

KEREVİTAS

ANALİST VE YATIRIMCI SUNUMU
23.11.2022

YILDIZ ★ HOLDING



GÜNDEM

- **Bir Bakışta Kerevitaş**
- **Pazar & Portföy Değerlendirme**
- **30.09.2022 Finansallar**



Türkiye Taze Dondurulmuş Gıda ve
Margarin Pazarında AÇIK ARA LİDER



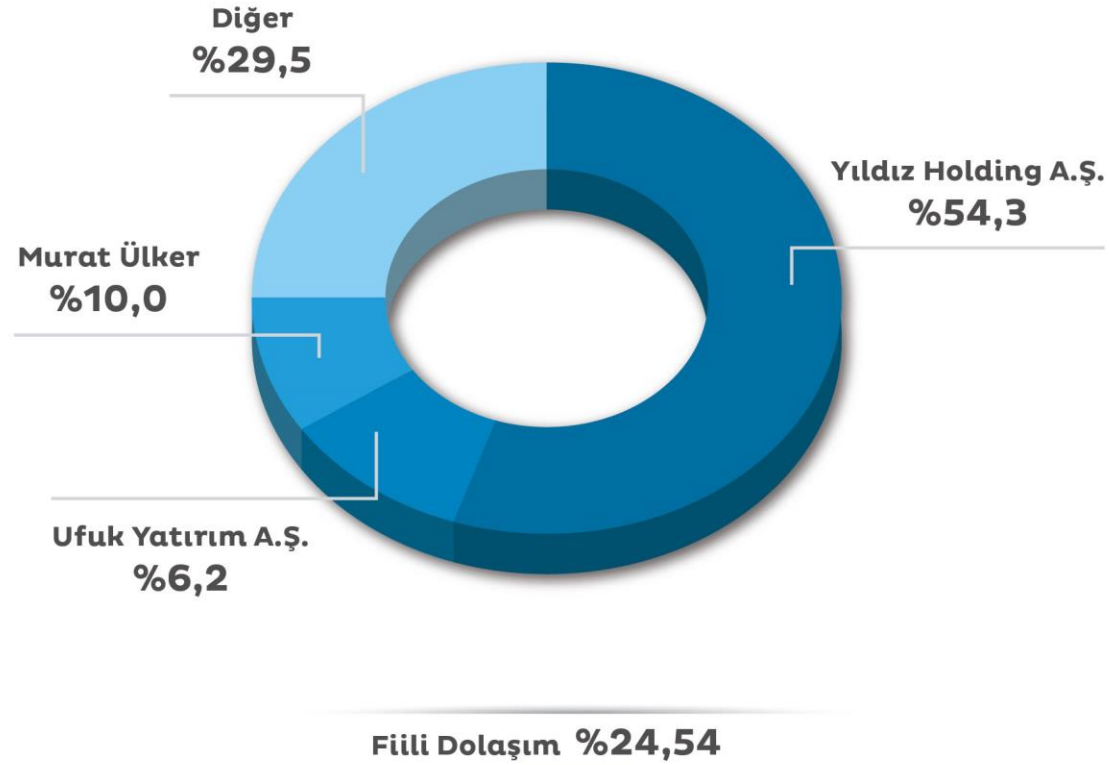
Bölgedeki En Yüksek Kapasite



Geniş Ürün Portföyü &
Sevilen Markalar



Geniş Dağıtım & İhracat Ağı



KEREVİTAŞ

YILLARDIR, TÜRKİYE TAZE DONDURULMUŞ
GIDA VE MARGARİN PAZARININ GÜVENİLİR LİDERİ



İlk fabrika Bursa'da kuruldu, su ürünleri ihracatına başlandı



Dondurulmuş patates üretimi



Konserve balığa giriş

YILDIZ
★
HOLDING

Kerevitaş,
Yıldız Holding tarafından satın alındı

MARSA

Marsa'nın satın alınması



Afyon/Emirdağ'da dondurulmuş gıda fabrikası kuruldu



Sürdürülebilirlik endeksinin dâhil edilmesi

KEREVİTAŞ

Kerevitaş ve Besler firmalarının birleşmesi

1977

1980

1990

1992

1995

1996

1999

2008

2009

2013

2017

2019

2020

2022

Ürün portföyü genişledi (pizza, sebze & meyve, unlu ürünler)

