



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)

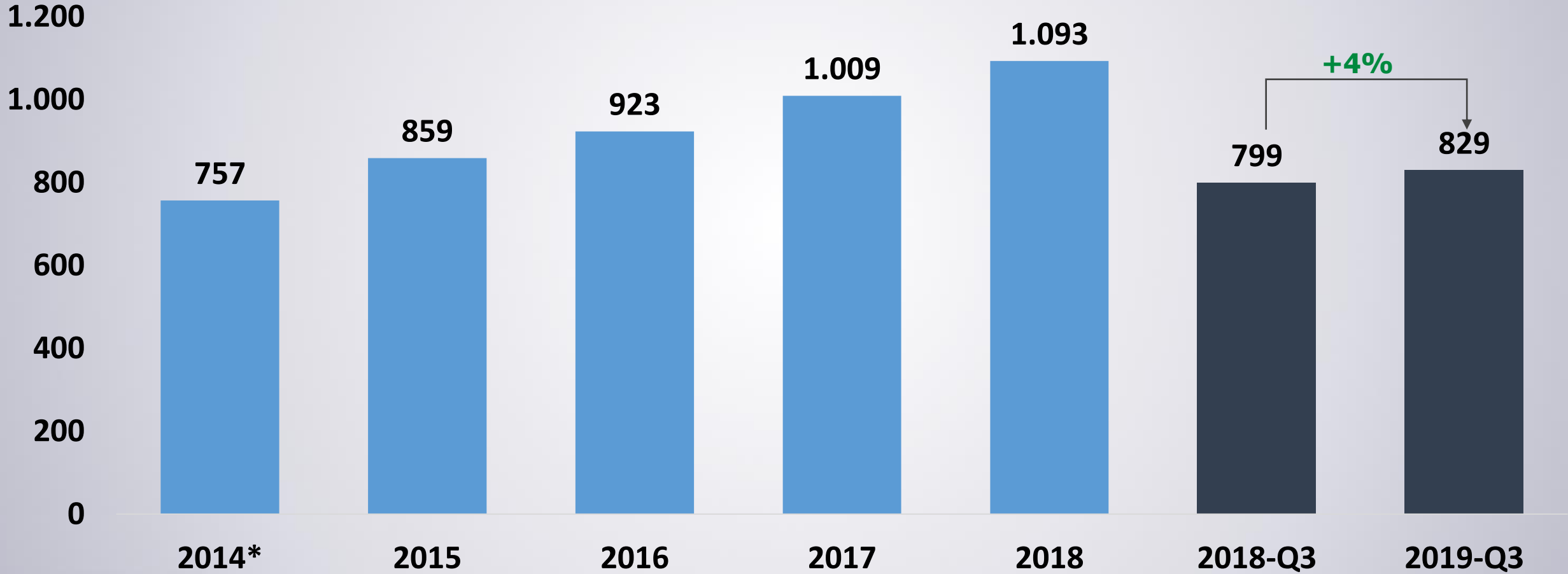
- Varlık satışından elde edilen gelir
 - 8 mn TL Ekim
- Kıdem ve ihbar tazminatının etkisi
 - 3,3 mn TL Eylül
 - 1,3 mn TL Ekim
- İlerleyen dönemde varlık satışından elde edilebilecek gelir





Net Satışlar (TL Mn)

