



ATAKEY PATATES

1Ç 2025 Finansal Bülten

1Ç 2025 Finansal ve Operasyonel Özet

(Tüm finansal veriler aksi belirtilmedikçe TMS 29'a göre düzenlenmiştir)

Milyon ₺	TMS 29 Enflasyon Muhasebesi Sonrası			TMS 29 Enflasyon Muhasebesi Öncesi		
	1Ç25	1Ç24	Yıllık %	1Ç25	1Ç24	Yıllık %
Gelirler	906	1.161	-22%	871	792	10%
Brüt Kâr	83	168	-50%	183	257	-29%
FAVÖK	103	185	-44%	176	252	-30%
FAVÖK marjı %	11%	16%	-5pp	20%	32%	-12pp
Net Kâr	3	7	-55%	233	294	-21%

1Ç 2025'e ait Önemli Noktalar

(Tüm finansal veriler aksi belirtilmedikçe TMS 29'a göre düzenlenmiştir.)

- 2025 yılının 1. çeyreğinde gelirler yıllık bazda %22 düşerek 906 milyon TL'ye geriledi. (IAS 29 muhasebe standardı öncesinde, gelirler yıllık bazda %10 artarak 792 milyon TL'den 871 milyon TL'ye yükseldi.)
- Brüt kâr, 1Ç 2025'de 83 milyon TL olarak gerçekleşti. (TMS 29 öncesinde, brüt kâr %29 azalarak 257 milyon TL'den 183 milyon TL'ye düştü.)
- Bu gelişmeler sonucunda FAVÖK (EBITDA), yıllık bazda 1Ç 2025'te %44 düşüşle 103 milyon TL seviyesinde gerçekleşti ve FAVÖK marjı %11 oldu. (TMS 29 öncesinde, FAVÖK yıllık %30 azalarak 176 milyon TL'ye geriledi, FAVÖK marjı ise %20 oldu.)
- Net kâr, 2025 yılının 1. çeyreğinde 3 milyon TL olarak kaydedildi. (TMS 29 öncesinde, net kâr yıllık bazda %21 düşerek 294 milyon TL'den 233 milyon TL'ye geriledi.)

Atakey Patates İcra Kurulu Başkanı, Sayın Ahmet ÖZGÜL'ün Değerlendirmeleri

“2025 yılının ilk çeyrek dönem sonunda, Atakey Patates'in üretim, satış ve ihracat alanlarında süregelen makroekonomik zorluklara rağmen güçlü ivmesini koruduğunu ve dayanıklı bir performans sergilediğini paylaşmaktan memnuniyet duyuyorum. Operasyonel alanda gösterdiğimiz disiplin ve tedarik zincirinde güçlü yönümüz, sürdürülebilir büyümeyi desteklemeye devam ediyor.

2025 hedeflerimiz doğrultusunda, yıllık 115 bin ton ham patates ve 5.500 ton soğan hasadı faaliyetlerimizde önemli bir ilerleme kaydettik. Aynı dönemde, yıllık bazda %3, çeyreklik bazda ise %13 büyümeyle 19,3 bin ton dondurulmuş ürün ürettik. Aralık 2024 itibarıyla devreye aldığımız yeni kaplamalı soğan halkası ve peynir çubuğu üretim hattımız beklentilerin üzerinde performans göstererek yalnızca ilk çeyrekte 1,6 bin ton üretimle katkı sağladı. Daha yüksek kâr marjına sahip bu ürünler, pazar konumumuzu güçlendirmekte olup, bu yıl büyümenin itici güçlerinden olacaktır.

Atakey Patates, 2025 yılı ilk çeyreğinde 16,6 bin ton dondurulmuş ürün satışı gerçekleştirdik. Yılsonu için belirlediğimiz 74 bin tonluk satış hedefimiz doğrultusunda satış ivmemizi sürdürüyoruz. TAB Gıda'ya yapılan satışlar %44 artış göstererek toplam satışların %74'üne gelirken, grup dışı satışlarımız da %37 artarak gelirimizin %26'sını oluşturdu. Çok kanallı satış stratejimiz, değişen piyasa koşullarına uyum sağlama esnekliği sunmaktadır.

