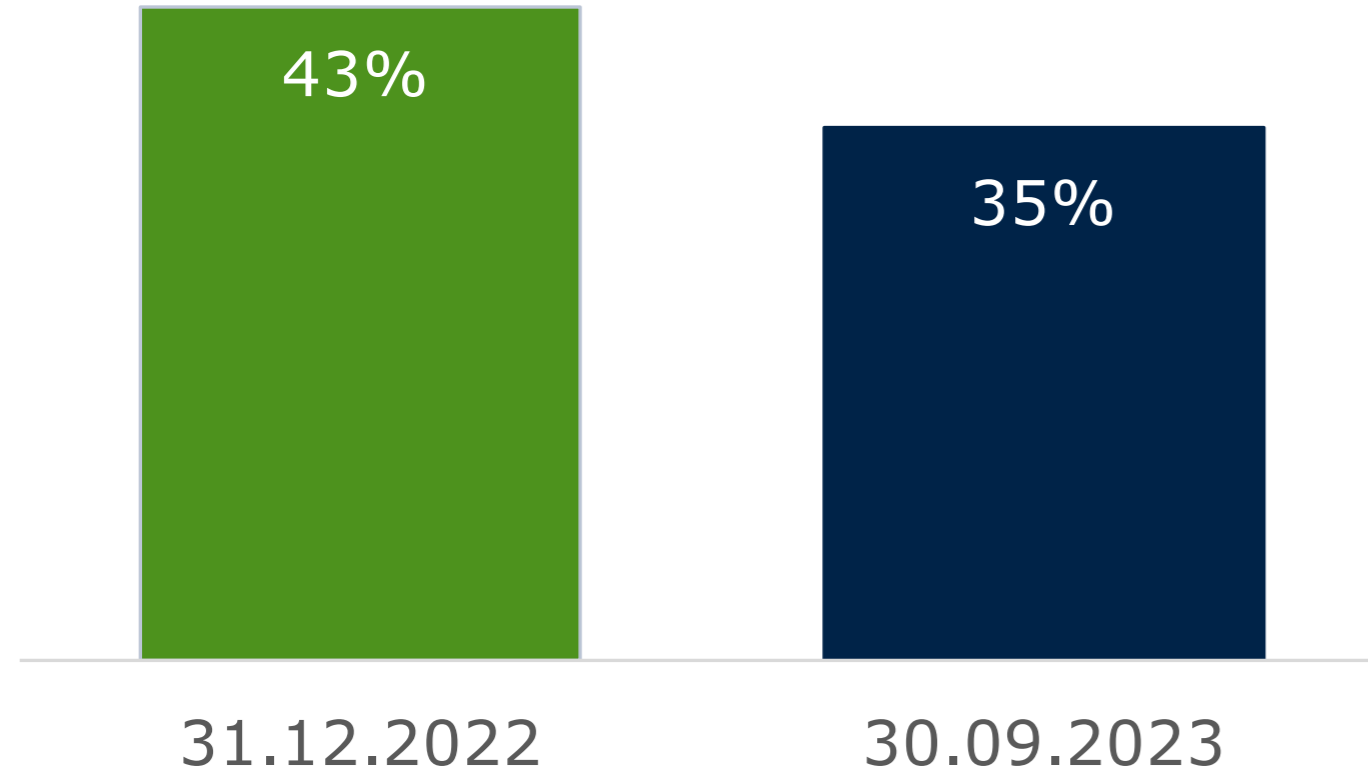
FAVÖK Kârı ve FAVÖK Marjı (Milyon TL)



