



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Özel Durum Açıklaması (Genel)

Özet Bilgi

ANALİST TOPLANTISI SUNUMU HAKKINDA,



Özel Durum Açıklaması (Genel)

İlgili Şirketler □

İlgili Fonlar □

Özel Durum Açıklaması (Genel)	
Yapılan Açıklama Güncelleme mi?	Evet (Yes)
Yapılan Açıklama Düzeltme mi?	Hayır (No)
Konuya İlişkin Daha Önce Yapılan Açıklamanın Tarihi	21.03.2023,18.08.2023
Yapılan Açıklama Ertelenmiş Bir Açıklama mı?	Hayır (No)
Bildirim İçeriği	
Açıklamalar	

07.11.2023 tarihinde gerçekleşen analist toplantımıza ilişkin 2023 yılı revize beklentilerini de içeren sunumumuz ekte bilgilerinize sunulmuştur.

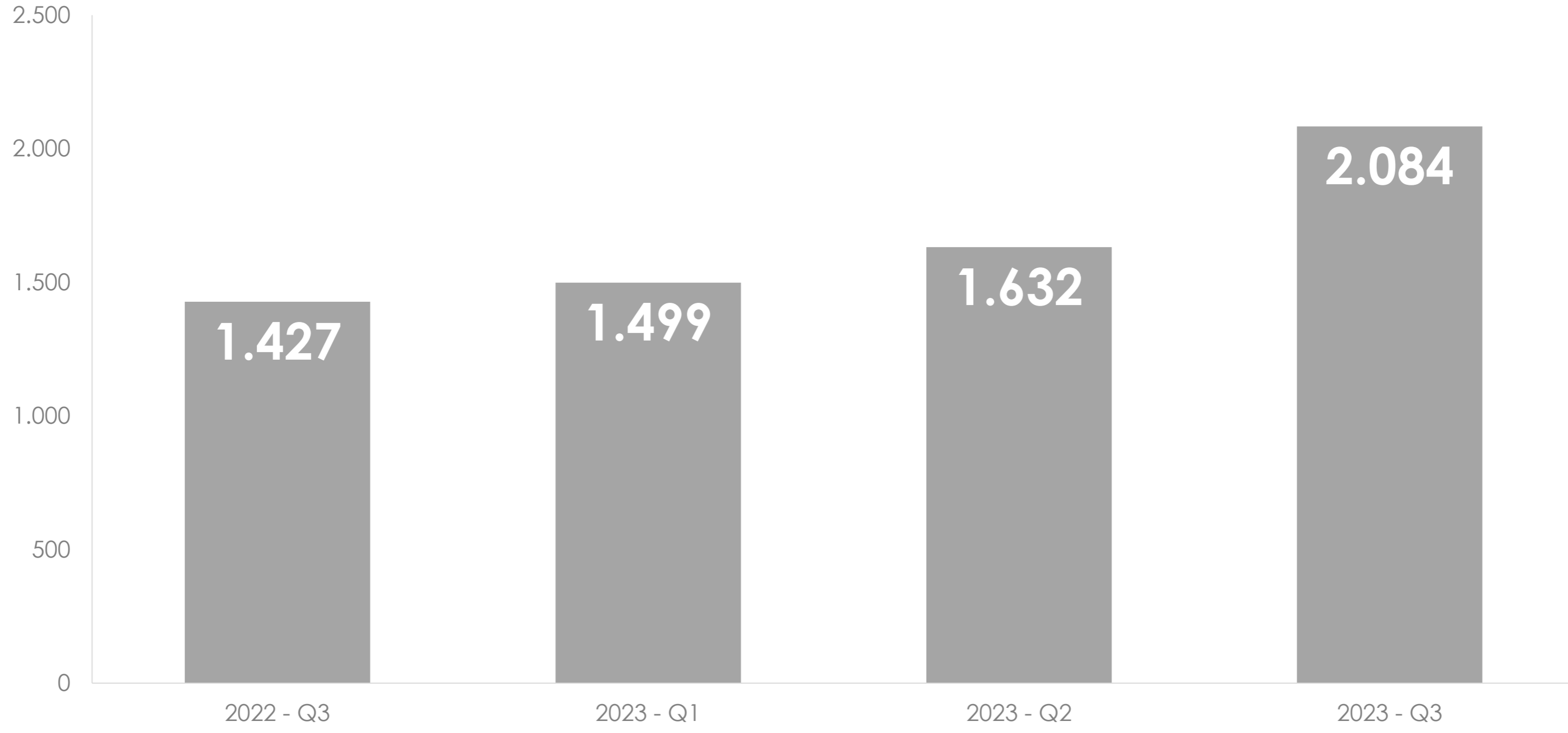
Saygılarımızla,

Yukarıdaki açıklamalarımızın, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yürürlükteki Özel Durumlar Tebliğinde yer alan esaslara uygun olduğunu, bu konuda/konularda tarafımıza ulaşan bilgileri tam olarak yansıttığını, bilgilerin defter, kayıt ve belgelerimize uygun olduğunu, konuyla ilgili bilgileri tam ve doğru olarak elde etmek için gerekli tüm çabaları gösterdiğimizi ve yapılan bu açıklamalardan sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.

The image features a central red banner with the word "kervan" in white, lowercase letters. Surrounding the banner are approximately 15 small white bowls, each containing a different variety of colorful candies. The candies include heart-shaped gummies, spiral-shaped candies, round gummies, and various other shapes in colors like pink, blue, yellow, and red. The background is light pink with decorative elements such as dashed lines, floral motifs, and small colored dots. The entire scene is framed by a decorative border at the top and bottom.