Yılın ilk çeyreğinde Çin, Irak ve Özbekistan gibi ana pazarlara 1,7 bin ton dondurulmuş ürün ihraç ettik; özellikle Çin'den gelen istikrarlı talep sürmektedir. Aynı zamanda yeni potansiyel pazarlara giriş konusunda da ilerleme kaydediyoruz. 2025 yılı için belirlediğimiz yaklaşık 5 bin ton ihracat hedefimize ulaşma konusunda tedarik zincirimize ve operasyonel gücümüze güvenimiz tamdır.

Türkiye'nin lider dondurulmuş patates üreticisi ve Avrupa'nın önde gelen üreticilerinden biri olarak, güçlü tedarik zincirimiz, operasyonel mükemmelliğimiz ve genişleyen ürün portföyümüzle büyüme stratejimizi kararlılıkla uygulamaya devam ediyoruz. Bu sürdürülebilir büyüme yolculuğunda bizlere güvenen ve destek veren tüm paydaşlarımıza içten teşekkürlerimi sunuyorum."

İş Modelinden Öne Çıkanlar

Hasat ve Üretim

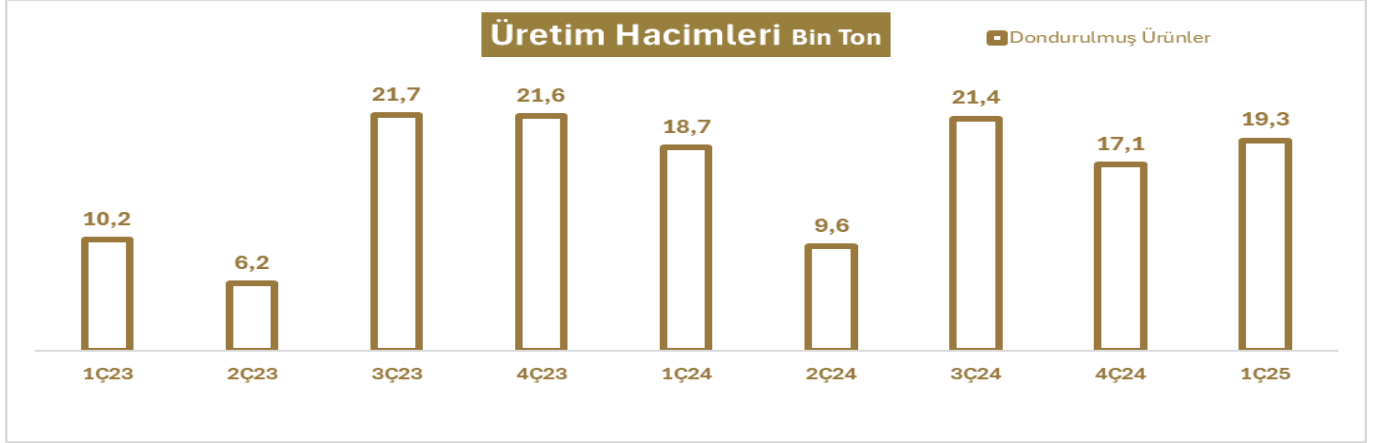
Atakey Patates, 2025 yılı hasat planları doğrultusunda ilerlemeye devam etmektedir. Şirket, istikrarlı bir tedarik zinciri operasyonu sağlamak amacıyla yeterli miktarda hammadde (patates ve soğan) temin etmiş durumdadır. Dikey entegre iş modeli sayesinde, Atakey hem üretim esnekliği hem de maliyet etkinliği açısından avantajlarını sürdürmektedir.

