



**TAT GIDA Yatırımcı Sunumu – Ekim 2019**

**2019 3. Çeyrek**

# Pastavilla Marka Devri ve Beklenen Etkisi



- 2 Ağustos'ta marka satışı üzerine anlaşılmıştır. (Toplam satışların %5'i)
  - Pastavilla, Kartal ve Lunch & Dinner markalarının satışı Durum Gıda'ya 8 mn TL'ye Ağustos ayında gerçekleşmiştir.
  - Markaların mülkiyet hakları, 2 Ekim'de Rekabet Kurulu'nun onayı ile devredilmiştir.
- Üretim 2 Eylül'de ve satış aktiviteleri 2 Ekim'de durdurulmuştur.
  - İş akdi feshedilen çalışan sayısı 84'tür.
  - Kıdem tazminatı ödemeleri 8,1 mn TL'dir. (Alt işveren dahil)
- Arazi ve kalan ekipmanın satışı durumuna karşı hazırlıklar. (toplam varlıklar içindeki payı %0,6)

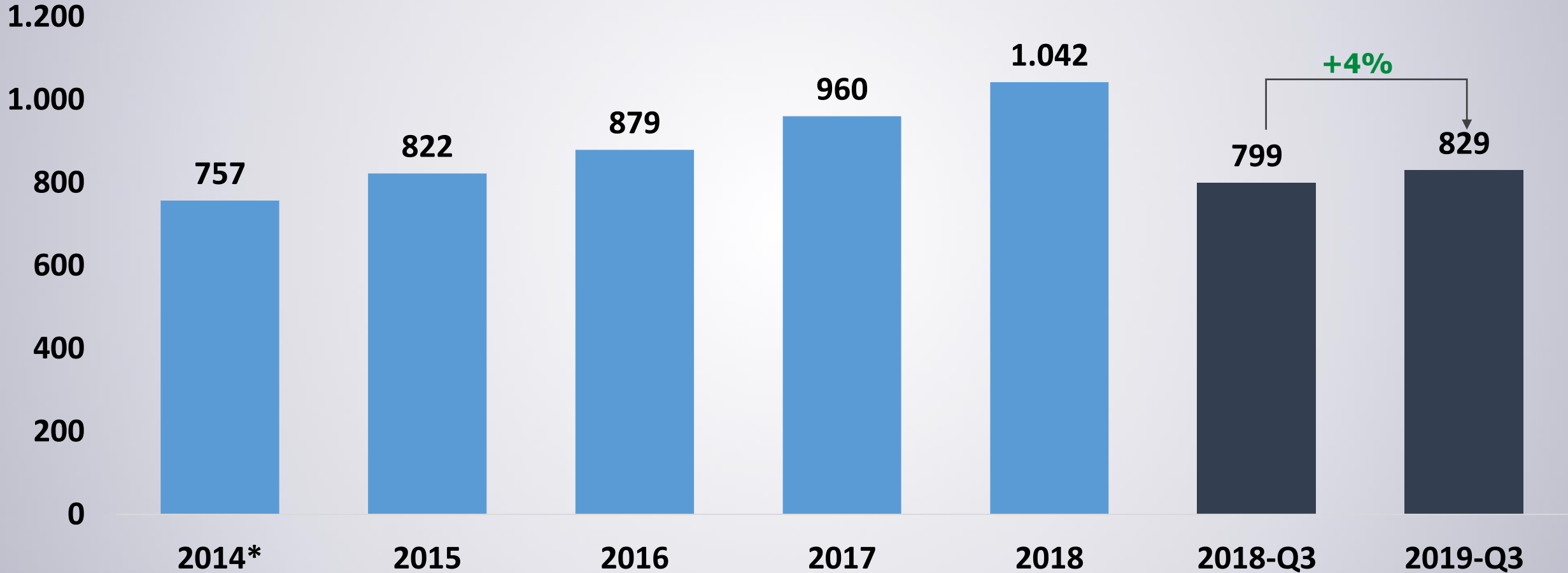
- Varlık satışından elde edilen gelir
  - 8 mn TL Ekim
- Kıdem ve ihbar tazminatının etkisi
  - 3,3 mn TL Eylül
  - 1,3 mn TL Ekim
- İlerleyen dönemde varlık satışından elde edilebilecek gelir





