

ATAKP

ATAKP

- Hasılat çeyreklik %18 düşüşle 576,35 milyon TL yıllık %11,55 düşüşle 3,25 milyar TL olarak sonuçlanmıştır. Türkiye pazarının yanı sıra Çin pazarındaki satış gelirlerinin düşmesi hasılatta önemli etki yaratmıştır. Tüketici talebi eksikliği ve 2023 yılında Çin'e yapılan yüksek hacimli ihracatın 2024 yılında olmayışı da dikkat çekmektedir.
- Atakey Patates, 2024 yılında zorlu ekonomik koşullar ve 2023 yılındaki ihracatın tekrarlanmamasından açıkça olumsuz etkilenmiştir. Ancak şirket, yeni üretim hattı yatırımları ve ürün portföyünü genişletme çalışmalarını sürdürmüştür.
- Brüt kar çeyreklik %4 artışla 100,8 milyon TL olurken yıllık %45,75 düşüşle 503,11 milyon TL olarak sonuçlanmıştır. Hammadde ve genel üretim giderleri düşmesine rağmen ve satılan malın maliyetinin neredeyse geçen seneye kıyasla yatay kalmasına rağmen personel ve amortisman giderlerinin önemli derecede artış göstermesi ve satışların zayıflaması doğal olarak brüt karın zayıflamasına neden oldu. Brüt kar marjı çeyreklik 44 baz puan artış yıllık 975 baz puan düşüşle %15,46 olarak sonuçlandı.
- FAVÖK çeyreklik %4,7 artışla 124,24 milyon TL olurken yıllık %37 düşüşle 593,46 milyon TL olarak sonuçlandı. Hasılat ve hasılattan daha güçlü şekilde düşen brüt karlılık yıllık bazda FAVÖK tarafına da mutlak şekilde yansımış oldu. FAVÖK marjı çeyreklik 72 baz puan artış yıllık 749 baz puan düşüşle %18,24 olarak gerçekleşti.
- Net kar çeyreklik %523 artışla 173,48 milyon TL olurken yıllık %57 düşüşle 182,95 milyon TL olarak sonuçlanmıştır. Net karın çeyreklik güçlü artmasının ana nedeni 80,93 milyon TL ertelenmiş vergi geliri olmuştur.
- Özsermaye karlılığı (RoE) çeyreklik 195 yıllık 876 baz puan düşüşle %4,03 olarak sonuçlandı.
- Net borçsuzluk azalarak devam ediyor. Net borç/FAVÖK geçen seneye kıyasla yatay kalarak -0,36 olarak gerçekleşmiştir. SNA son dönemde yapılan yatırım faaliyetleri kaynaklı negatif seyretmektedir.

Sonuç olarak, 2024 yılı zayıf geçse de 2025 yılında şirket 74 bin ton ürün satışı ve 5 bin ton ihracat hacmi hedeflemektedir. İlaveten fiyat dalgalanmalarının bu yıl itibariyle olumlu yönde değiştiği ve yeni ürünlerin piyasaya sunulduğu paylaşılmıştır. 2024 nezdinde bilançoğu nötr değerlendiriyoruz.

	2023	2024	
Brüt Satışlar	3.700.904.460	3.278.293.688	-11,42%
İadeler	-21.850.093	-24.107.615	10,33%
Net Satışlar	3.679.054.367	3.254.186.073	-11,55%
<i>Türkiye</i>	3.107.073.826	2.780.008.116	-10,53%
<i>İhracat</i>	571.980.541	474.177.957	-17,10%
Hammadde Giderleri	-2.129.606.117	-2.012.721.729	-5,49%
Genel Üretim Giderleri	-242.263.755	-202.067.662	-16,59%
Personel Giderleri	-120.289.761	-190.613.547	58,46%
Amortisman Giderleri	-103.072.669	-189.076.748	83,44%
Nakliye Giderleri	-89.727.819	-69.394.018	-22,66%
Kiralama İşlemlerinden Amortisman	-6.920.617	-9.439.577	36,40%
Sigorta Giderleri	-4.036.765	-8.736.699	116,43%
Bakım ve Onarım Giderleri	-2.366.254	-3.820.134	61,44%
Kira Giderleri	-2.635.409	-9.836.749	273,25%
Yakıt Giderleri	-2.828.994	-3.063.110	8,28%
Resim, Harç ve Diğer Vergi Giderleri	-1.555.166	-1.773.297	14,03%
Diğer	-46.423.203	-50.533.441	8,85%
STMM	-2.751.726.529	-2.751.076.711	-0,02%
Brüt Kar	927.327.838	503.109.362	-45,75%
Brüt Kar Marjı	25,21%	15,46%	-9,75%