Büyüme trendi devam etti



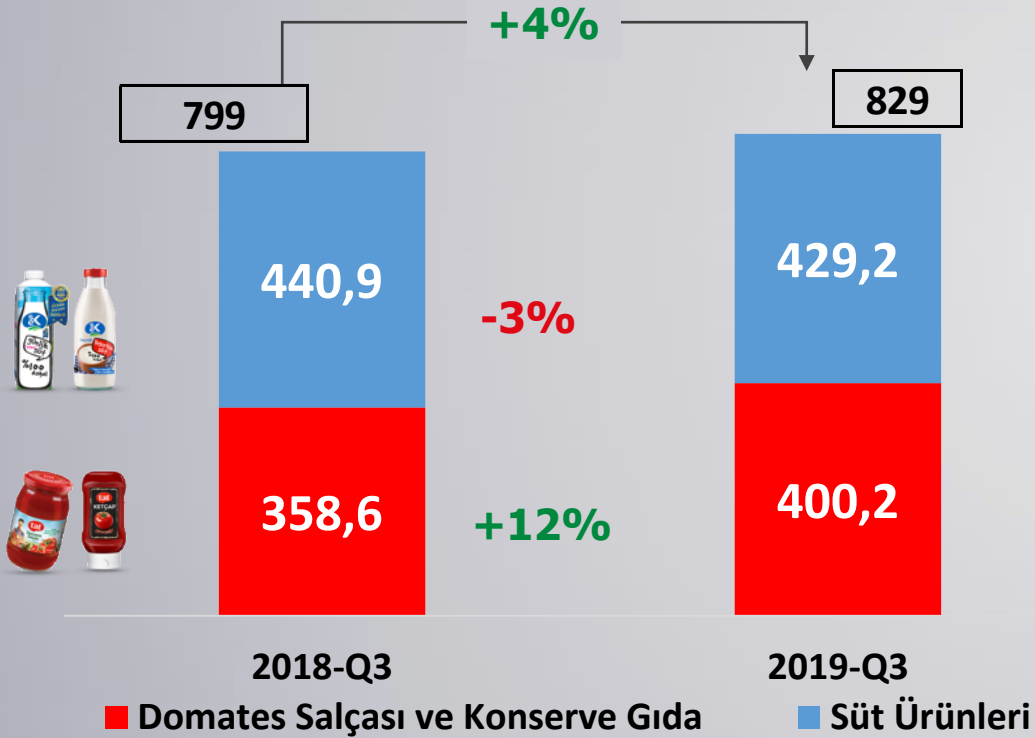
*Harranova domates ve Maret finansal verileri durdurulan faaliyetlere alınmasından ötürü hariç tutulmuştur.
Pastavilla finansal verileri durdurulan faaliyetlere alınmasından ötürü tüm yıllarda hariç tutulmuştur.

Üretim Grubu Bazında Net Satışlar (TL Mn)

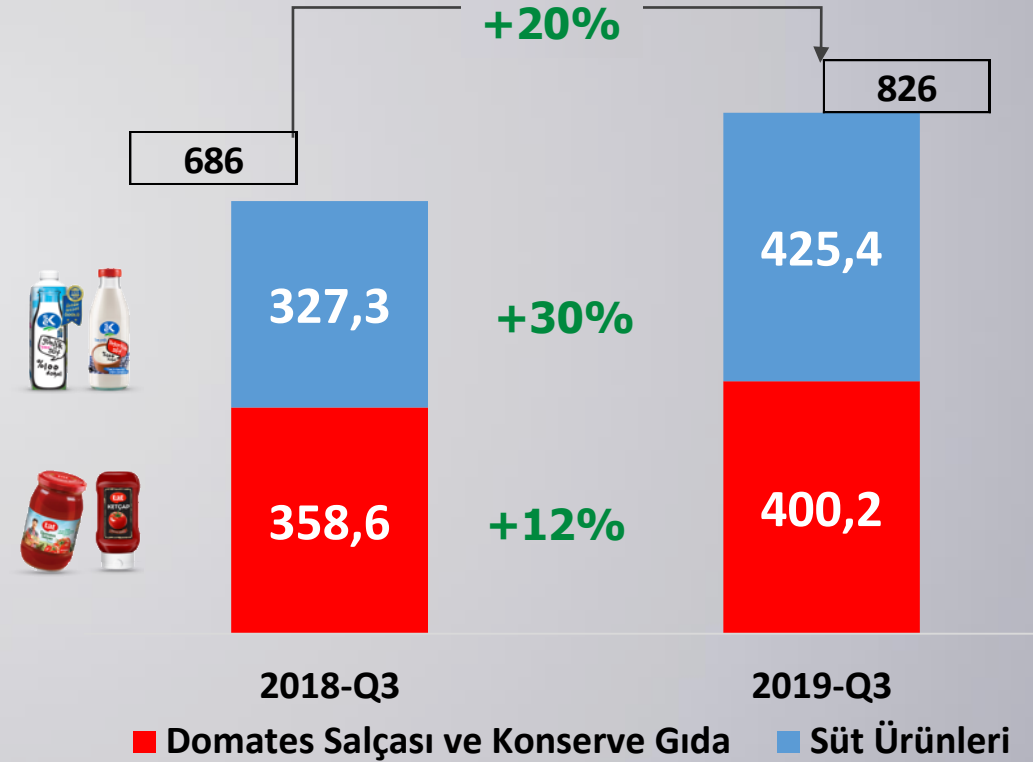


Private label hariç, önceki yıla göre %20 büyümeye sağlandı

2018 yılında Sek private label ürünleri dahil.