Geçtiğimiz yıl soğan işleme operasyonlarını başarılı bir şekilde yapılandıran Atakey, ürün portföyünü çeşitlendiren bu adımı destekleyecek şekilde istikrarlı hasat hacimlerini korumaktadır.

Üretim tarafında ise Atakey, 2025 yılının ilk çeyreğinde toplam 19.300 ton dondurulmuş ürün üretmiştir. Bu rakam, yıllık bazda %3, çeyreklik bazda ise %13'lük bir büyümeye karşılık gelmektedir. Bu performans, Aralık 2024'te devreye alınan yeni premium ürünlerin başarılı bir şekilde ölçeklenmeye başladığını göstermektedir. Şirketin yeni kaplamalı soğan halkası ve peynir çubuğu üretimi yalnızca ilk çeyrekte 1.600 ton olarak gerçekleşmiş ve beklentilerin üzerinde bir sonuç vermiştir. Bu yüksek kâr marjlı ürünler pazarda güçlü bir talep görmek ve toplam üretim hacmine anlamlı katkı sağlamaktadır. Atakey'in bu yenilikçi ürünleri planlanan tarihten önce pazara sunma kabiliyeti, rekabet gücünü daha da pekiştirmektedir.

Üretim şu anda daha yüksek bir hızla devam ederken ve yeni ürün hatları tam kapasiteye ulaşmışken, Atakey'in yıllık üretiminin 2024 seviyelerinin bir miktar üzerinde gerçekleşmesi beklenmektedir. Şirket, güvenilir tedarik sağlama, üretim verimliliğini artırma ve katma değerli ürün portföyü genelinde sürdürülebilir büyüme sağlama yönündeki temel önceliklerine odaklanmaya devam etmektedir.

Operasyonel Veriler



Satış ve Kanal Performansı

Atakey Patates, 2025 yılı ilk çeyreğinde 16.600 ton dondurulmuş ürün satışı gerçekleştirdi; bu rakam, geçen yılın aynı döneminde satılan 16.400 tona kıyasla %1,4'lük bir artışa işaret etmektedir. Bu istikrarlı performans, şirketin hem yurt içi hem de uluslararası pazarlarda devam eden makroekonomik zorluklara rağmen satış ivmesini koruyarak gösterdiği dayanıklılığı ortaya koymaktadır.

2024 yılında toplam 62.900 tonluk satışla yıllık bazda %4 büyümeye sağlayan Atakey, 2025 yılı için 74.000 tonluk bir hedef belirlemiştir. Bu yaklaşık %20'lik hedef artış, şirketin büyüme potansiyeline duyduğu güveni yansıtmaktadır ve ilk çeyrek sonuçları Atakey'in bu yıllık hedefe ulaşmak adına güçlü bir başlangıç yaptığını göstermektedir.

Şirket, Türkiye'de ve dünya genelinde 3.300'ün üzerinde hızlı servis restoranı (QSR) noktasına hizmet veren geniş ağı sayesinde pazar varlığını güçlendirmeye devam etmektedir. Bu yaygın dağıtım ağı, Atakey'in Türkiye'nin önde gelen dondurulmuş patates üreticilerinden biri ve Avrupa'daki en önemli oyuncularından biri olduğunu teyit etmektedir.

İlk göstergeler, satış kanalları arasında dengeli bir performansa işaret etmektedir; şirket hem ana müşterilerde güçlü pozisyonunu korumakta hem de üçüncü taraf perakende fırsatlarını genişletmeye devam etmektedir. İhracat faaliyetleri ise sektörü etkilemeye devam eden zorluklara rağmen istikrarlı kaldı.

Toplam Satış Hacmi ve Satış Kanalı Dağılımları

Türkiye'nin lider dondurulmuş patates üreticisi olarak, güçlü satış kanalı çeşitlendirme stratejimizi TAB Gıda ile olan stratejik iş birliğimiz ve üçüncü taraf müşterilerimizle kurduğumuz sağlam ilişkiler doğrultusunda başarıyla uygulamaya devam ediyoruz.