# Net Satışlar (TL Mn)

Büyüme trendi devam etti



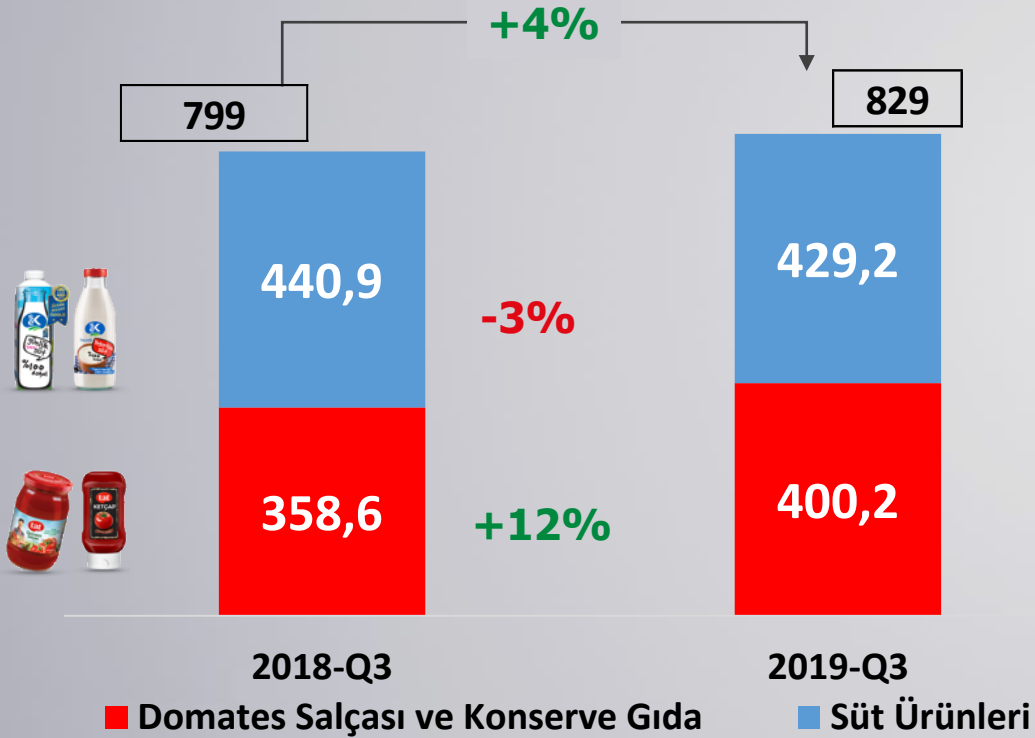
\*Harranova domates ve Maret finansal verileri durdurulan faaliyetlere alınmasından ötürü hariç tutulmuştur.  
Pastavilla finansal verileri durdurulan faaliyetlere alınmasından ötürü tüm yıllarda hariç tutulmuştur.