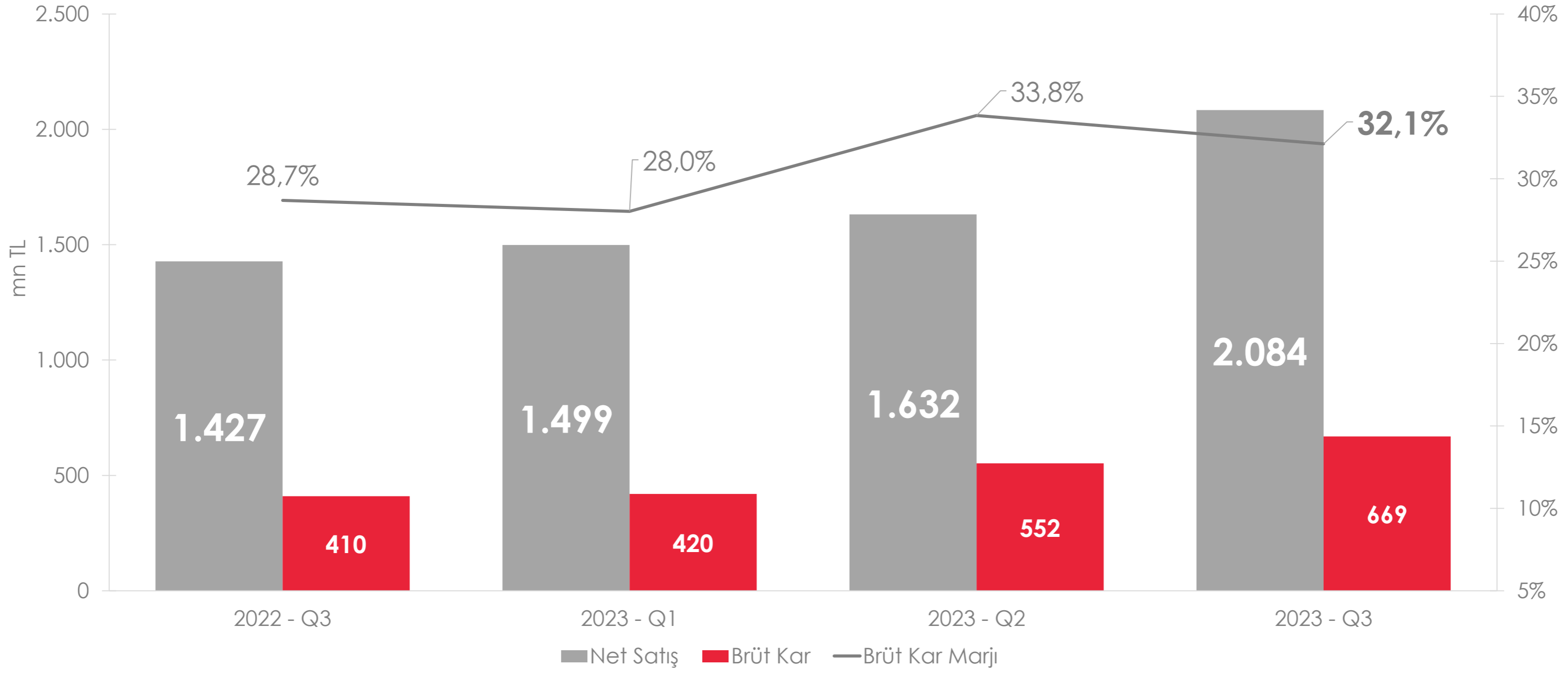
Satışlar

Kervan Gıda Satış Gelirleri (mn TL)