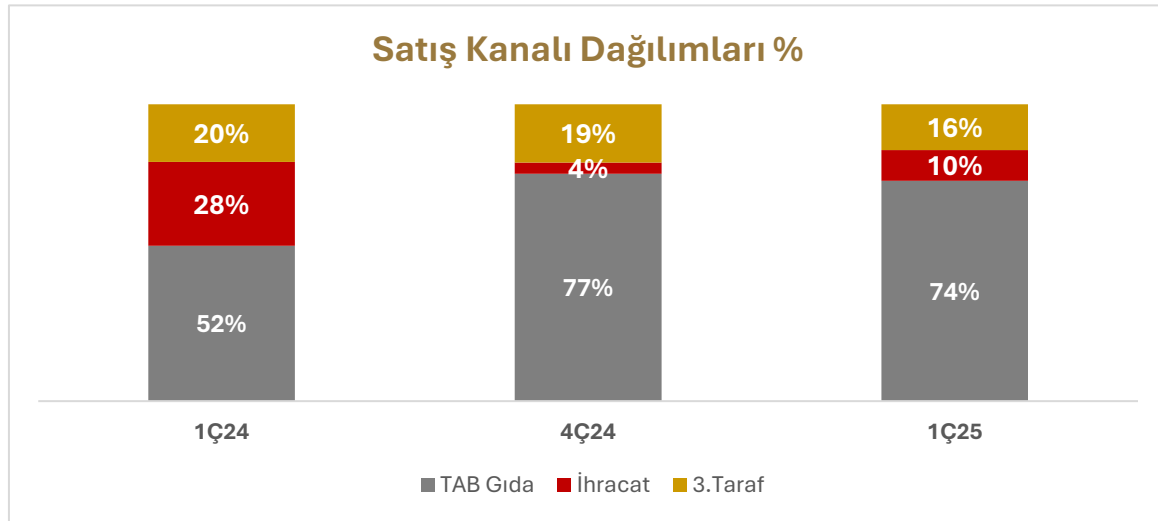
2025 yılının ilk çeyreğinde TAB Gıda ile olan iş birliğimiz güçlü bir ivme sergilemiş, satış hacmi yıllık bazda %44 artış göstermiştir. Bu önemli müşteri hesabı, toplam satışlarımızın %74'ünü oluşturarak stratejik önemini pekiştirmiştir. Grup dışı satışlarımız da (1Ç 2025 itibarıyla 3. taraf ve ihracat

satışlarımız ile birlikte) sağlıklı bir büyüme kaydederek ilk çeyrekte toplam satış hacminin %26'sını oluşturmuştur; bu oran, geçen yılın aynı dönemine kıyasla 7 yüzde puanlık bir artışa işaret etmektedir. Bu çeşitlendirilmiş kanal yapısı, piyasa dalgalanmalarına karşı esneklik ve gelecekteki genişleme için ölçeklenebilirlik sağlayan satış stratejimizin önemli bir parçası olmaya devam etmektedir. Bu segmenti uzun vadeli büyüme hedeflerimizin temel yapı taşlarından biri olarak geliştirmeye odaklanmış durumdayız.

İhracat pazarlarımız ise, geçen yılki güçlü baz etkisine rağmen dirençli bir performans sergilemiştir. 2024 yılının ilk çeyreği, Çin'e yapılan büyük ölçekli tek seferlik (yıllık toplam ihracatın %64'ünü oluşturan) bir sevkiyattan faydalanılmıştı. Bu yıla ait ilk çeyrekte ise toplam 1.700 tonluk yurt dışı satışı gerçekleştirilmiş olup, bu miktar 2025 yılı için belirlediğimiz 5.000 tonluk ihracat hedefinin %30'una tekabül etmektedir. Bu dönemde Çin'e düzenli sevkiyatlar sürdürülmüş; buna ek olarak Irak ve Özbekistan'a da anlamlı teslimatlar gerçekleştirilmiştir. Yeni uluslararası pazarlara yönelik ticari faaliyetlerimiz de aktif şekilde devam etmektedir.