2018 yılında Sek private label ürünleri hariç.



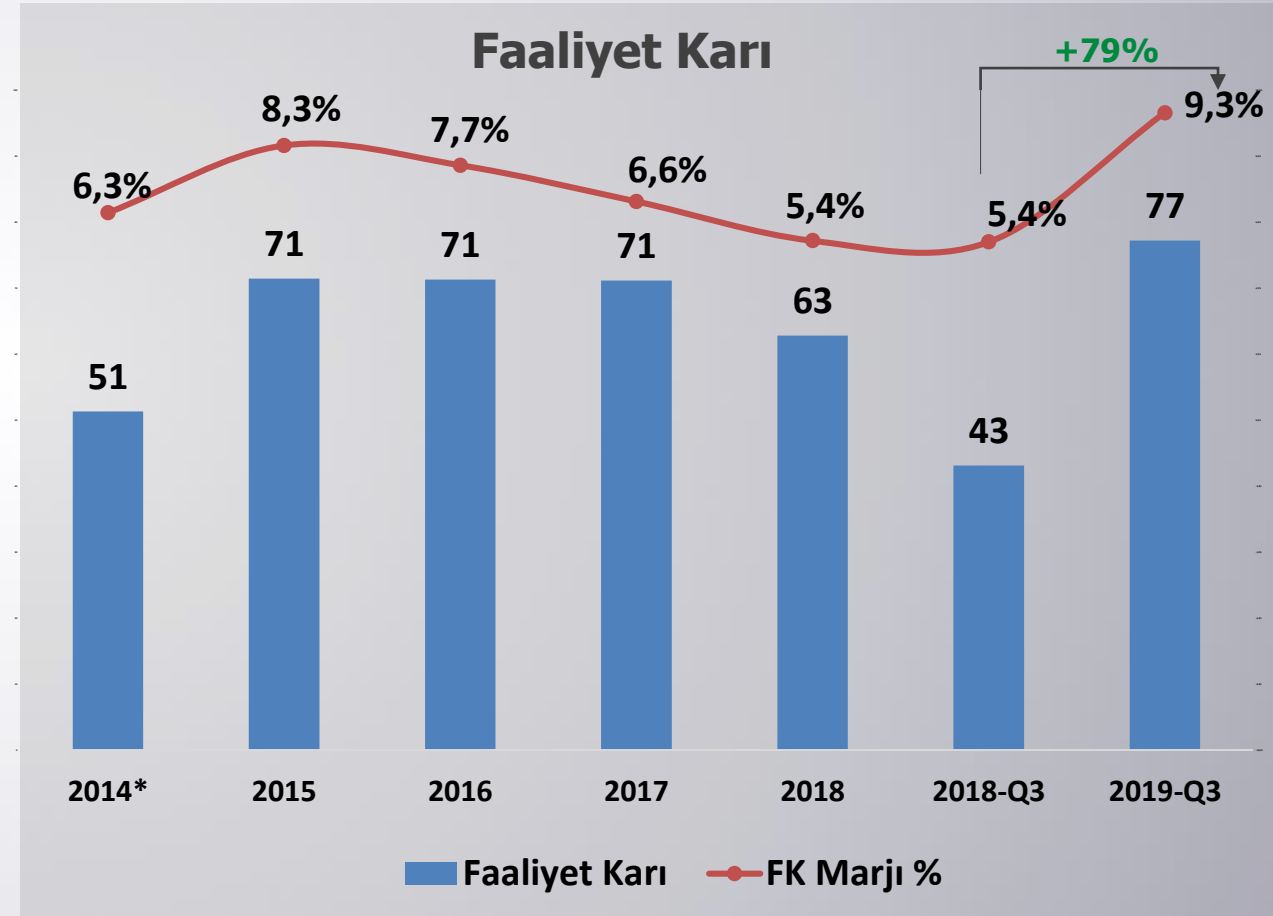
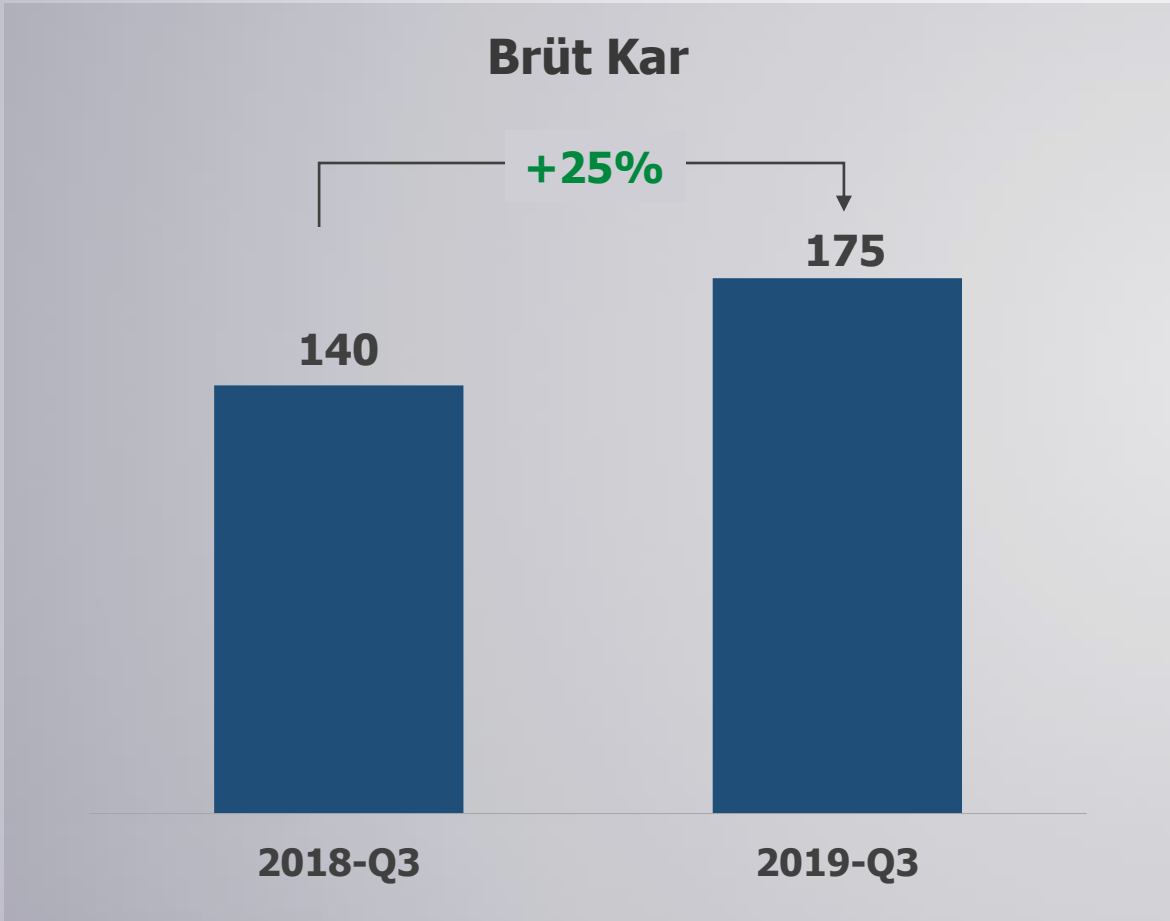
*Harranova domates ve Maret finansal verileri durdurulan faaliyetlere alınmasından ötürü hariç tutulmuştur.