Yağ fabrikası kuruldu

Bizim Yağ paket margarin lansmanı



TR'de bir ilk:
Tereyağı lezzetinde margarin



Satın alma sonrası yeniden yapılanma

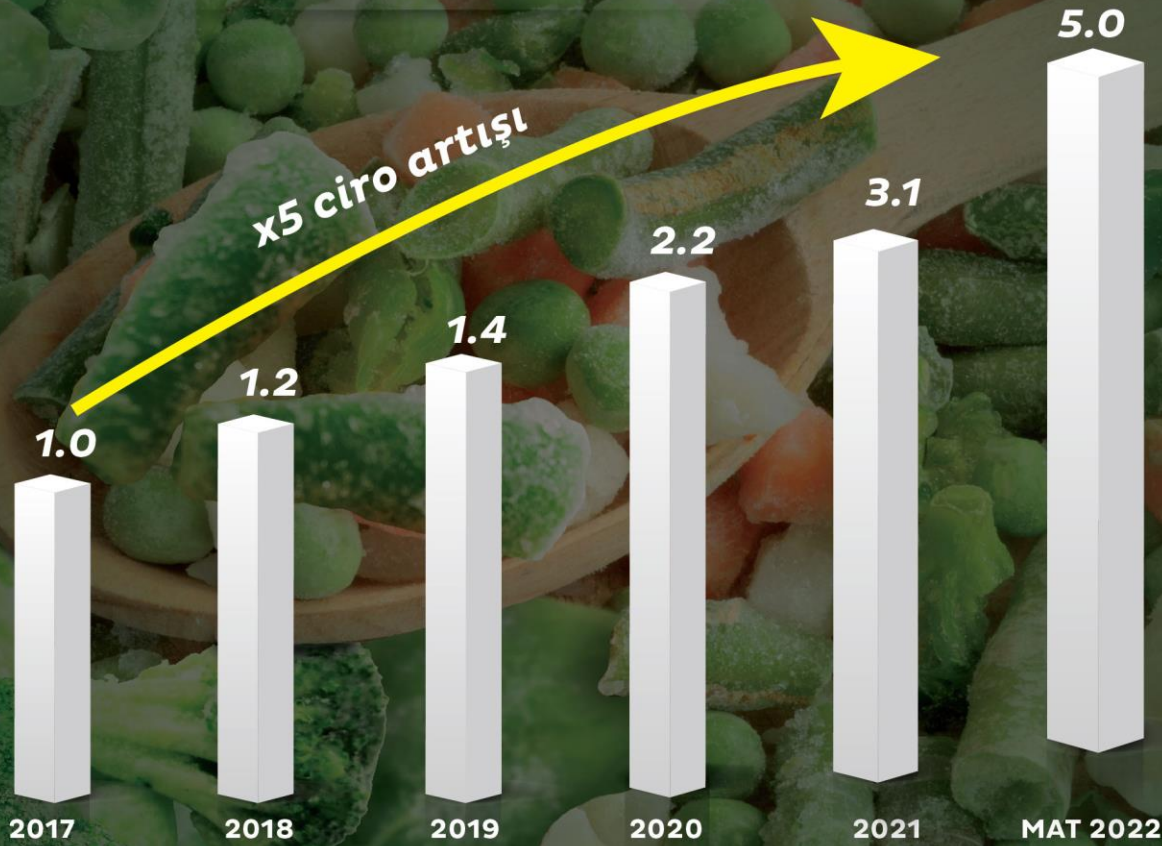
BESLER
GIDA VE KİMYA SAN.VE TIC.A.Ş.
Besler'in %100'ünün yaklaşık 904,5 mio TL'ye satın alınması