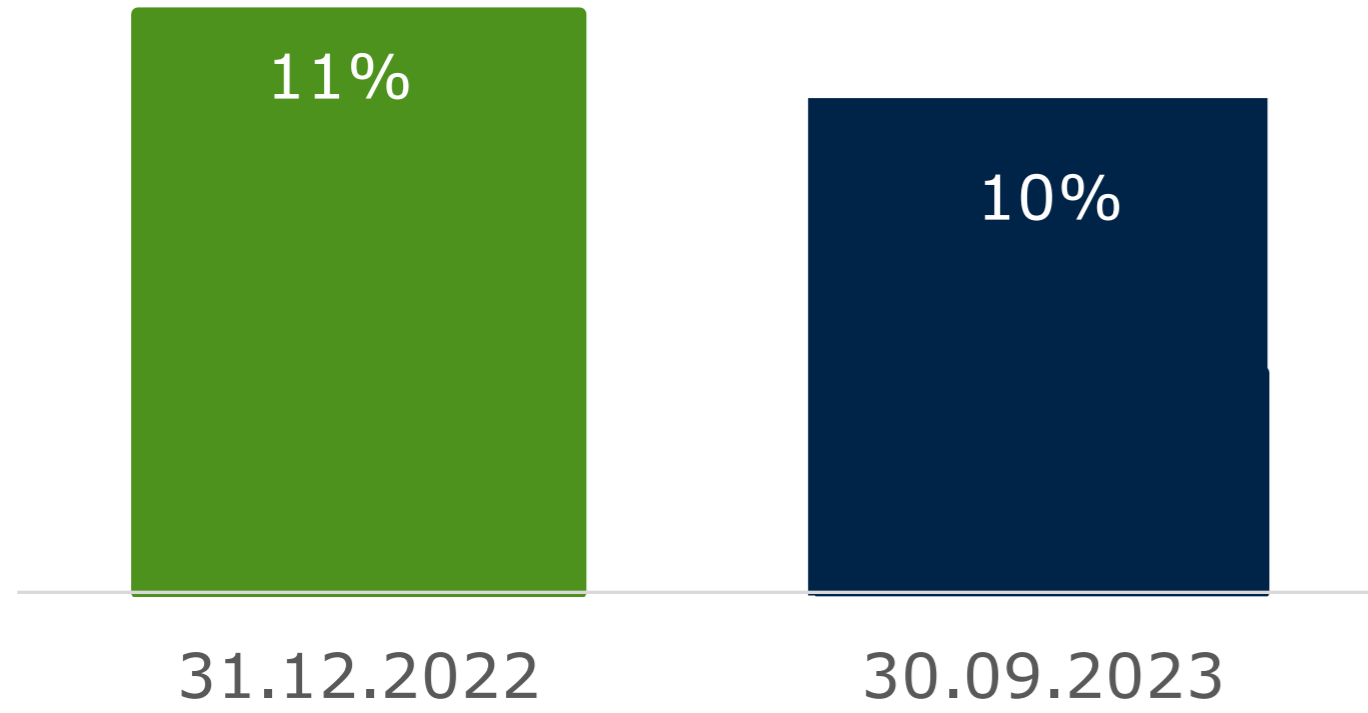
Kârlılık

2023-9A'da 113 mn TL Net Dönem Kârı

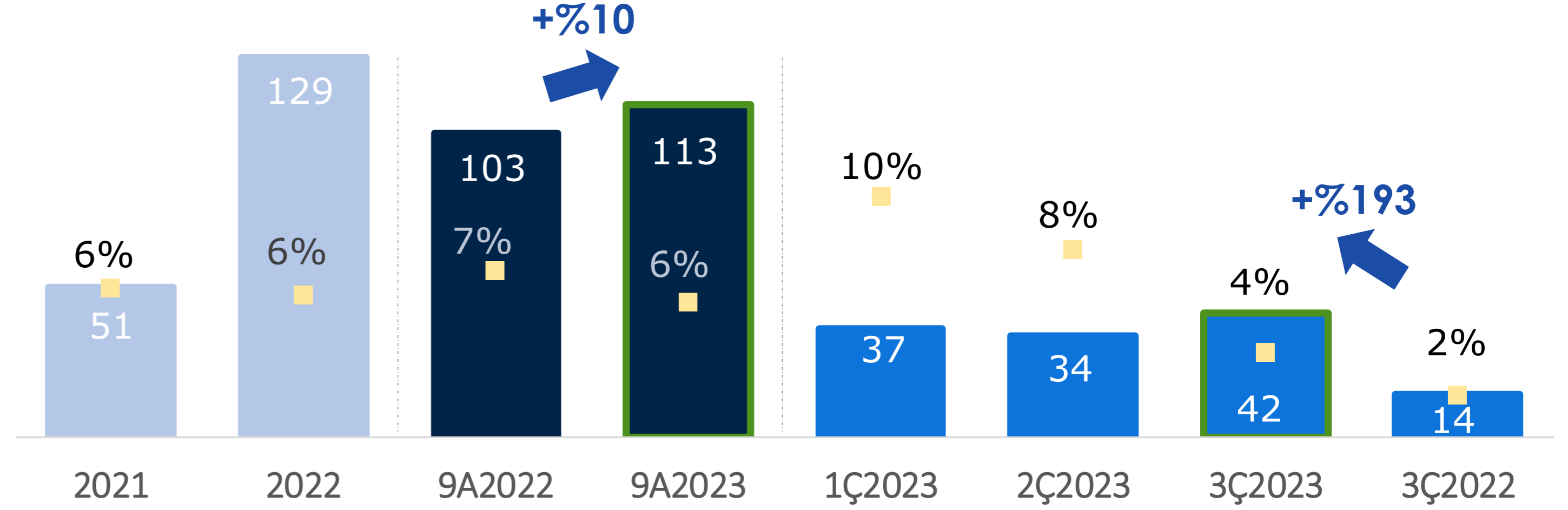