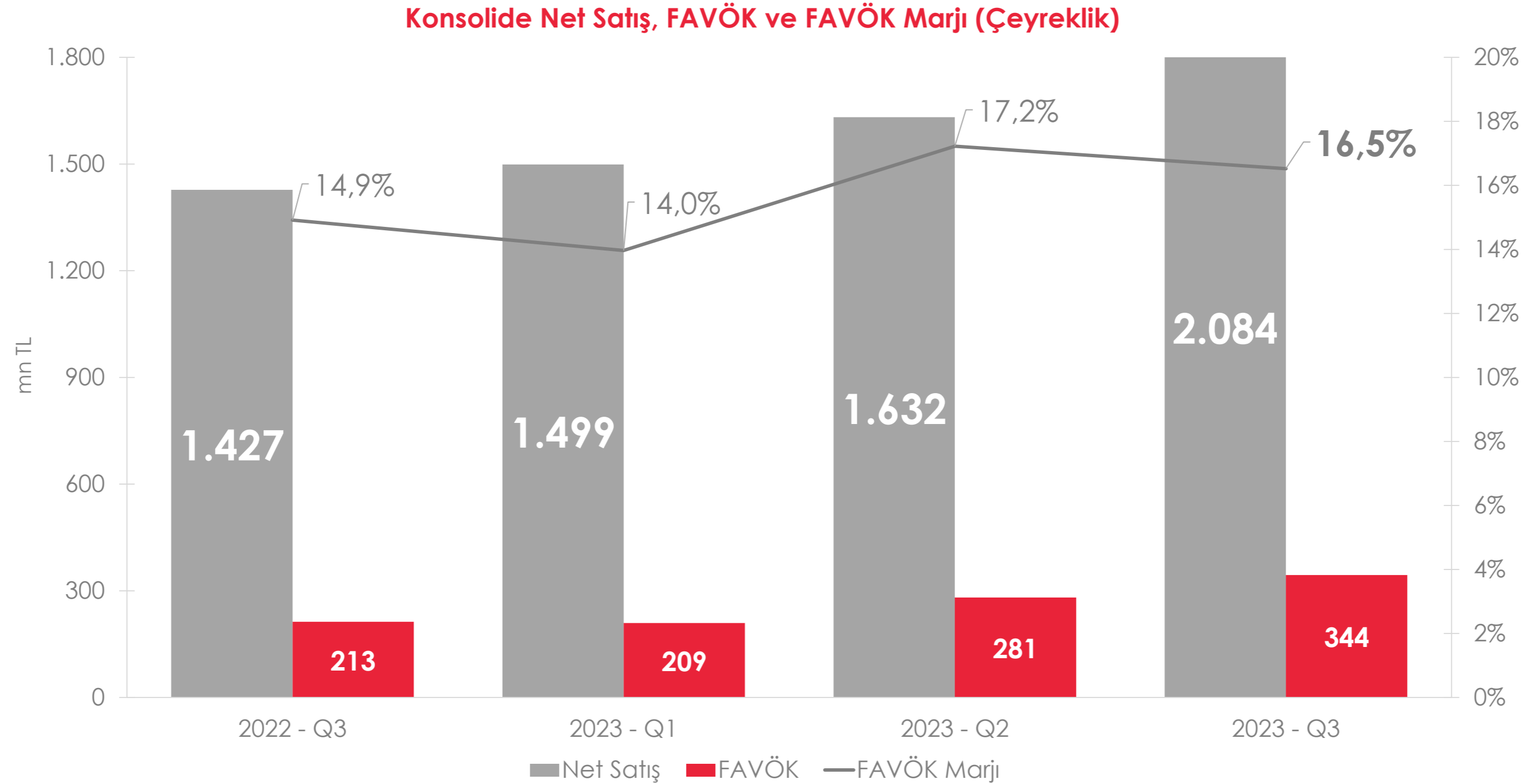


Brüt Kar ve Brüt Kar Marjı

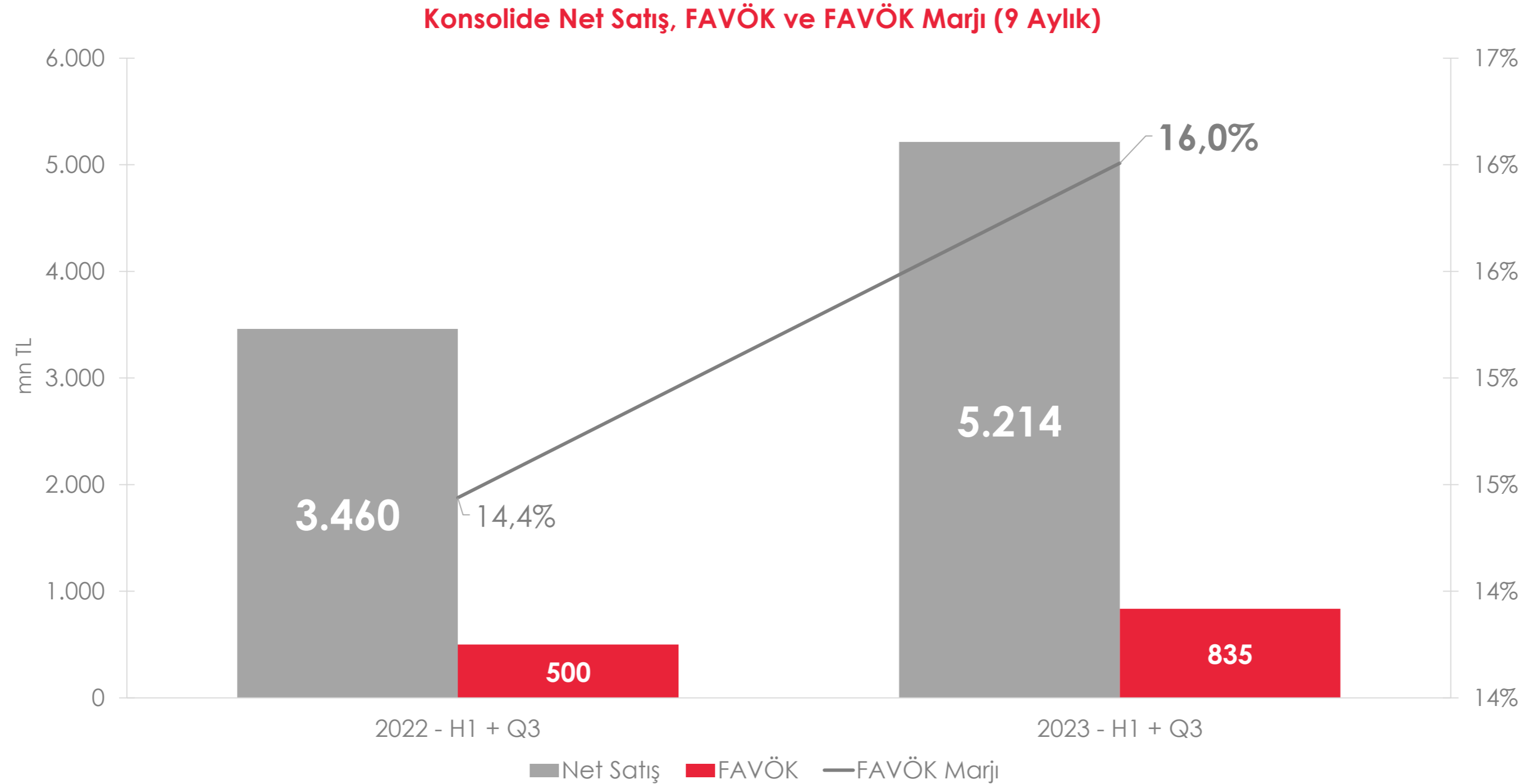
