

KONFRUT TARIM A.Ş.

Geleceğe Yönelik Değerlendirmeler Raporu

1. Raporun Kapsamı

Bu rapor Konfrut Tarım A.Ş. ("Konfrut") ve bağlı ortaklıkları Konfrut GAP Tarım A.Ş. ("Konfrut GAP") ile yakın zamanda ticaret unvanı "Konfrut Çukurova Tarım Anonim Şirketi" olarak tadil edilecek olan İşlek Soğuk Hava Deposu Paketleme Nakliye Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.'nin ("İşlek Tarım" ve/veya "Konfrut Çukurova") 24 Ekim 2025 tarihi itibarıyla geleceğe yönelik değerlendirmelerini ve güncel gelişmelerini içermektedir.

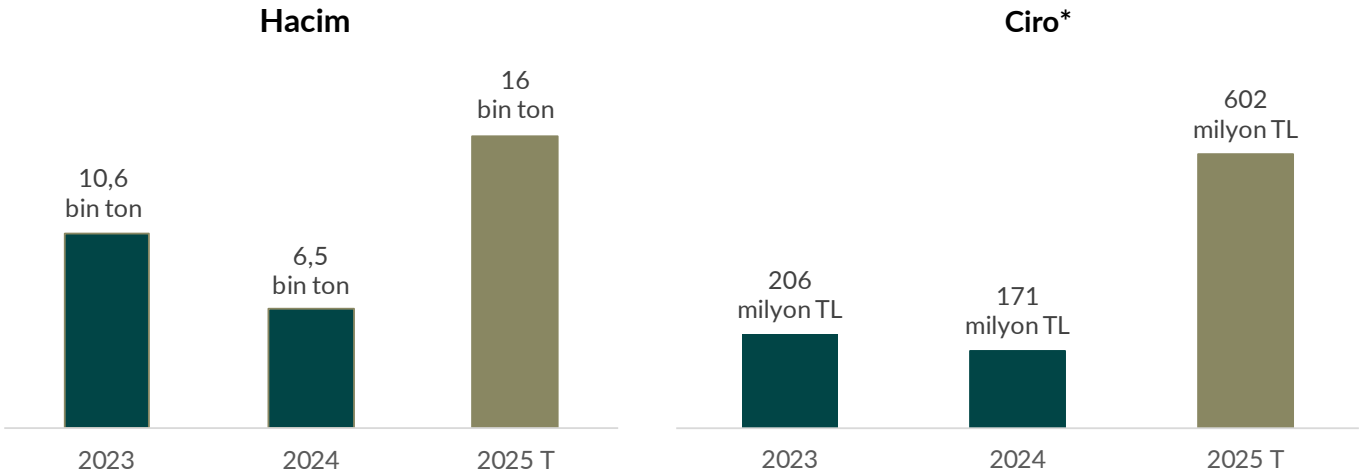
2. Operasyonlara İlişkin Değerlendirmeler

2.1. Taze Tarımsal Ürün

Konfrut, dört ana iş biriminden Taze Tarımsal Ürün kapsamında, ülkemizin en büyük taze meyve ve sebze ihracatçısı olma hedefiyle yapılandığı büyüme stratejisini kararlılıkla sürdürmektedir. Bu strateji çerçevesinde, ülkemizde taze meyve sebze yetiştiriciliğinde öne çıkan bölgelerinden Çukurova'da yıllık 60 bin ton işleme kapasitesine sahip tesisiyle faaliyet gösteren taze meyve ve sebze tedariki, paketlemesi, depolaması ve ticaretini gerçekleştiren İşlek Tarım'ın %50 oranındaki hisseleri satın alınarak ortak olunmuştur.

Taze meyve ve sebze tedariki, paketlemesi, depolanması ve ticareti alanlarında faaliyet gösteren İşlek Tarım; başta limon, portakal ve mandalina gibi narenciye ürünleri olmak üzere, sert çekirdekli meyvelerden sebzelere kadar geniş bir ürün yelpazesi sunmaktadır. Şirket, ürünlerini Avrupa, İngiltere, Rusya, Balkanlar ve Orta Doğu gibi stratejik pazarlara yüksek kalite standartlarında ihraç etmektedir.