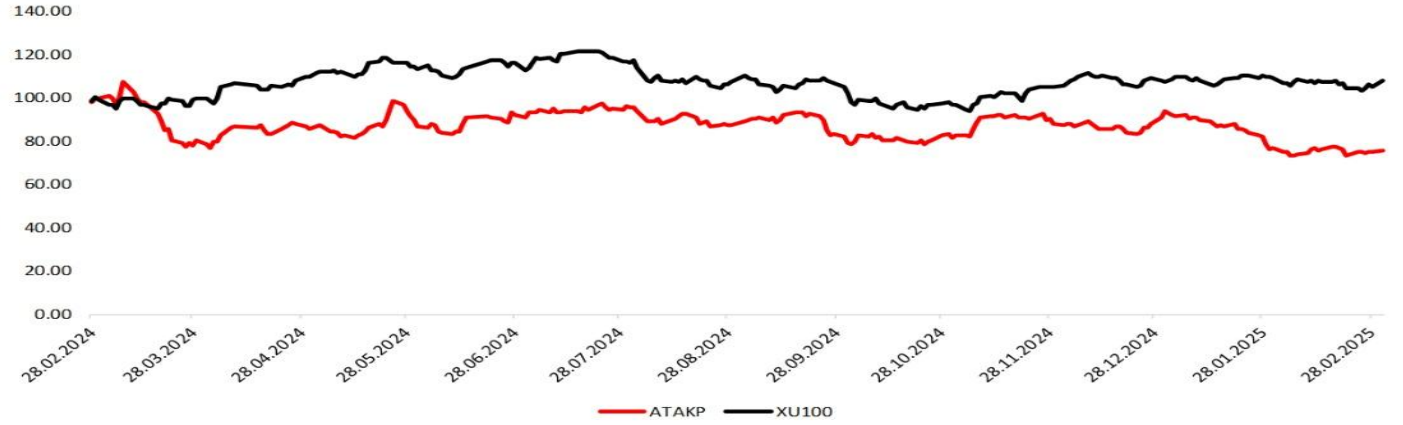
Atakey Patates Şirket Kartı

Künye

Hisse Adı	Atakey Patates
Sektör	Gıda
Halka Açıklık Oranı	20.0%
Kuruluş Tarihi	21.09.2012
Yaşı	12
Personel Sayısı	219

Fiyat & Getiri

Kapanış	40.06
Günlük Getiri	0.91
Haftalık Getiri	0.50
Aylık Getiri	0.91
Göreceli Getiri	-1.66
Yıllık En Düşük - En Yüksek	38.76-57.78
Yıllık Ortalama Fiyat	46.17



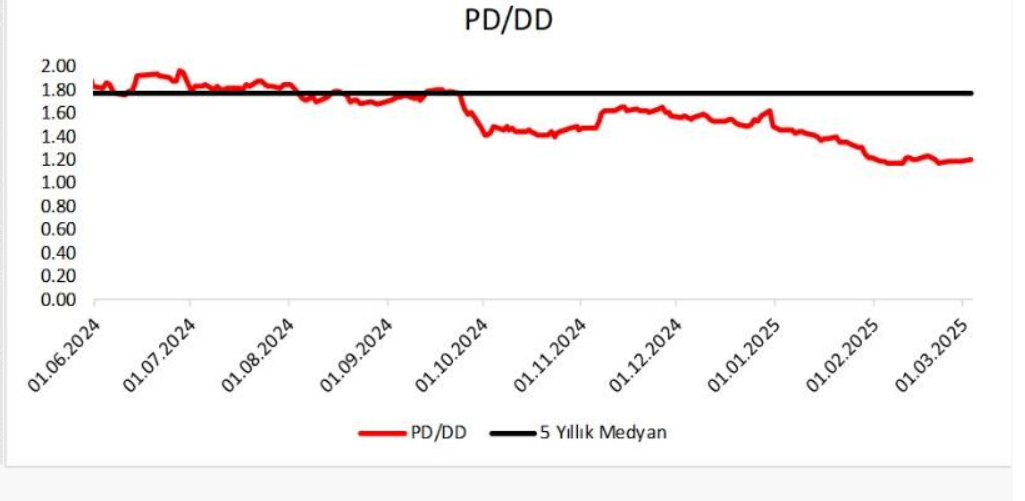
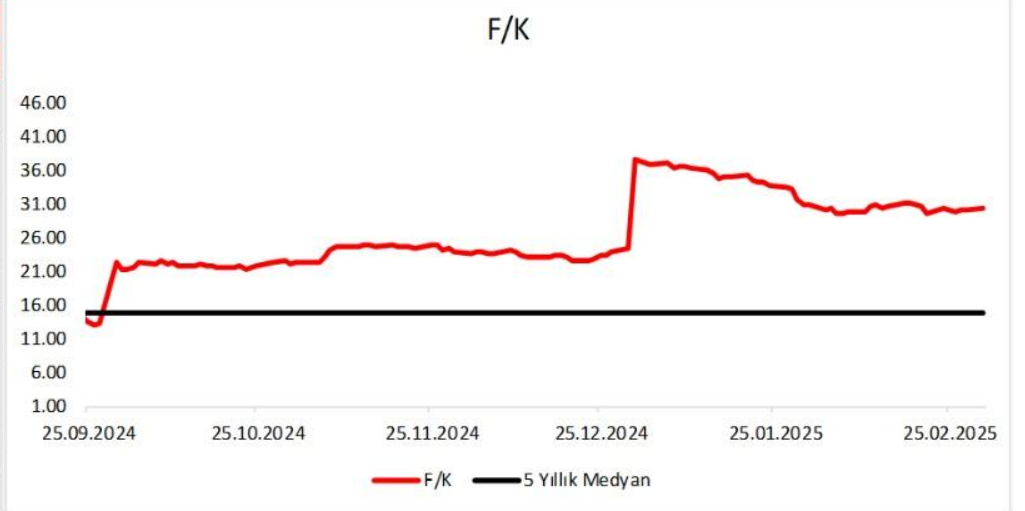
Özet Bilanço