2020 TSE COVID-19 Güvenli Üretim Sertifikası alındı

PAZAR CİRO GELİŞİMİ

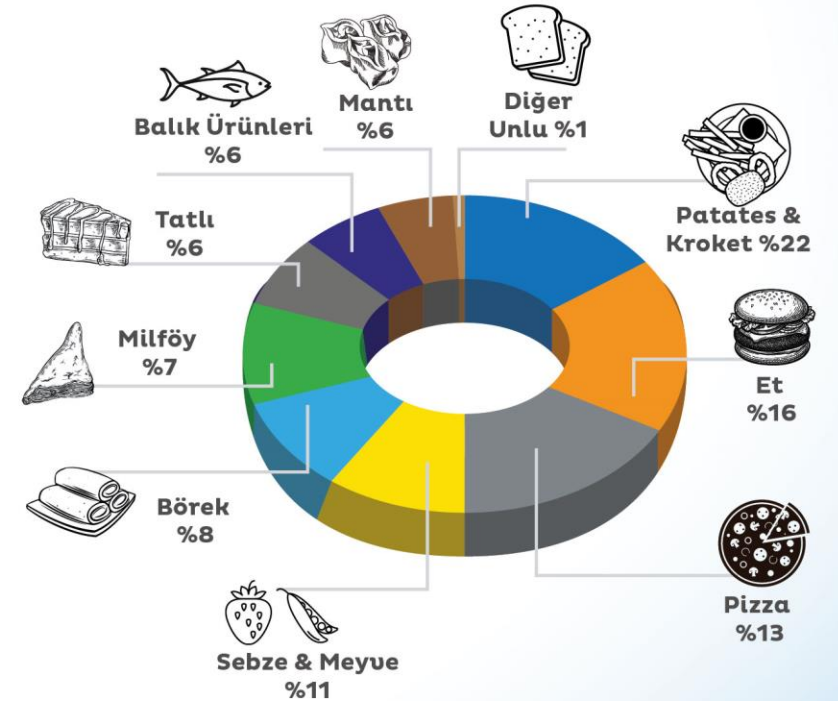
5 MİLYAR TL YILLIK CİRO İLE YÜKSEK BÜYÜME TRENDİNDE

TAZE DONDURULMUŞ GIDA PAZARI - CİRO BÜYÜKLÜĞÜ (MİLYAR ₺TL)



Kaynak: Nielsen Toplam Türkiye, Taze Dondurulmuş Gıda Pazarı, MAT Eylül 2022

KATEGORİ CİRO AĞIRLIKLARI %



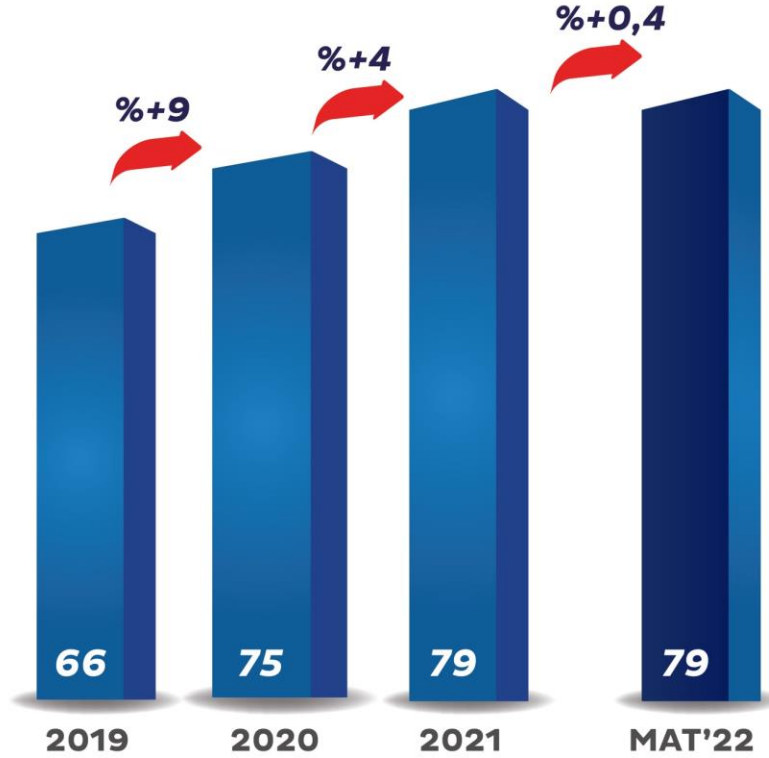
Kaynak: Nielsen Toplam Türkiye, Taze Dondurulmuş Gıda Pazarı, YTD Eylül 2022