Özkaynak Kârlılığı



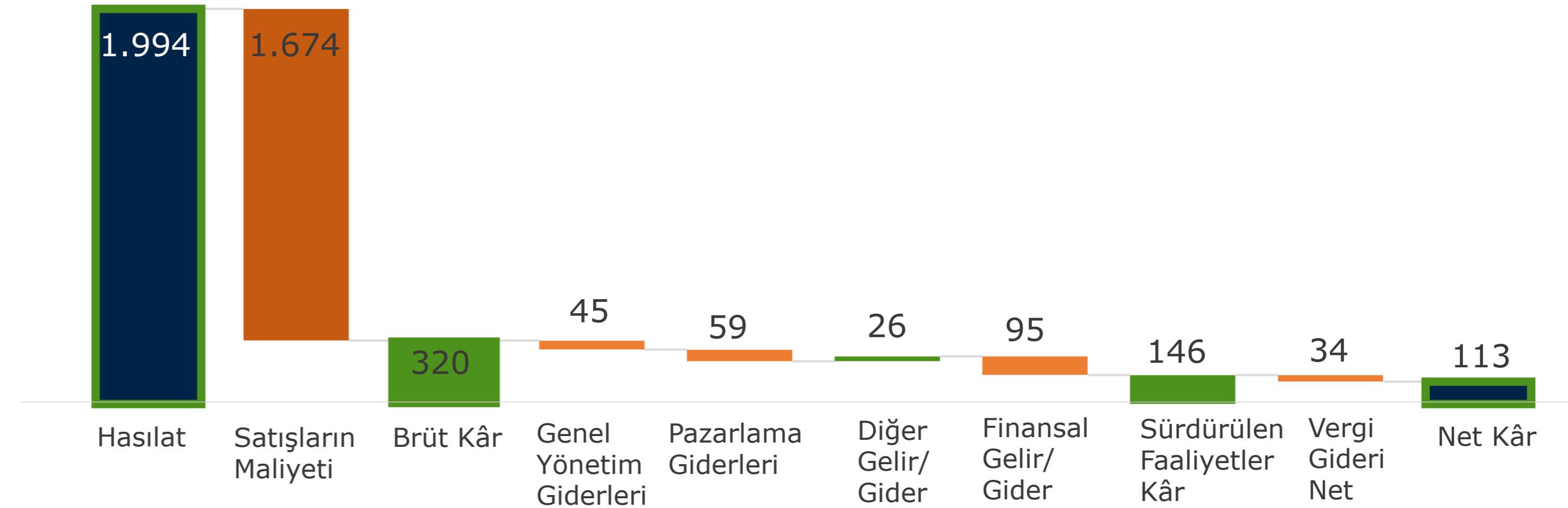
Aktif Kârlılığı



Net Kâr ve Net Kâr Marjı (Milyon TL)



Net Kâr (Milyon TL)