# Üretim Grubu Bazında Net Satışlar (TL Mn)

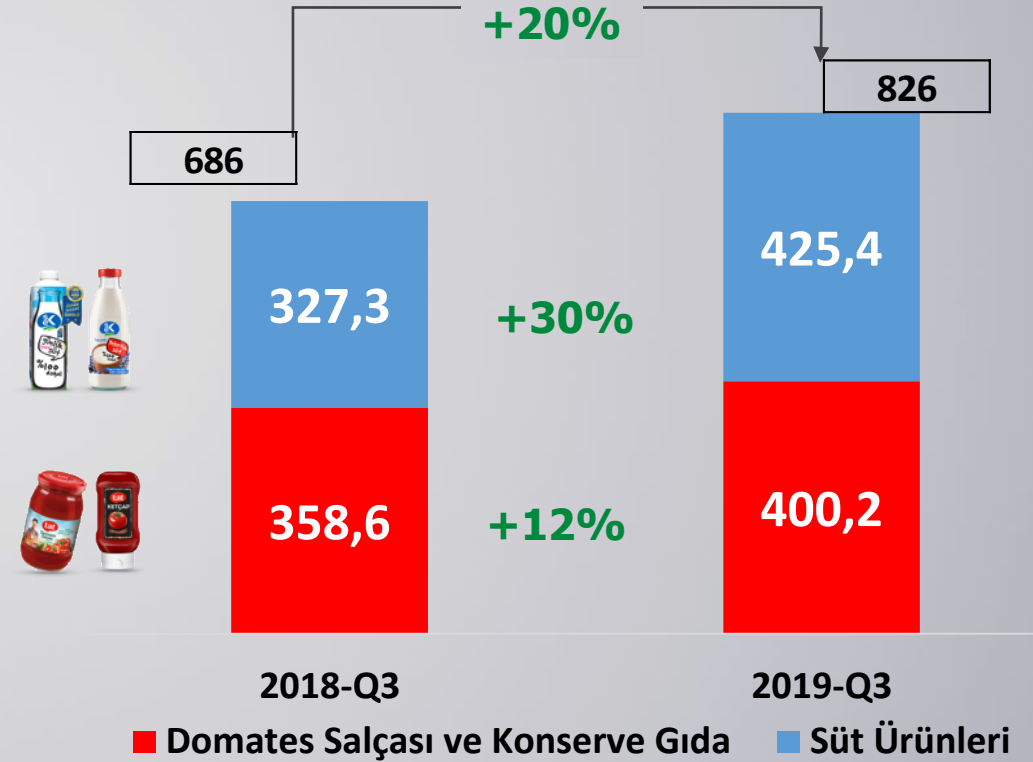


Private label hariç, önceki yıla göre %20 büyümeye sağlandı

2018 yılında Sek private label ürünleri dahil.



2018 yılında Sek private label ürünleri hariç.