Kalemler	2024/12	2024/09	Değişim(%)
Dönen Varlıklar	2,668	2,521	5.80
Nakit ve Benzerleri	224	737	-69.64
Stoklar	1,640	1,298	26.36
Ticari Alacaklar	265	309	-14.43
Duran Varlıklar	3,019	2,641	14.29
Maddi Duran Varlıklar	2,671	2,326	14.82
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2	2	8.01
Aktifler	5,686	5,163	10.15
Kısa Vadeli Borçlar	867	834	3.94
Uzun Vadeli Borçlar	174	201	-13.25
Toplam Borç	1,041	1,035	0.61
Net Borç	-216	-312	30.67
Sermaye	139	139	0.00
Özkaynaklar	4,645	4,128	12.54

Özet Gelir Tablosu

Kalemler	2024/12	2024/09	2023/12	Değişim(%)
Net Satışlar	3,254	2,520	3,679	29.14
Yurt İçi Satış	0	2,100	0	a.d
Yurt Dışı Satış	0	420	0	a.d
Diğer Satışlar	0	0	0	a.d
Satışların Maliyeti	2,751	2,141	2,752	28.48
İskontolar	0.00	0.00	0.00	a.d
İndirimler	24.11	0.00	21.85	a.d
Brüt Kâr	503	379	927	32.90
Faaliyet Giderleri	143	100	119	42.64
Esas Faaliyet Kârı	360	279	809	29.40
Amortisman	233	163	138	42.98
FAVÖK	593	442	0	34.41
Vergi Öncesi Kâr	256	143	576	79.59
Ana Ortaklık Net Kâr	183	9	427	1,952.50

Oran Analizi			
Oranlar	2024/12	2024/09	Değişim(Bps)
Likidite			
Cari Oran	3.08	3.02	0.05
Likit Oran	0.94	1.26	-0.32
Değerleme			
F/K	30.39	22.30	8.09
PD/DD	1.20	1.47	-0.27
FD/FAVÖK	9.00	8.46	0.54
Karlılık			
Özsermaye Karlılığı	4.03	0.29	3.74
Aktif Karlılık	3.16	0.22	2.94
Brüt Kâr Marjı	15.46	15.02	0.44
Net Kâr Marjı	5.62	0.35	5.27
Favök Marjı	18.24	17.52	0.71
Büyüme			
Net Kâr Büyüme	-57.15	-94.56	37.41
Favök Büyüme	-37.31	-37.68	0.37
Özsermaye Büyüme	4.90	112.58	-107.68
Aktif Büyüme	-3.71	70.72	-74.43
Faaliyet Etkinliği			
Stok Devir Hızı	2.44	2.72	-0.28
Alacak Devir Hızı	7.81	8.52	-0.71
Ticari Borç Devir Hızı	5.27	8.08	-2.82



YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Marbaş Menkul Değerler tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Marbaş Menkul Değerler tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Marbaş Menkul Değerler sorumlu değildir.

İLETİŞİM BİLGİLERİ

✉ iletisim@marbasmenkul.com.tr

🌐 www.marbas.com.tr

☎ +90 (212) 286 30 00

📞 +90 (212) 286 30 50

📍 Esentepe Mah. Ecza Sk. Safter İş Hanı
No:6, İç Kapı 7, Şişli - İstanbul

Erdem YILDIZ

ARAŞTIRMA UZMANI

0212 286 30 00 | 331

eyildiz@marbasmenkul.com.tr

www.marbas.com.tr

Mustafa Kemal ESKİ

ARAŞTIRMA UZMAN YARDIMCISI

0212 286 30 00 | 331

meski@marbasmenkul.com.tr

www.marbas.com.tr