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.

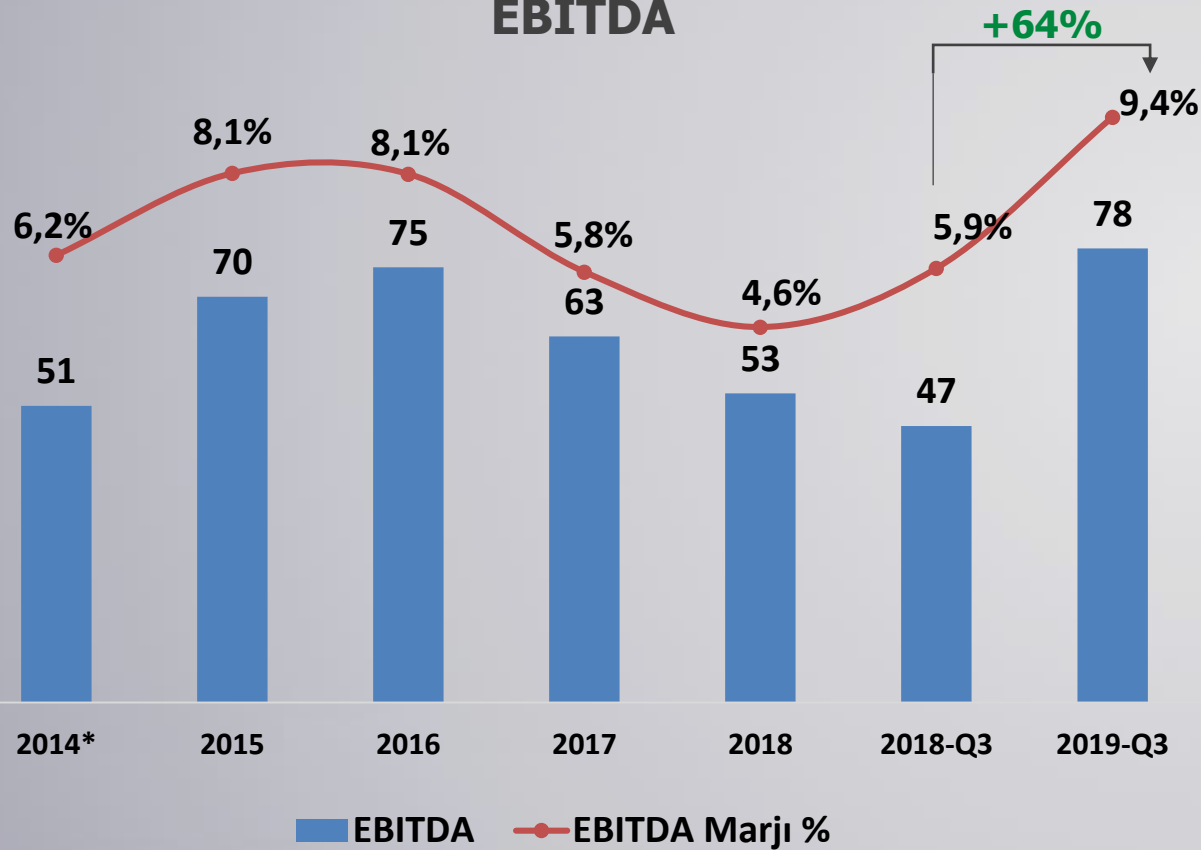
Pastavilla finansal verileri durdurulan faaliyetlere alınmasından ötürü tüm yıllarda hariç tutulmuştur.

EBITDA & Vergi Öncesi Kar (TL Mn)