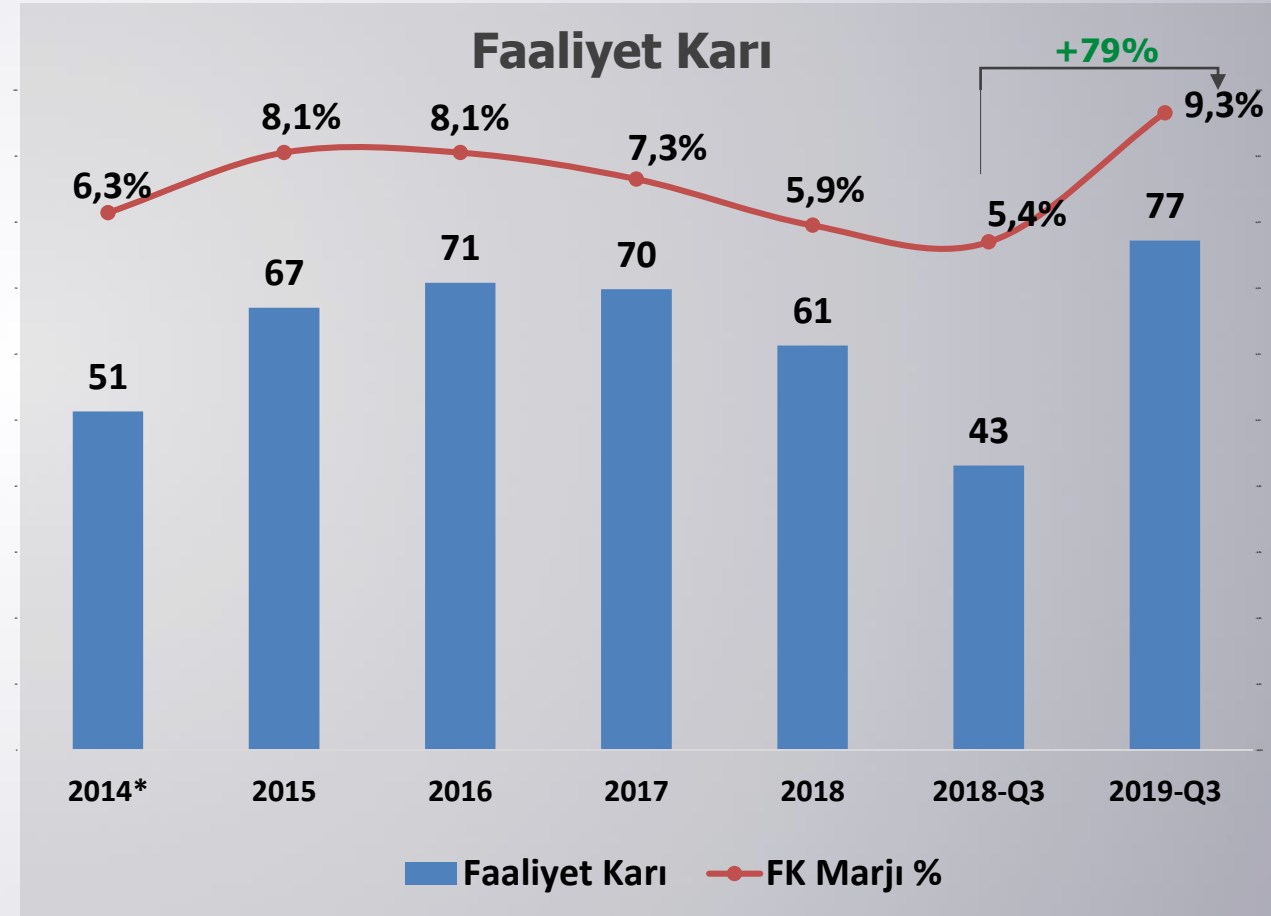
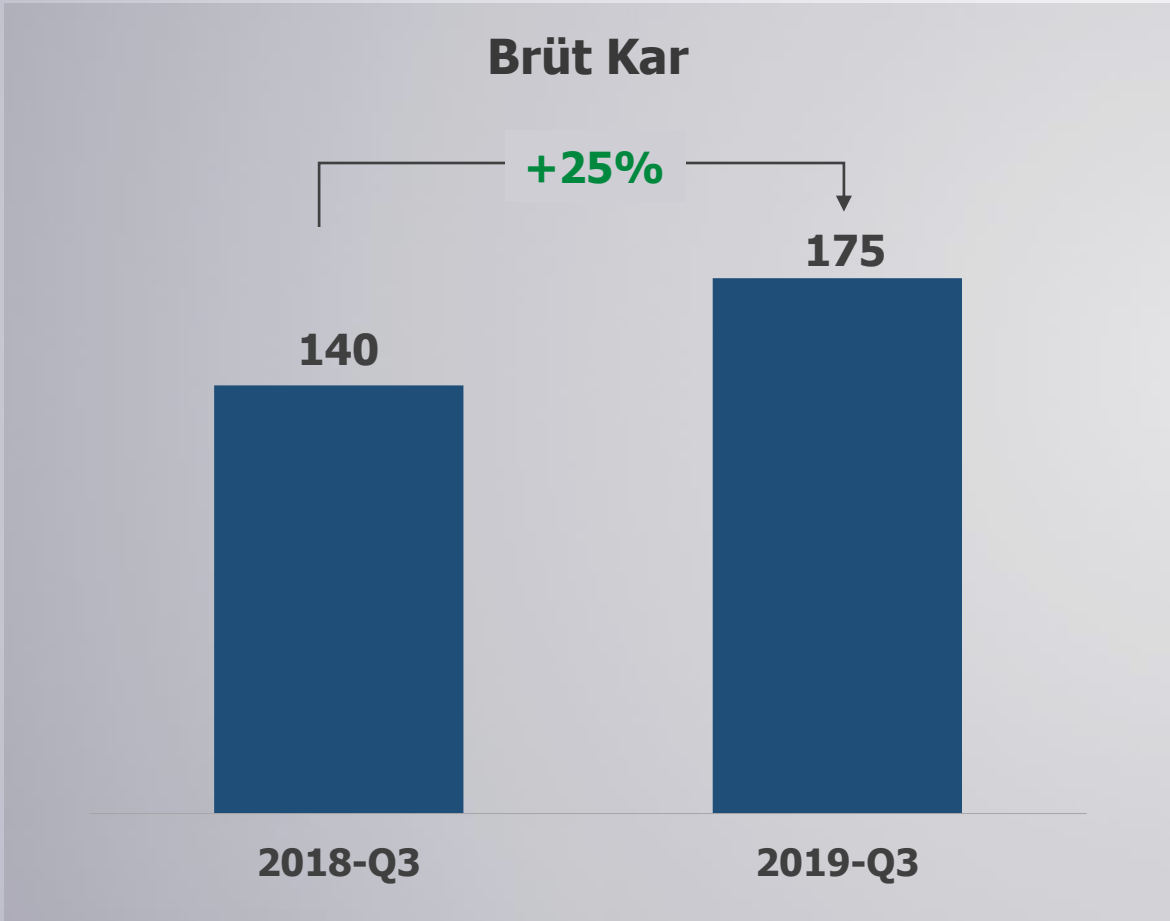
\*Harranova domates ve Maret finansal verileri durdurulan faaliyetlere alınmasından ötürü hariç tutulmuştur.

Pastavilla finansal verileri durdurulan faaliyetlere alınmasından ötürü tüm yıllarda hariç tutulmuştur.