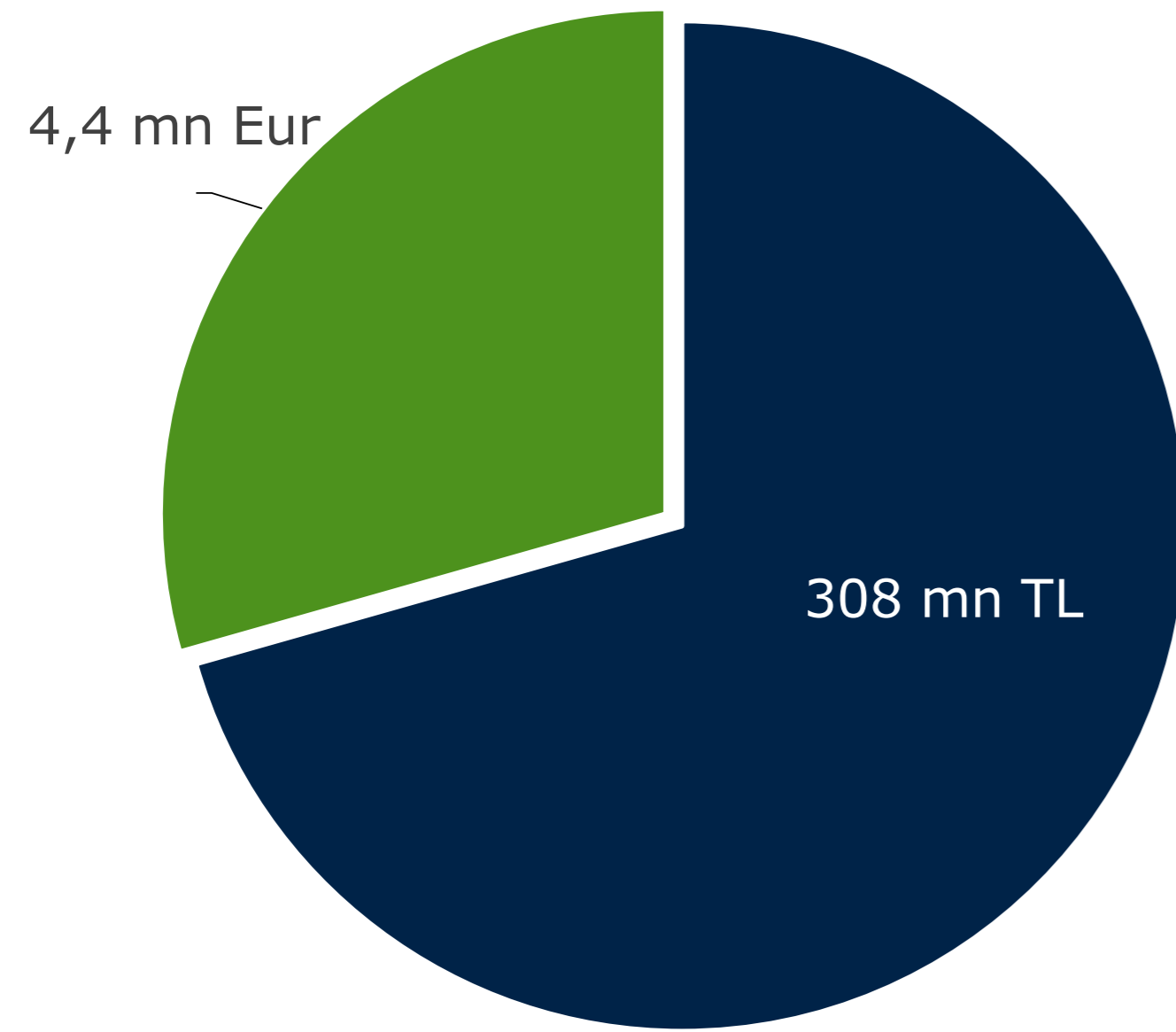


Yatırımlar ve Borçluluk

Sahip Olduğu Yüksek Büyüme ve Kârlılık Potansiyeli Dolayısıyla Konfrut AG Yatırımlarına Devam Ediliyor.

- Yılın ilk dokuz aylık döneminde konsolide bazda **33,2 milyon TL** yatırım gerçekleştiren Konfrut, üçüncü çeyrek itibarıyla 2023 yılı için planladığı lojistik yatırımlarını gerçekleştirdi.