YÜKSEK HANE PENETRASYONU

YÜKSEK TÜKETİCİ BAZINA & YÜKSEK
HANE ERİŞİMİNE ULAŞMA POTANSİYELİ



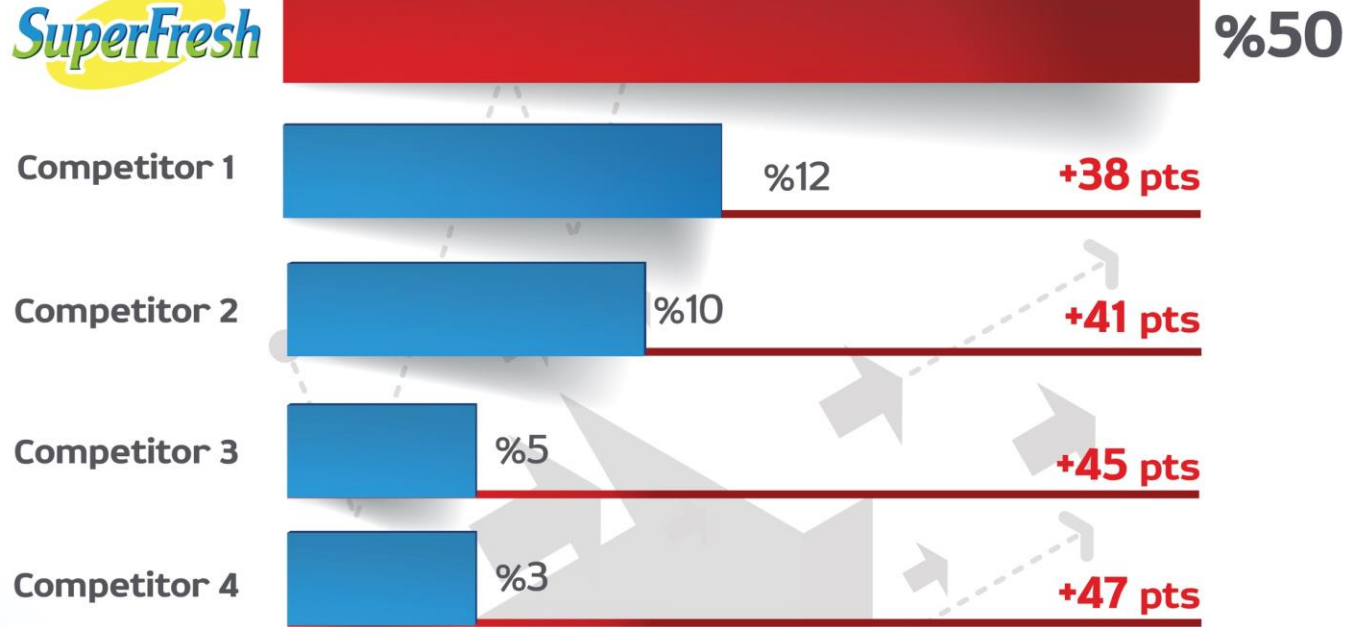
TAZE DONDURULMUŞ GIDA PAZARI HANE PENETRASYONU (%)



Kaynak: IPSOS, Hane Tüketim Paneli, MAT Eylül 2022

LİDER

TÜRKİYE TAZE DONDURULMUŞ GIDA PAZARINDA AÇIK ARA LİDER



Kaynak: Nielsen Toplam Türkiye İndirim Marketler Hariç Pazar, Taze Dondurulmuş Gıda Pazarı, YTD Eylül 2022

KEREVİTAŞ

YILDIZ ★ HOLDING

ÜRÜN PORTFÖYÜ

GENİŞ ÜRÜN YELPAZESİ

**Tüm Kategorilerde Ürünü Bulunan,
En Geniş Portföye Sahip Marka**

SuperFresh



Kaynak: Nielsen Toplam Türkiye, Taze Dondurulmuş Gıda Pazarı, YTD Eylül 2022

İNOVASYON & YENİ ÜRÜN LANSMANLARI

BÜYÜMEYİ SÜRDÜREBİLMEK İÇİN İNOVASYON YATIRIMLARINA DEVAM



YENİ Hedef Kitleler



YENİ Okazyonlar



ÖDÜLLÜ ÜRÜNLER

SUPERFRESH PİZZA TOST

PİZZA TOST,
YILIN MARKAYI
BÜYÜTEN
İNOVASYONU
SEÇİLDİ!



Dondurulmuş Gıda Pazarı'nın lideri
SuperFresh'ten süper bir haber!

Pazara yepyeni bir soluk getiren ve pizza kategorisinde rekabet dünyasını değiştiren **SuperFresh Pizza Tost** "Türkiye'nin Markayı Büyüten En Başarılı İnovasyonu" seçildi. Farklı kategorilerden binlerce yenilikçi ürünle rekabet ederek NielsenIQ BASES'in En İyi İnovasyonlar Araştırması 2022 Raporu'nda yer almaya hak kazandı.

Nielsen
Breakthrough
Innovation

Winner 2022
SUPERFRESH
PİZZA TOST

NielsenIQ

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK

“BU DÜNYA BİZİM” MOTTOSUNU BENİMSİYOR VE BU SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK YAKLAŞIMIMIZI, İŞ YAPIŞ ŞEKLİMİZİN MERKEZİNE YERLEŞTİRİYORUZ