# Kar (TL Mn)



Kar marjı yüksek konserve ürünlerinde büyüme ve private label üretiminden çıkış karlılığı olumlu etkiledi



\*Harranova domates ve Maret finansal verileri durdurulan faaliyetlere alınmasından ötürü hariç tutulmuştur.

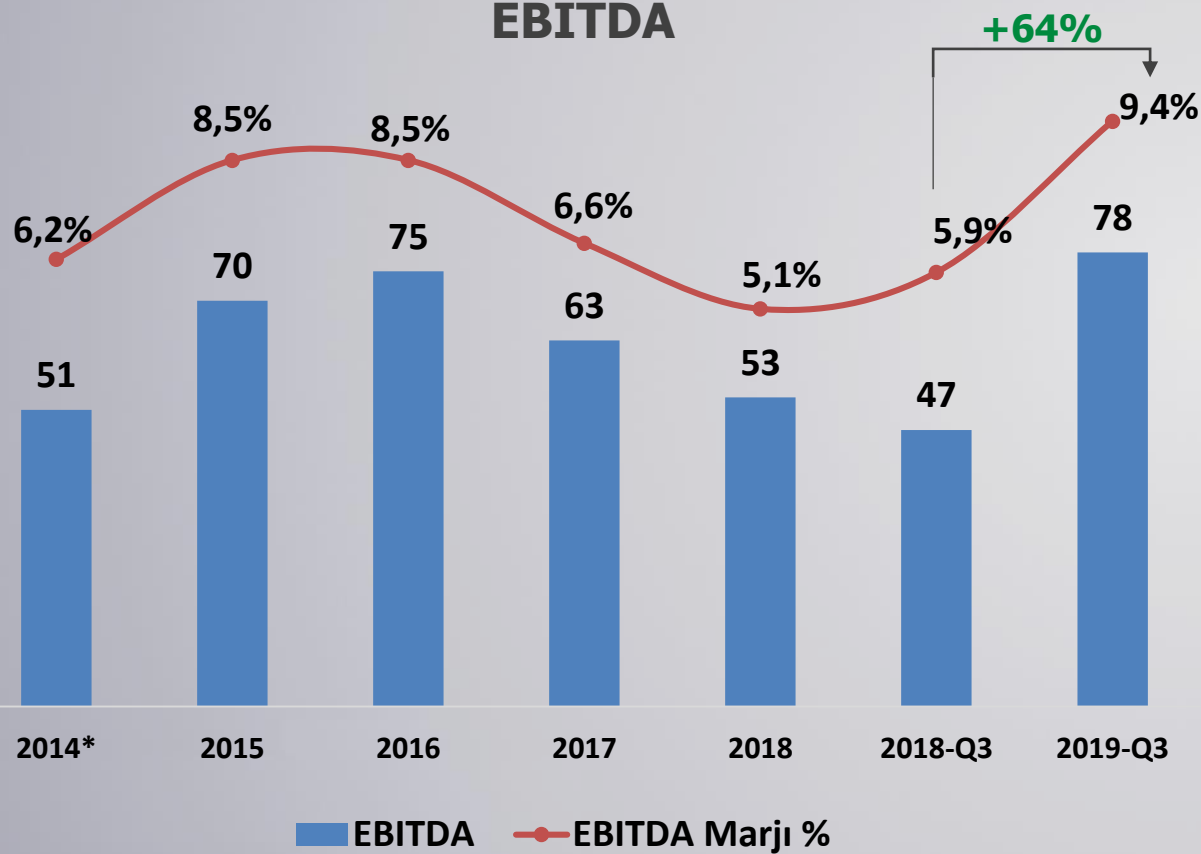
Pastavilla finansal verileri durdurulan faaliyetlere alınmasından ötürü tüm yıllarda hariç tutulmuştur.