Konfrut'un 2025 yılı taze meyve ve sebze satışlarına ilişkin daha önce kamuya açıklanan öngörüler devam eden sezon dinamikleri, Konfrut GAP'ın taze nar operasyonları ve İşlek Tarım ortaklığının etkileri dikkate alınarak konsolide olarak revize edilmiştir. Bu doğrultuda Konfrut'un hacim ve ciro bazında gelişim ile işbu rapor tarihi itibarıyla 1 Ocak – 31 Aralık 2025 dönemine ilişkin hacim ve ciro beklentileri grafiklerde sunulmaktadır.



*Grafikte yer alan 2025 tahmini, 2024 ve 2023 gerçekleşen yıllara ilişkin ciro verileri TMS 29'a göre düzeltilmiştir.

2025 yılına ilişkin daha önce kamuya açıklanan beklentiler, 12 Eylül 2025 tarihinde Konfrut Tarım'ın bağlı ortaklığı haline gelen ve aynı tarih itibarıyla tam konsolidasyon esasına göre Konfrut'un finansal tablolarına dahil edilecek olan İşlek Tarım ile, halihazırda bağlı ortaklık konumunda bulunan Konfrut GAP'ın faaliyetleri ile revize edilmiştir.

Bu kapsamda, İşlek Tarım operasyonlarının konsolide bazda Şirketimize sağladığı katkı, ortaklığın başladığı 12 Eylül 2025 tarihi itibarıyla geçerli olmak üzere değerlendirilmiştir. Güncellenen projeksiyonlara göre, 2025 yılı taze meyve ve sebze satış hacmi beklentisi, daha önce kamuya açıklanan öngörülere kıyasla %22 oranında artırılarak 16 bin ton seviyesine yükseltilmiştir.

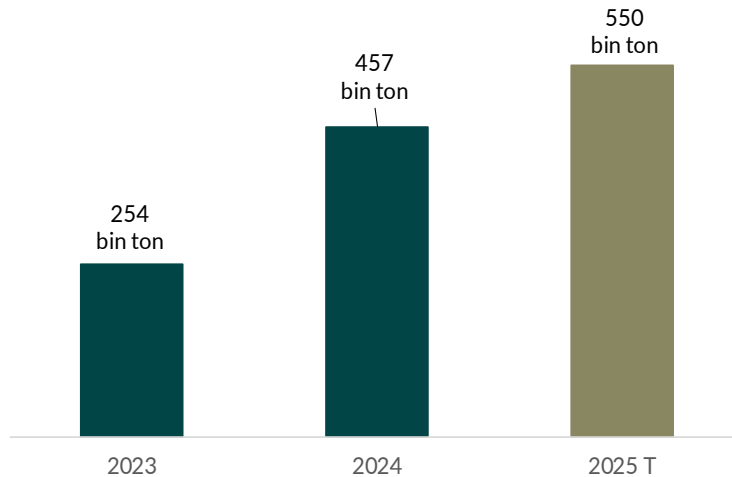
Değişen taze ürün karması ve hacim etkisiyle 2025 yılı ciro beklentisi ise 602 milyon TL olarak güncellenmiştir. Konfrut'un yıl bazında taze meyve sebze operasyonlarındaki gelişiminin görülmesi amacıyla karşılaştırmalı olarak sunulan 2024 ve 2023 yıllarına ilişkin kamuya açıklanan ciro verileri ile 2025 yılına ilişkin taze meyve sebze ciro verisine TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama uygulanmış olup Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayınlanan TÜFE verilerine göre 30/09/2025 tarihli endekse göre büyütülmüştür.

2.2. Tarımsal Lojistik

Tarım ve gıda sektörüne özel lojistik çözümleriyle dijital altyapısını entegre eden Konfrut, ülke genelinde taşımacılık hizmetleri sunmaktadır. Kuru yük, soğuk zincir, zirai hammadde ve likit gıda taşımacılığı alanlarındaki operasyonel yetkinlikleriyle öne çıkan Şirketimiz, bu alanlarda güçlü bir hizmet ağına sahiptir.