2. Türkiye Çiftçi Zirvesi

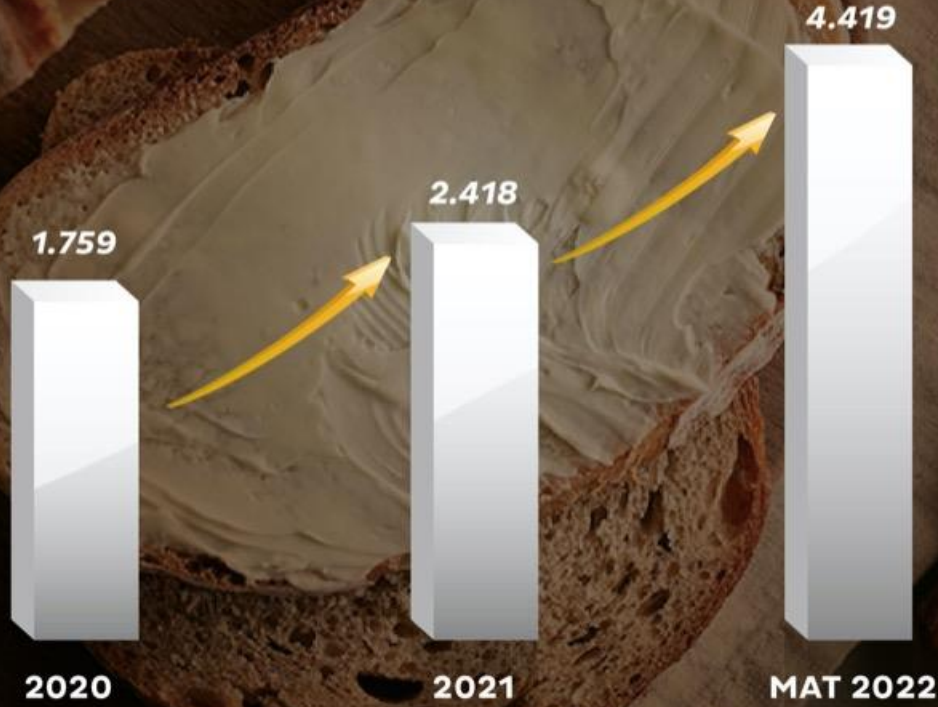
- Sözleşmeli tarım modelini uyguluyoruz. Sertifikalı tohum, gübre ve ilaçları hasat öncesinde çiftçilere sağlıyoruz. Finansal olarak onları rahatlatmaya çalışıyoruz.
- Tarım ve Orman Bakanlığı ile birlikte “Gıdanı Korum, Sofrana Sahip Çık” projesini destekliyoruz.
- Su yönetimi, ambalajlama, gıda atıklarının verimli kullanılması, bizim aldığımız diğer önemli aksiyonlar. Ambalaj malzemelerini geri dönüşümle değerlendiriyoruz ve yüzde 5-10 tasarruf sağlıyoruz. Emirdağ fabrikasındaki patates ve mısırdaki, 20 bin ton atığı hayvancılıkta ve bio-gazda kullandık.
- Çiftçilerimizle çok yakın çalışıyoruz. Tarladan sofraya iş modeliyle çiftçilere alım taahhüdü veriyoruz.

PAZAR BÜYÜKLÜĞÜ

MARGARİN PAZARI, 4,4 MİLYAR TL
BÜYÜKLÜĞÜNDE, YÜKSEK BÜYÜME TRENDİNDE

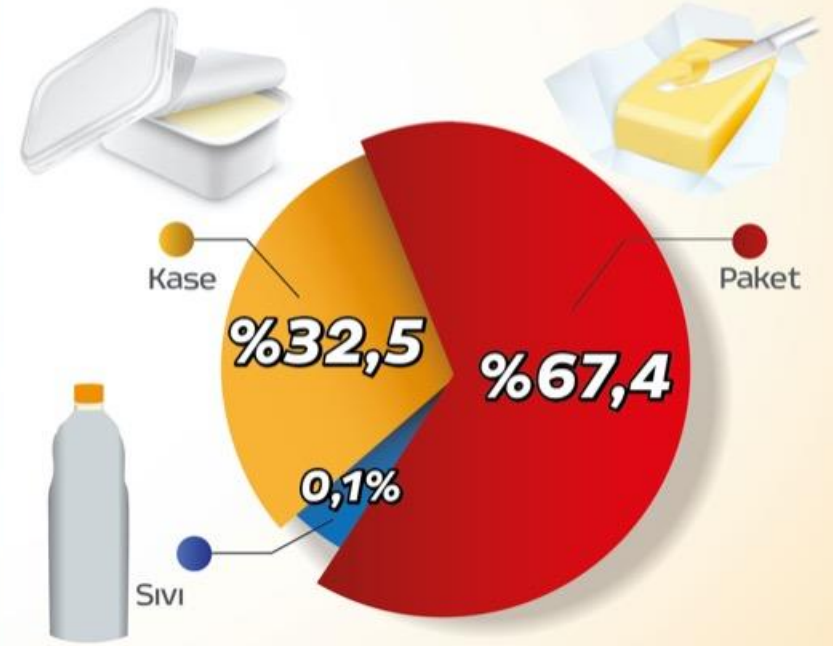
TOPLAM MARGARİN CİROSU (MİLYON TL)