# EBITDA & Vergi Öncesi Kar (TL Mn)

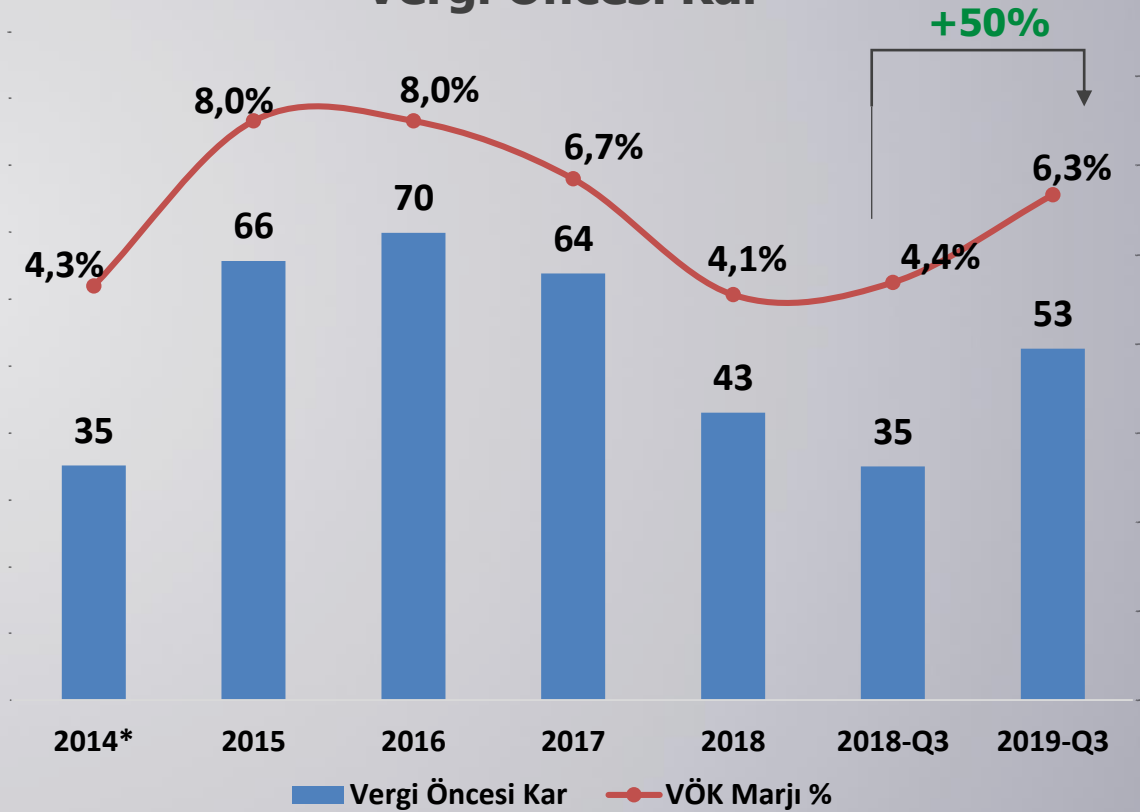


Kar marjları önceki yıllara göre iyi gerçekleşti

## EBITDA



## Vergi Öncesi Kar



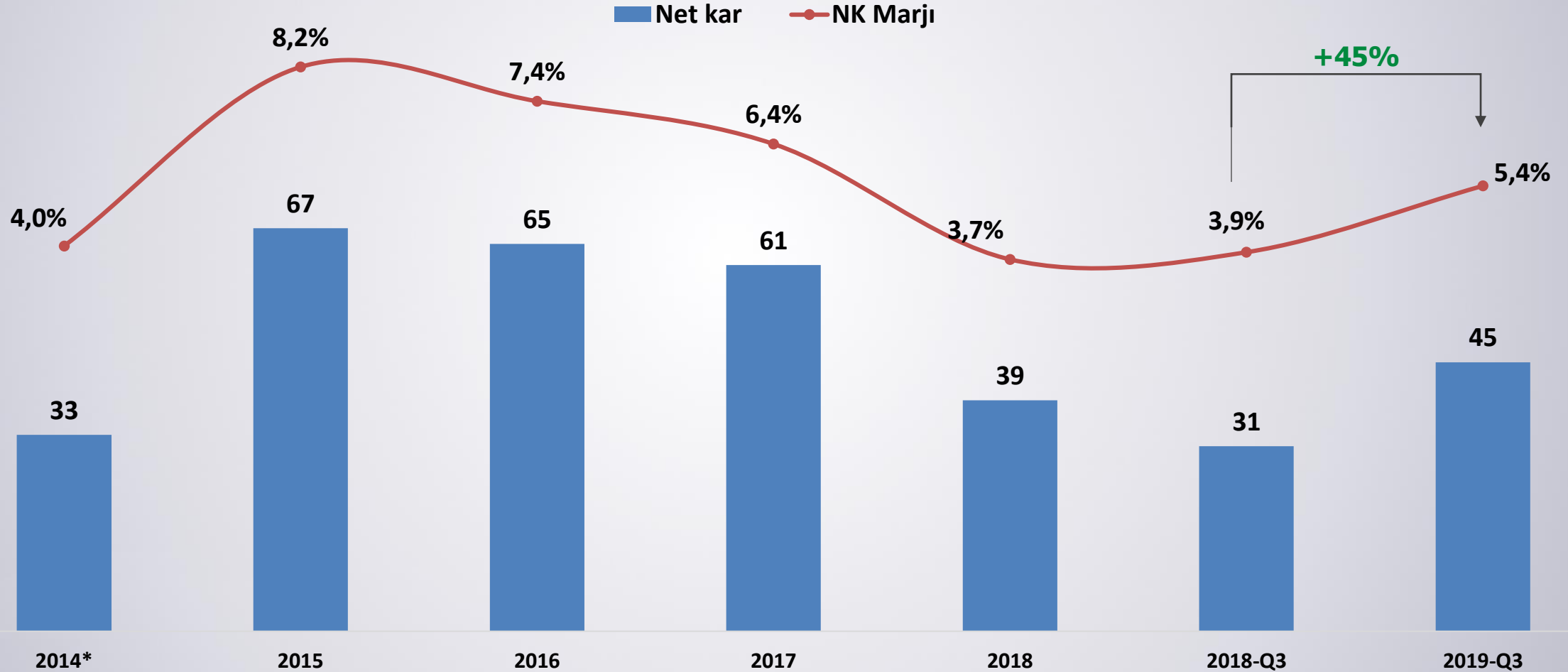
\*Harranova domates ve Maret finansal verileri durdurulan faaliyetlere alınmasından ötürü hariç tutulmuştur.

Pastavilla finansal verileri durdurulan faaliyetlere alınmasından ötürü tüm yıllarda hariç tutulmuştur.



# Net Kar (TL Mn)

45 mio TL net kar elde edildi



\*Maret varlık satış geliri hariç tutulmuştur



# Net Finansal Borç / EBITDA (TL Mn)



	EBITDA (1 yıllık periyotta)	Net Finansal Borç / EBITDA (1 yıllık periyotta)	Finansal Borç	Nakit	Net Finansal Borç
2014*	51	1,8	189	95	94
2015	70	1,0	89	18	71
2016	75	0,4	74	43	31
2017	63	1,5	110	13	97
2018-Q1	64	1,9	133	9	125
2018-H1	65	1,6	112	10	102
2018-Q3	47	3,0	182	40	142
2018	54	2,4	156	28	128
2019-Q1	62	1,6	186	85	101
2019-H1	72	0,8	269	212	57
2019-Q3	83	2,0	183	18	165



\*Harranova domates ve Maret finansal verileri durdurulan faaliyetlere alınmasından ötürü hariç tutulmuştur.