Net Satış, Brüt Kar ve Brüt Kar Marjı



FAVÖK ve FAVÖK Marjı

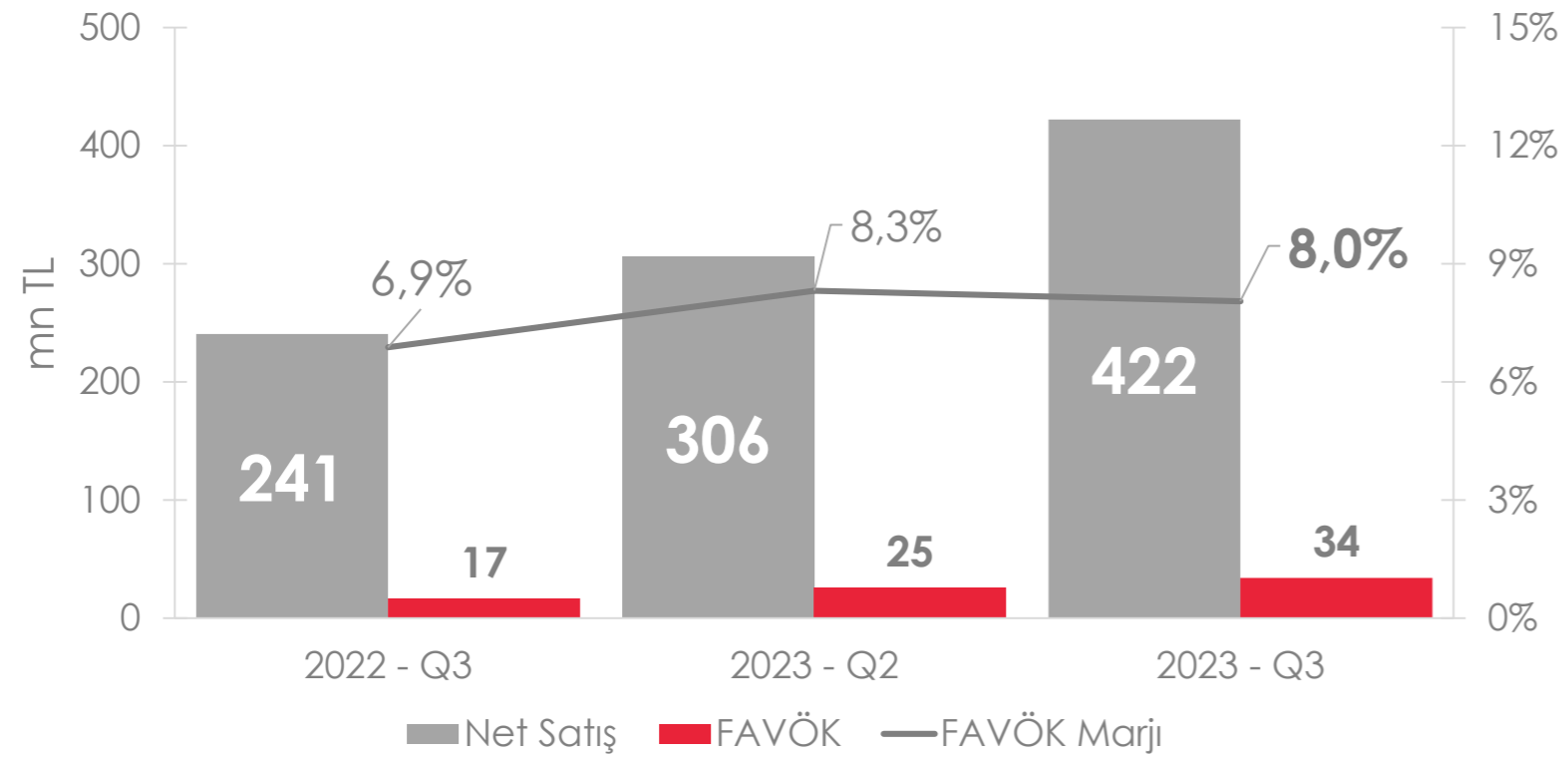


FAVÖK ve FAVÖK Marjı

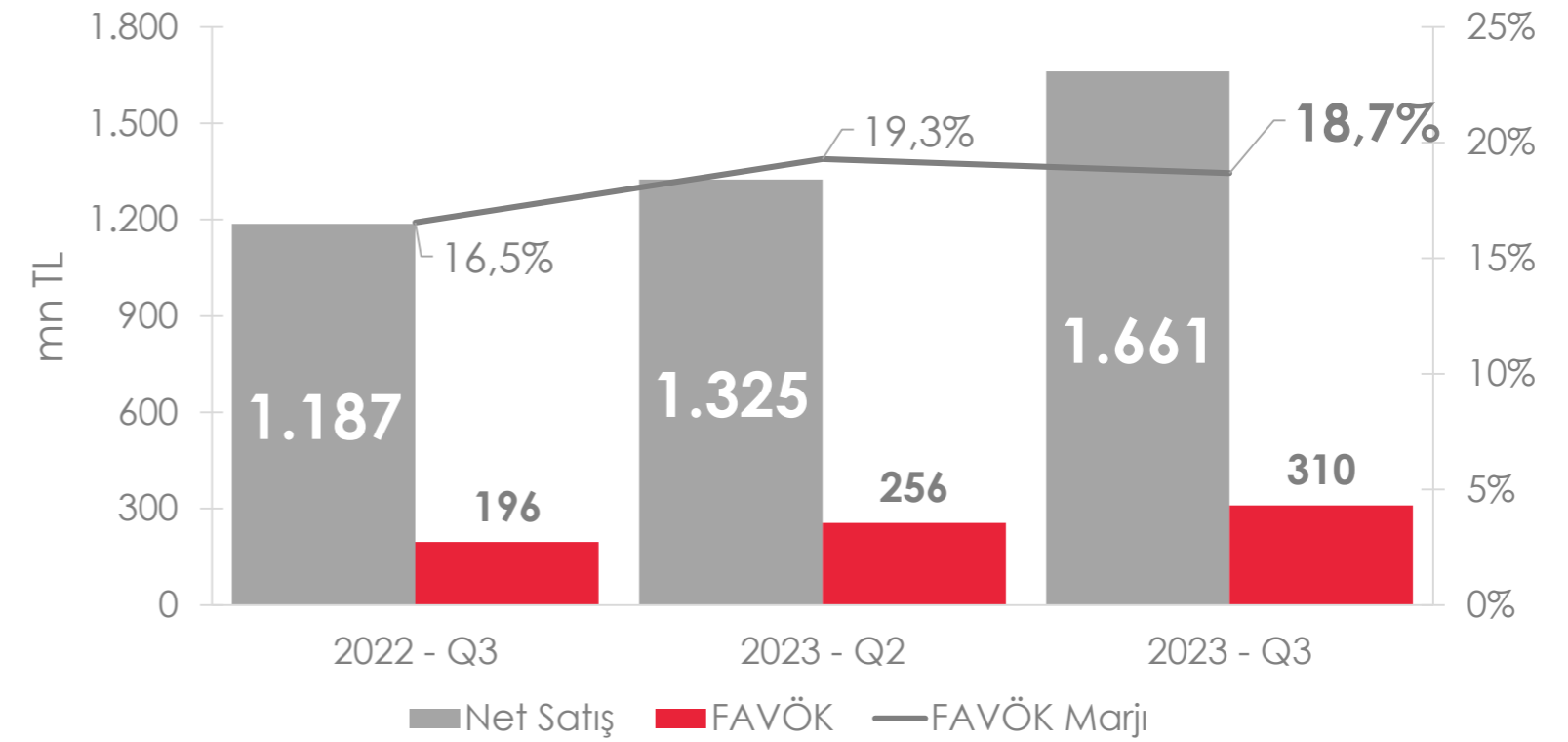