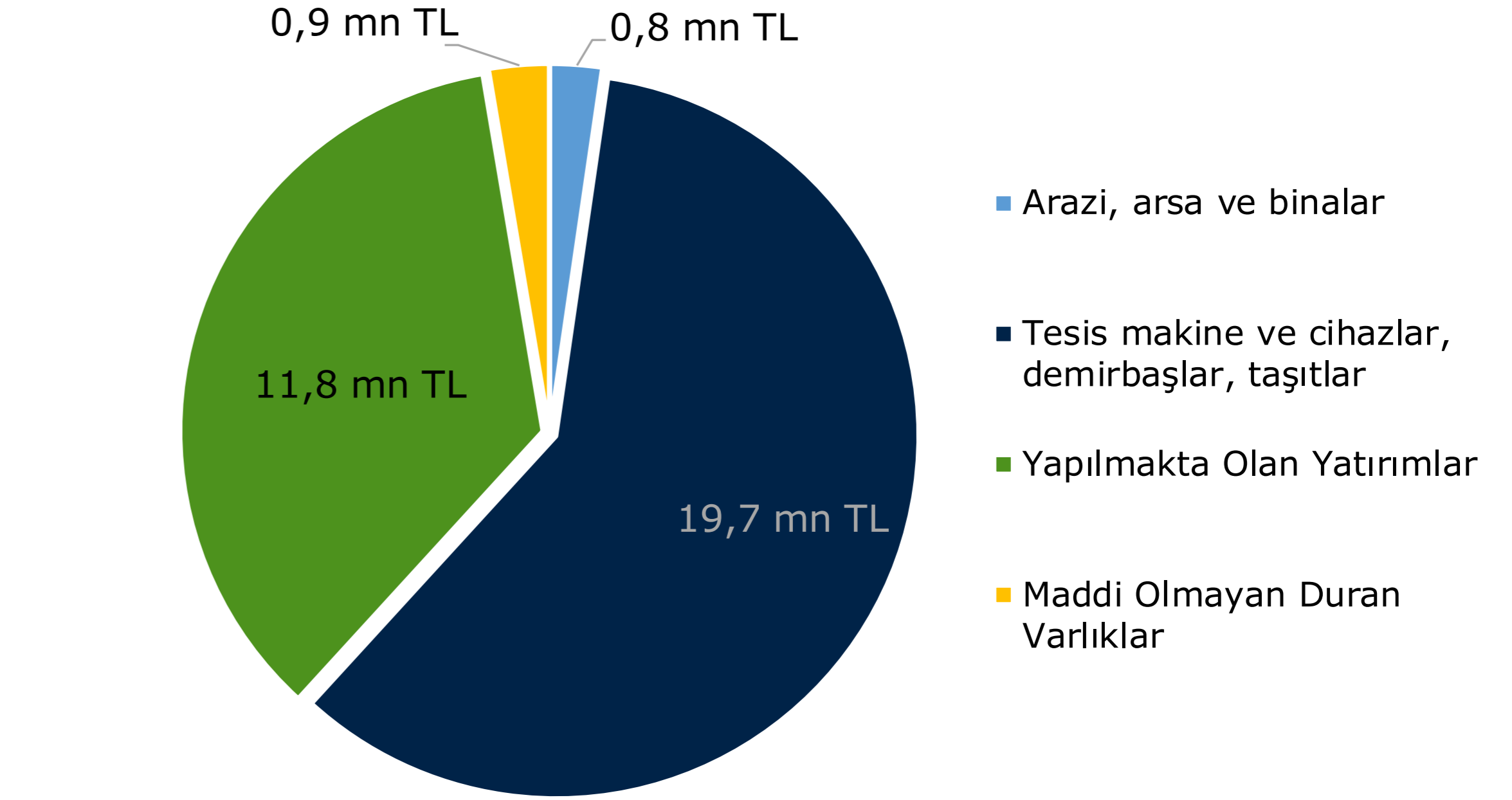
Finansal Borçlar Dağılımı



- Finansal borçların **%71**'i Türk Lirası cinsindedir.
- Finansal borçlar finansal krediler ve finansal kiralama yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

KONFRUT 2023 YILI 9 AYLIK YATIRIMCI SUNUMU

Yatırım Harcamalarının Dağılımı (Milyon TL)



2023 yılı ilk dokuz aylık dönemde Konfrut AG'nin;

- Rize'nin İyidere ilçesinde yer alan çay lifi peletleme tesisine 11,9 milyon TL'lik kapasite artışı sağlayan yeni hat yatırımı,
- Lojistik iş biriminde ise 22 milyon TL'lik çekici araç ve fiber havuz yatırımı yapıldı.