2025 yılı için toplam ihracat hedefimiz olan 5.000 ton göz önüne alındığında, döviz kuru dalgalanması ve piyasa belirsizliklerinin devam eden zorluklarını kabul ediyoruz. Ancak, güçlü operasyonel altyapımız ve tedarik zinciri yetkinliklerimiz, bu zorlukları aşmamızı sağlarken, hem yerleşik hem de yeni pazarlarda ortaya çıkan fırsatlardan faydalanmamıza imkân tanıyor.

Bin Ton	1Ç25	1Ç24	Yıllık %
TAB Gıda	12,4	8,6	44%
İhracat	1,7	4,6	-63%
3.Taraf	2,6	3,2	-20%
Toplam Satış Hacmi	16,6	16,4	1%



Özet Finansal Göstergeler

Özet Gelir Tablosu

Milyon ₺	1Ç25	1Ç24	Yıllık %
Hasılat	906	1.161	-22%
Satışların maliyeti (-)	(823)	(993)	-17%
Brüt kâr	83	168	-50%
Genel yönetim giderleri (-)	(42)	(45)	-7%
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	37	24	52%
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(27)	(36)	-24%
Esas faaliyet kârı	51	111	-54%
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	41	128	-68%
Yatırım faaliyetlerinden giderler			
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	92	240	-62%
Finansman gelirleri			
Finansman giderleri (-)	(36)	(59)	-38%
Parasal (kayıp)/kazanç	(34)	(93)	-63%
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârları	22	88	-75%
Dönem vergi gideri (-)	(3)	(24)	-88%
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(15)	(56)	-73%
Net dönem kârı	3	7	-55%

Özet Bilanço

Milyon TL	1Ç25	2024	Yıllık %
VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	117	246	-52%
Finansal Yatırımlar	254	345	-27%
Ticari alacaklar	412	291	41%
Diğer alacaklar	0.4	0.5	-9%
Stoklar	1.479	1.805	-18%
Peşin ödenmiş giderler	51	15	234%
Diğer dönen varlıklar	231	233	-1%
Dönen Varlıklar	2,543	2,936	-13%
Finansal Yatırımlar	21	43	-50%
Diğer alacaklar	0.5	0.7	-30%
Maddi duran varlıklar	2.957	2.939	1%
Maddi olmayan duran varlıklar	2,73	2,75	-1%
Kullanım hakkı varlıkları	12	9	25%
Peşin ödenmiş giderler	53	46	17%
Türev varlıklar	7	8	-9%
Ertelenmiş vergi varlıkları	258	275	-6%
Duran Varlıklar	3.312	3.322	-0,3%
TOPLAM VARLIKLAR	5.855	6.259	-6%
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	26	-80%
Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısımları	97	143	-32%
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	5	4	18%
Ticari borçlar	410	574	-29%
Diğer Borçlar	2	173	-99%
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	6	7	-16%
Kısa vadeli karşılıklar	11	10	8%
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12	9	25%
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	7	43%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	559	954	-41%
Uzun vadeli borçlanmalar	169	177	-5%
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	3	3	7%
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10	11	-8%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	183	191	-5%
ÖZKAYNAKLAR			
Sermaye ve Sermaye düzeltme farkları	1.096	1.096	0%
Hisse senedi ihraç primleri	1.424	1.424	0%
Geri Alınan Paylar	(14)	(7)	85%
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderler	894	893	0.1%
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderler	(45)	(47)	-5%
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	205	205	0%
Geçmiş yıl kârları	1.550	1.348	15%
Net dönem kârları	3	201	-98%
Toplam Özkaynaklar	5.113	5.113	0,004%
TOPLAM KAYNAKLAR	5.855	6.259	-6%