Pastavilla finansal verileri durdurulan faaliyetlere alınmasından ötürü tüm yıllarda hariç tutulmuştur.



# Özet Bilanço Kalemleri



TL Mn	2014	2015	2016	2017	2018	2018-Q3	2019-Q3
Dönen Değerler	501	491	500	563	641	757	823
Duran Değerler	163	163	191	223	223	217	247
<b>Toplam Aktif</b>	<b>664</b>	<b>655</b>	<b>691</b>	<b>786</b>	<b>864</b>	<b>974</b>	<b>1.070</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	253	206	153	271	247	360	367
Uzun Vadeli Yükümlülükler	61	31	77	22	117	120	157
Özsermaye	350	418	461	493	501	494	546
<b>Toplam Pasif</b>	<b>664</b>	<b>655</b>	<b>691</b>	<b>786</b>	<b>864</b>	<b>974</b>	<b>1.070</b>

<i>Net Finansal Borç</i>	<i>94</i>	<i>71</i>	<i>31</i>	<i>97</i>	<i>128</i>	<i>142</i>	<i>165</i>
--------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------

Cari Oran	1,98	2,39	3,26	2,08	2,60	2,10	2,24
Likidite Oranı	1,26	1,45	1,94	1,22	1,63	1,34	1,17
Net Finansal Boraç / Özsermaye	0,27	0,17	0,07	0,20	0,26	0,29	0,30
İşletme Sermayesi	278	322	315	372	394	439	513



**Teşekkürler**