+%83 CİRO BÜYÜMESİ



SEGMENT CİRO DAĞILIMI %

3 ana kategoriden oluşmakta olan pazarda paket ve kase ağırlıklı satış vardır



Kaynak: AC Nielsen, Toplam Türkiye, Toplam Margarin, Ciro, MAT Eylül 2022

HANE PENETRASYONU

MARGARİN TÜRKİYE'DE
10 EVİN 9'UNA GİRİYOR



PENETRASYON

MARGARİN

90%

KEREVİTAŞ

75%

RAKİP

44%



KİŞİ BAŞI
ALIM MİKTARI

MARGARİN

4,4 kg

KEREVİTAŞ

2,6 kg

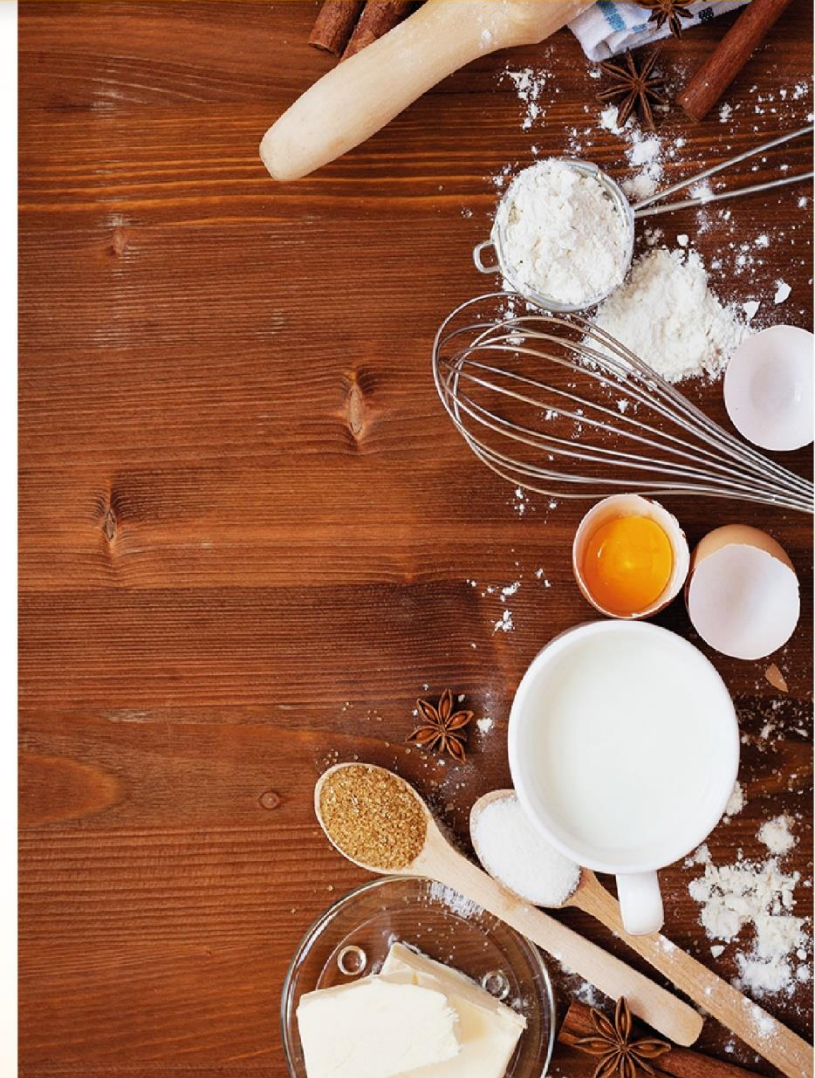
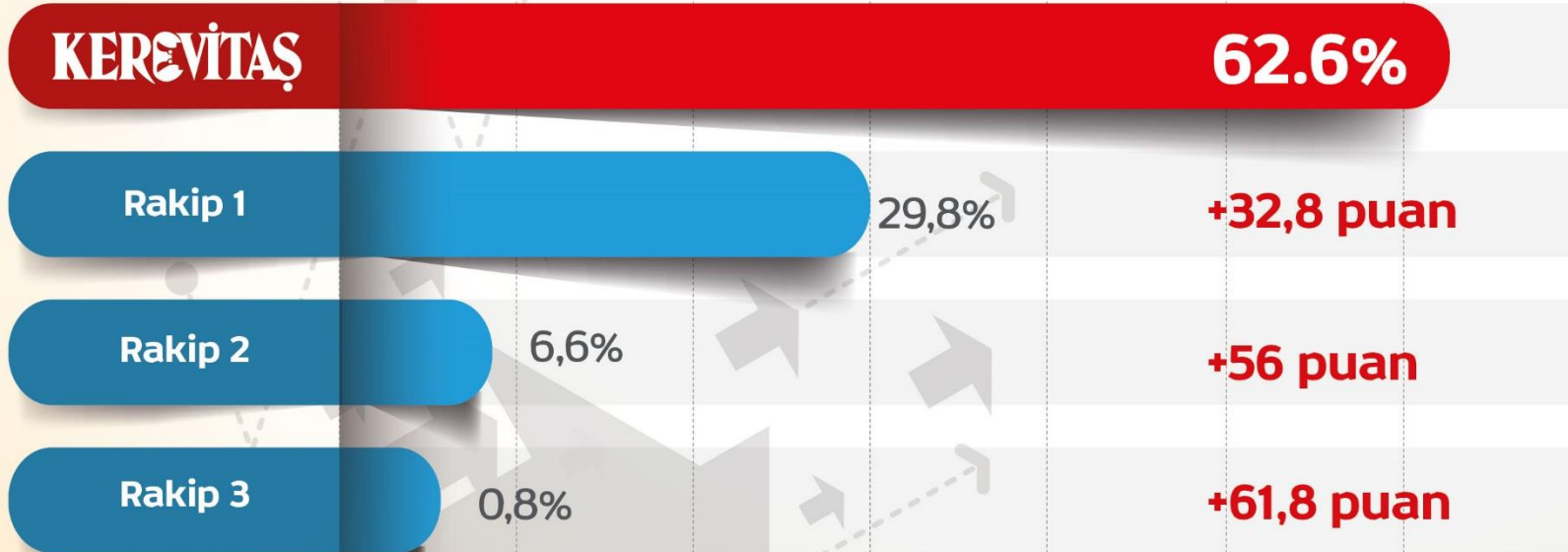
RAKİP