Konfrut, 2024 yılında beklenti paralelinde toplamda 500 bin ton taşımacılık hizmeti sunarken konsolide bazda etkisi 457 bin ton olarak gerçekleşmiştir. Rapor tarihi itibarıyla, 2025 yılına ilişkin daha önce kamuya duyurulan taşımacılık hizmeti hacmi beklentisi korunmaktadır.

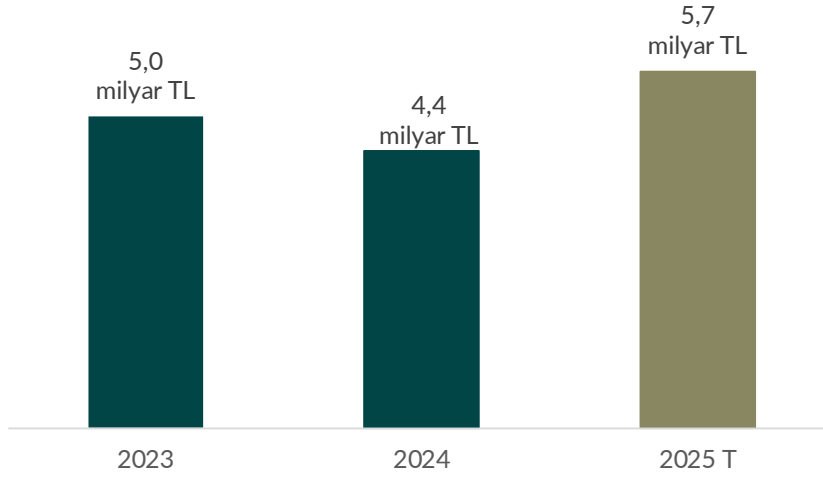
Hacim Bazında Verilen Lojistik Hizmeti



3. Konsolide Net Hasılat

Konfrut ve bağıli ortaklıklarının 2025 yılı konsolide net hasılat beklentisi rapor tarihi itibarıyla aşağıdaki grafikte sunulmaktadır. İşlek Tarım, 12 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Konfrut'un 2025 yılı konsolide net hasılat tutarına katkı sağlamaktadır. Karşılaştırmalı olarak sunulan 2024 ve 2023 yıllarına ilişkin kamuya açıklanan veriler ile 2025 yılına ilişkin ciro verisine TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama uygulanmış olup Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayınlanan TÜFE verilerine göre 30/09/2025 tarihli endekse göre büyütülmüştür.

Konsolide Net Hasılat*



*Grafikte yer alan 2025 tahmini, 2024 ve 2023 gerçekleşen yıllara ilişkin konsolide net hasılat tutarı TMS 29'a göre düzeltilmiştir.

Konfrut'un konsolide net hasılat tutarının önemli kısmı Tarımsal Tedarik iş birimi kapsamında yürütülen zirai hammadde üretim ve tedarik operasyonlarından oluşmaktadır. Yaygın operasyon ve tedarik ağı ile ülkemizde 60 ilden 50'yi aşkın çeşitte meyve sebze tedarik eden Konfrut, sözleşmeli tarım modeliyle ağırlıklı olarak domates, siyah havuç, çilek gibi endüstriyel ürünlerin üretimini sağlamaktadır.

2025 yılı Nisan ayı içerisinde ülkemizde yaşanan zirai don olayında, sözleşmeli ürün grubu yetiştirme dönemi dışında kalmasıyla etkisi sınırlı olmuştur. Ancak elma, kayısı, şeftali, kiraz ve vişne gibi Konfrut'un tedarik ettiği bazı ürünlerde don nedeniyle yurt genelinde rekolte kayıpları yaşanması dolayısıyla Şirket'in 2025 yılsonu konsolide net hasılat tahmini revize edilmiştir. Zirai donun etkisiyle azalan hacim, sözleşmeli ürün portföyündeki hacim artışlarıyla dengelenerek yönetilmektedir.

Bilgilendirme: Geleceğe Yönelik Beklentiler açıklama tarihi itibarıyla Şirket'in beklentilerini yansıtmakta olup makroekonomik koşullara, TÜİK tarafından yayınlanan yılsonu enflasyon verisine ve iştirak şirketlerin operasyonel performanslarına bağıli olarak değişiklik gösterebilir.