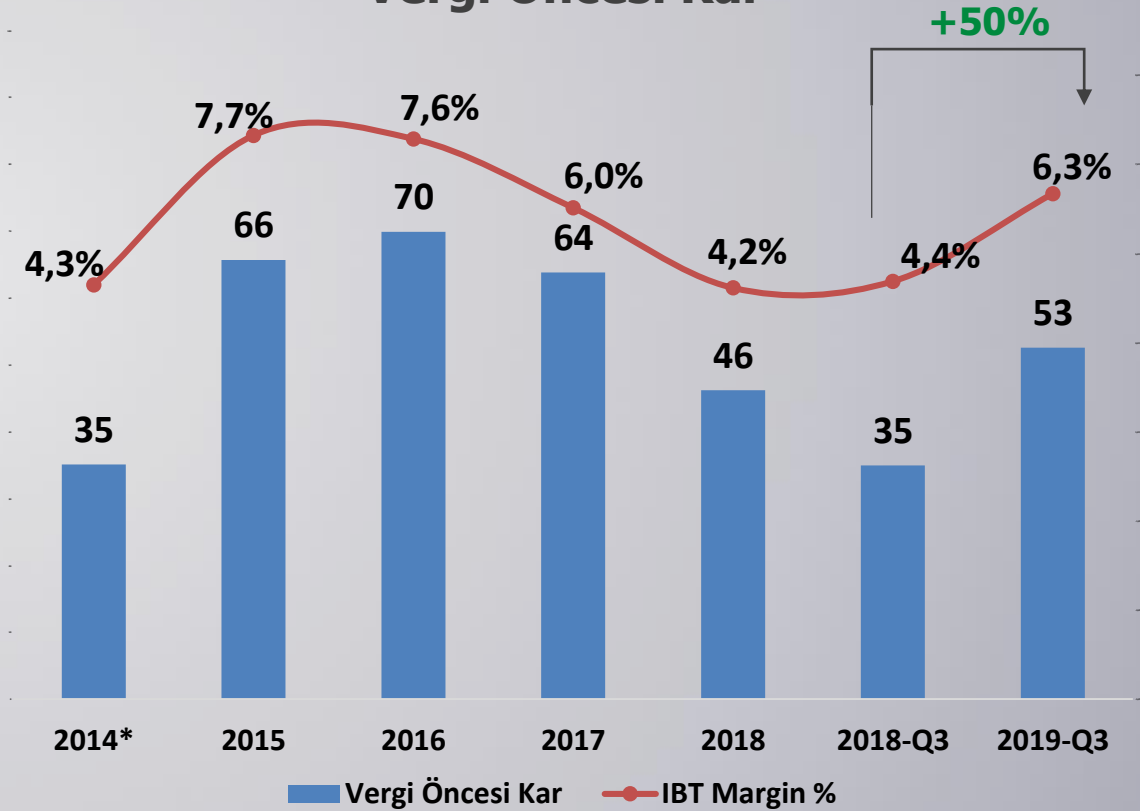


Kar marjları önceki yıllara göre iyi gerçekleşti

EBITDA



Vergi Öncesi Kar



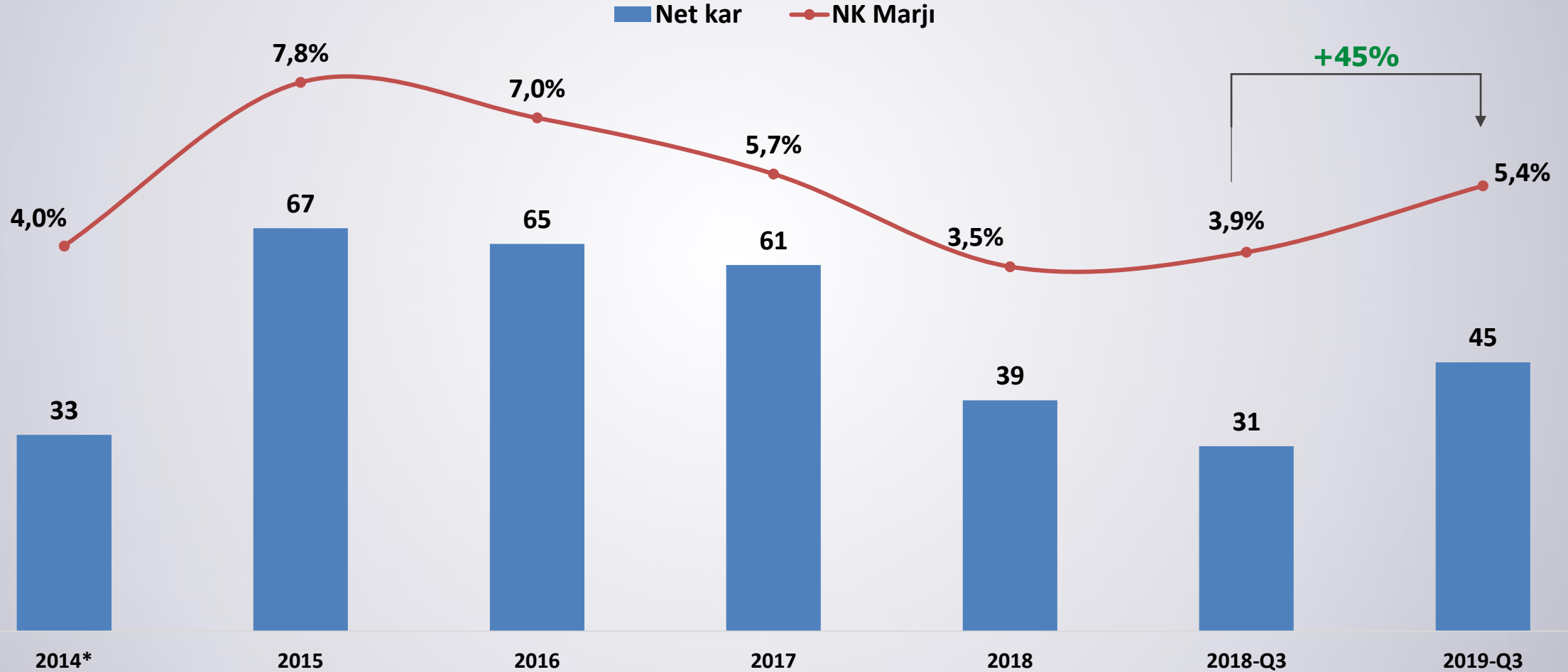
*Harranova domates ve Maret finansal verileri durdurulan faaliyetlere alınmasından ötürü hariç tutulmuştur.

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	53	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
Toplam Aktif	664	655	691	786	864	974	1.070
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
Toplam Pasif	664	655	691	786	864	974	1.070

<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