1,3 kg

REKABET

MARGARİN PAZARININ AÇIK ARA LİDERİYİZ

Margarin Pazarı, Ciro Pazar Payı %



REKABET

2 SEGMENTİN DE TARTIŞMASIZ LİDERİYİZ

Margarin Pazarı, Ciro Pazar Payı %

PAKET PAZARININ LİDERİYİZ

65,8

+42,4
Puan

23,4

KEREVİTAŞ

Rakip

KASE PAZARININ LİDERİYİZ

56,9

+15
Puan

41,9

KEREVİTAŞ

Rakip



KEREVİTAŞ

30.09.2022 FİNANSAL SONUÇLAR



SuperFresh

İLKER
Bizim
yağ

İLKER
TEREMYAĞ

LUNA

Sabah

Yayla
Lezzetli yeremi
www.ayd.com

Halk

USTAM
PASTACILIK ÜRÜNLERİ

Konsolide

Hasılat

8.461,9 mn TL
%+168,9

Brüt kar / marjı

2.177,8 mn TL
%25,7 marj

Favök / marjı

1.609,5 mn TL
%19 marj

Net borç / Favök

270,7 mn TL
0,15x

Taze dondurulmuş gıda
pazar payı %

%50*

Margarin
pazar payı %

%62,6*

FAVÖK – esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler hariç.

* Kaynak: Nielsen Toplam Türkiye, Taze Dondurulmuş Gıda Pazarı Raporu, Eylül YTD 2022