(Milyon TL)

	2021	2022	9A2022	9A2023
Yatırım Harcamaları	31,5	107,9	88,9	33,2

Gelir Tablosu - Özet

(Milyon TL)

	9A2022	9A2023	Değişim	Değişim (%)	3Ç2022	3Ç2023	Değişim	Değişim (%)
Net Satışlar	1.483,1	1.993,8	510,7	34,4%	810,3	1.191,8	381,5	47,1%
Satışların Maliyeti	(1.269,9)	(1.674,0)	(404,1)	31,8%	(749,0)	(1.070,6)	(321,7)	42,9%
Brüt Kâr	213,3	319,8	106,6	50,0%	61,3	121,2	59,8	97,6%
Genel Yönetim Giderleri	(22,7)	(45,5)	(22,8)	100,5%	(8,2)	(19,8)	(11,6)	141,5%
Pazarlama Giderleri	(40,8)	(58,7)	(17,9)	44,0%	(15,4)	(26,4)	(11,0)	71,5%
Faaliyet Kârı	149,8	215,7	65,8	43,9%	37,8	75,0	37,3	98,7%
FAVÖK	161,7	238,9	77,1	47,7%	43,4	83,7	40,3	93,0%
Diğer Gelir/Gider (Net)	20,6	25,9	5,3	25,9%	4,9	7,1	2,3	46,8%
Finansman Gelir/Gider (Net)	(43,6)	(95,2)	(51,6)	118,2%	(26,1)	(25,2)	0,8	-3,1%
Vergi Öncesi Kâr	125,1	146,4	21,3	17,1%	16,6	56,9	40,4	243,6%
Vergi	(22,2)	(33,7)	(22,2)	52,1%	(2,3)	(15,1)	(12,8)	564,3%
Dönem Net Kârı	102,9	112,7	9,8	9,5%	14,3	41,8	27,5	192,6%

Bilanço - Özet

(Milyon TL)