30.09.2022

31.12.2021

01.01 - 30.09.2022

01.01 - 31.12.2021

Net Borç

270,7 mn TL

629,3 mn TL

LTM FAVÖK

1.849,1 mn TL

594,7 mn TL

Net Borç / LTM FAVÖK

0,15x

1,06x

Ticari Alacak Gün Sayısı

46

61

Ticari Borçlar Gün Sayısı

64

74

Stok Gün Sayısı

53

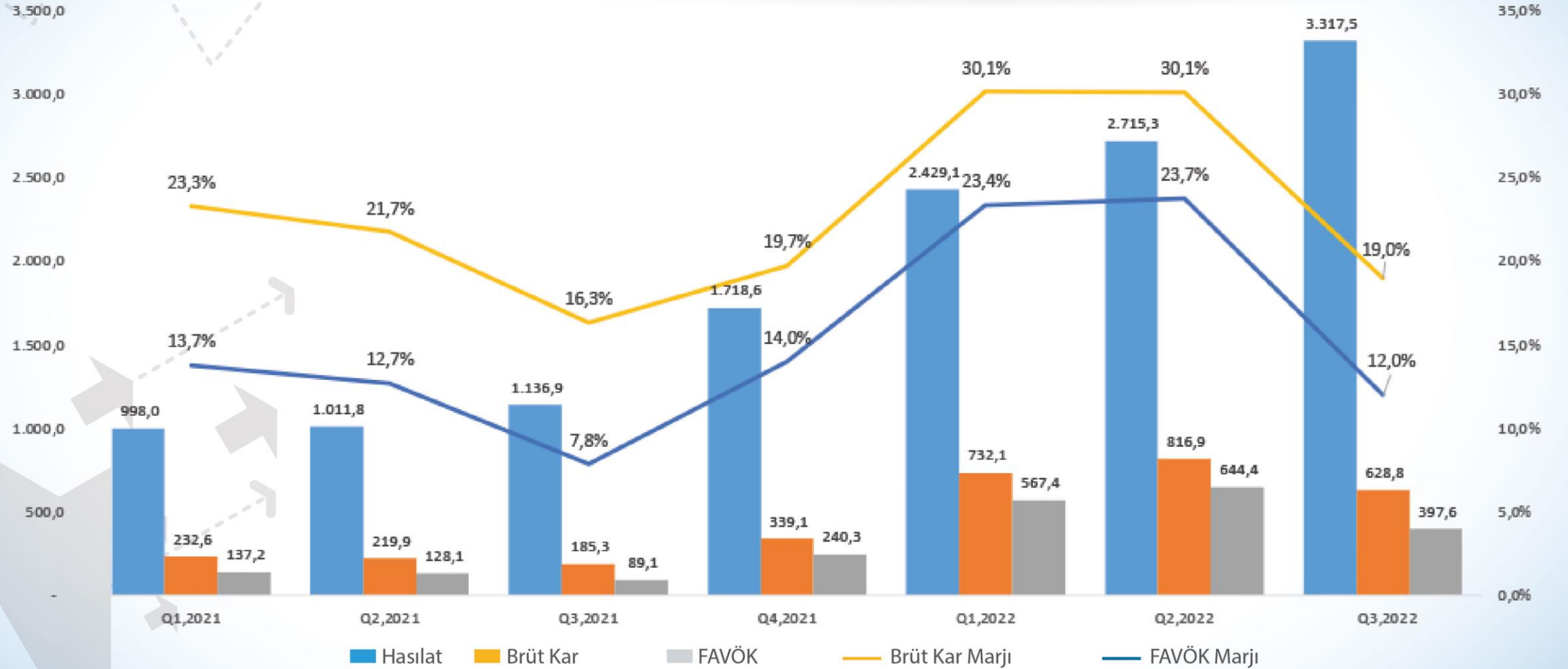
68

Net İşletme Sermayesi Gün Sayısı

35

55

LTM FAVÖK - esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler hariç



FAVÖK – esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler hariç

Yasal Uyarı

Bu sunum Kerevitaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye (Kerevitaş) ait finansal tablolar, bilgiler ve pazara ilişkin çeşitli bilgi ve analizler içermekte olup, sadece bilgilendirme amacıyla paylaşılmaktadır.

Sunum, geleceğe ilişkin belirli görüşleri, ifadeleri içerebilir. Bu görüşler sunumun hazırlandığı tarihte geçerli olan, makro-ekonomik değerler, pazar koşulları v.b. gibi Kerevitaş'ın kontrolünde olmayan ve tam olarak tahmin edilmesi olanaksız çeşitli beklenti ve varsayımlara dayanmakta olup, bu beklenti ve varsayımlarda oluşabilecek değişiklik ve gelişmelerden etkilenebilir ve gerçekleşen sonuçlar ile aralarında önemli farklılıklara neden olabilir.

Bu sunum Kerevitaş'ın izni olmadan çoğaltılamaz, paylaşamaz ya da yayımlanamaz.

Sunumda kullanılan rakamlar kolay gösterim amacıyla yuvarlanabilirler, gösterim nedeniyle yuvarlama farklılıkları oluşabilir. Kerevitaş yönetim kurulu, üst düzey yöneticileri, çalışanları veya herhangi bir diğer kişi bu sunumun kullanılmasından doğabilecek zararlardan sorumlu tutulamaz.

KEREVİTAS

Yatırımcı İlişkileri

yatirimci@kerevitas.com.tr

Borsa İstanbul: KERVT.IS - Bloomberg: KERVT TI