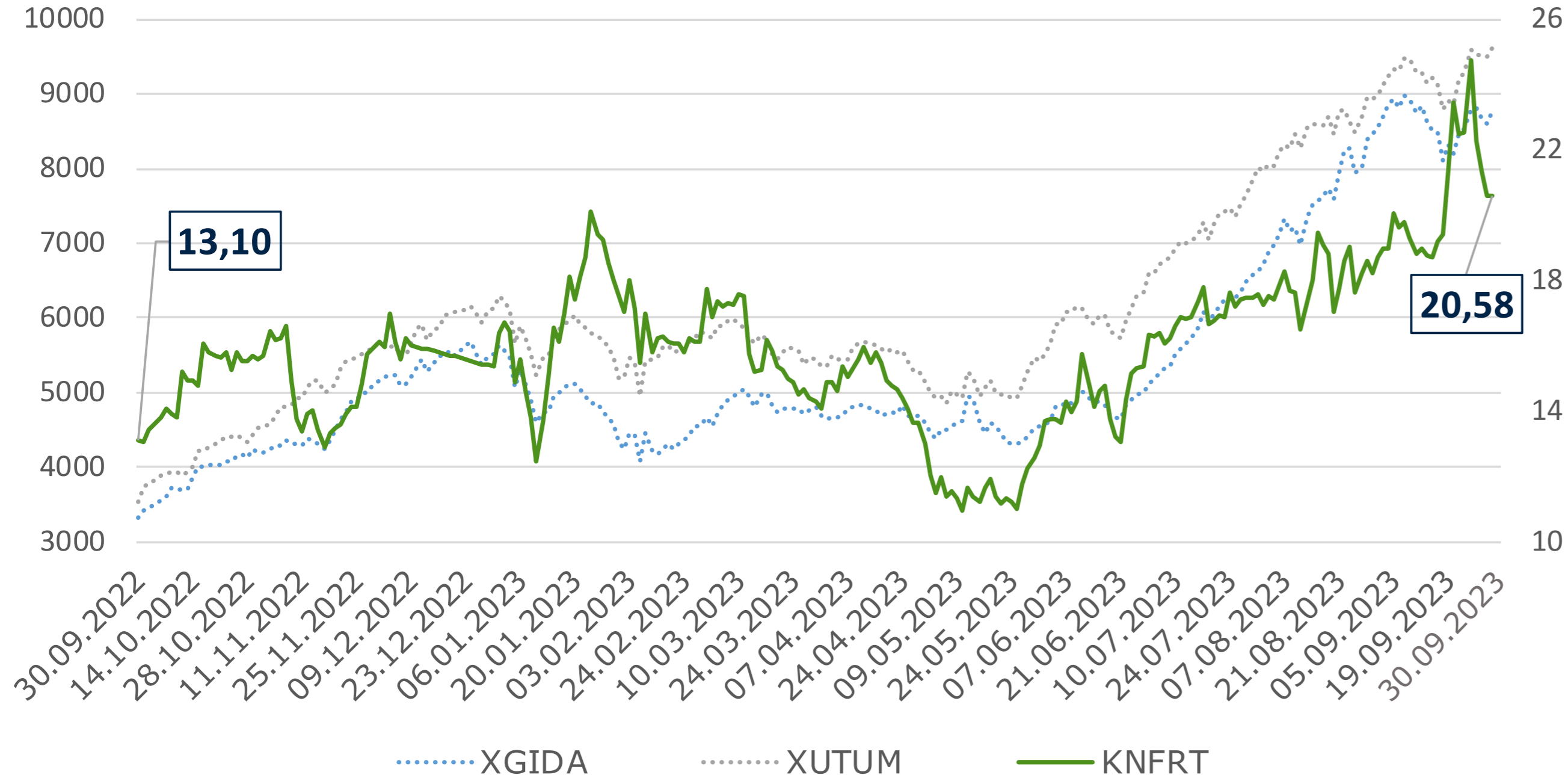
	30.09.22	30.09.23	31.12.22	31.12.21
Dönen Varlıklar	1.210,7	1.428,9	1.233,5	589,5
Nakit ve Nakit Benzerleri	21,3	32,5	3,5	3,5
Ticari Alacaklar	408,6	278,2	326,7	167,0
Stoklar	448,6	639,5	568,6	276,7
Duran Varlıklar	172,9	220,5	199,7	97,3
Toplam Varlıklar	1.383,6	1.649,4	1.433,2	686,8
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.056,3	1.078,9	1.006,0	467,5
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	217,0	339,2	387,6	55,1
Ticari Borçlar	458,5	569,9	425,7	304,1
Uzun Vadeli Yükümlülükler	16,8	117,8	79,6	9,6
Özkaynaklar	310,5	452,7	347,6	209,7
Toplam Kaynaklar	1.383,6	1.649,4	1.433,2	686,8
Net Finansal Borçlar	202,2	404,0	452,3	54,5

Finansal Rasyolar

	9A2022	9A2023	2022	2021
Brüt Kâr Marjı	14%	16%	15%	12%
FAVÖK Marjı	11%	12%	12%	8%
Net Kâr Marjı	7%	6%	6%	6%
Cari Oran	1,15	1,32	1,23	1,26
Asit Test Oranı	0,72	0,73	0,66	0,67
K.V. Finansal Borç/Toplam Finansal Borç	0,97	0,78	0,85	0,95
Net Finansal Borç/Özkaynak	0,65	0,89	1,30	0,26
Aktif Kârlılığı (ROA)	14%	10%	11%	10%
Özkaynak Kârlılığı (ROE)	53%	35%	43%	28%

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	22,38%
Hisse Fiyatı TL (30.09.2022 - 30.09.2023)	13,10 - 20,58
Piyasa Değeri	2.716.560.000 TL
Son 12 Aylık Piyasa Değeri Değişimi (TL)	+%57
Son 12 Aylık Piyasa Değeri Değişimi (USD)	+%6
Borsa İstanbul'da Bulunduğu Pazar	Ana 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