FAVÖK ve FAVÖK Marjı

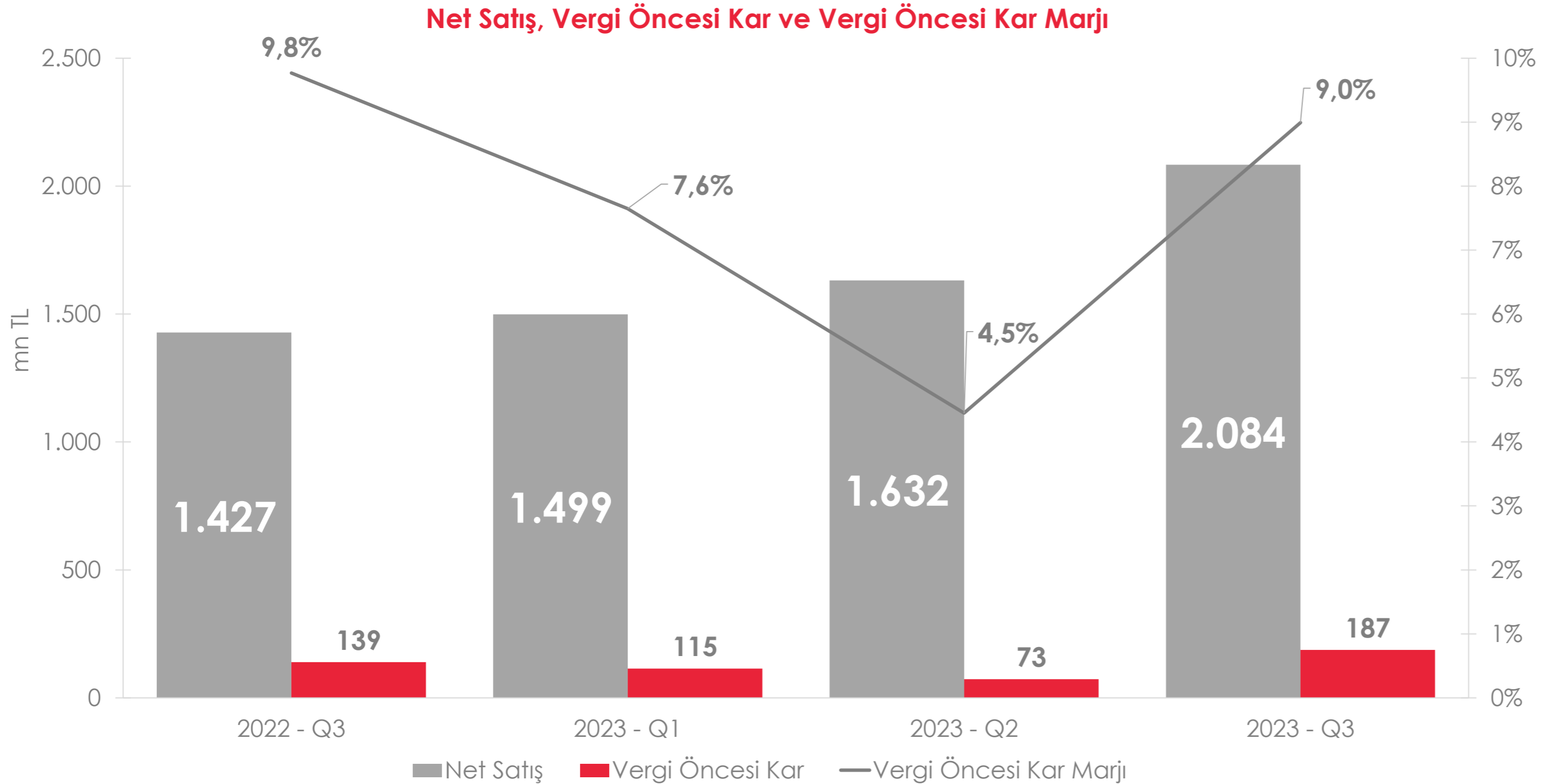
Polonya - Net Satış, FAVÖK ve FAVÖK Marjı
(Çeyreklik)



Türkiye - Net Satış, FAVÖK ve FAVÖK Marjı
(Çeyreklik)



Vergi Öncesi Kar

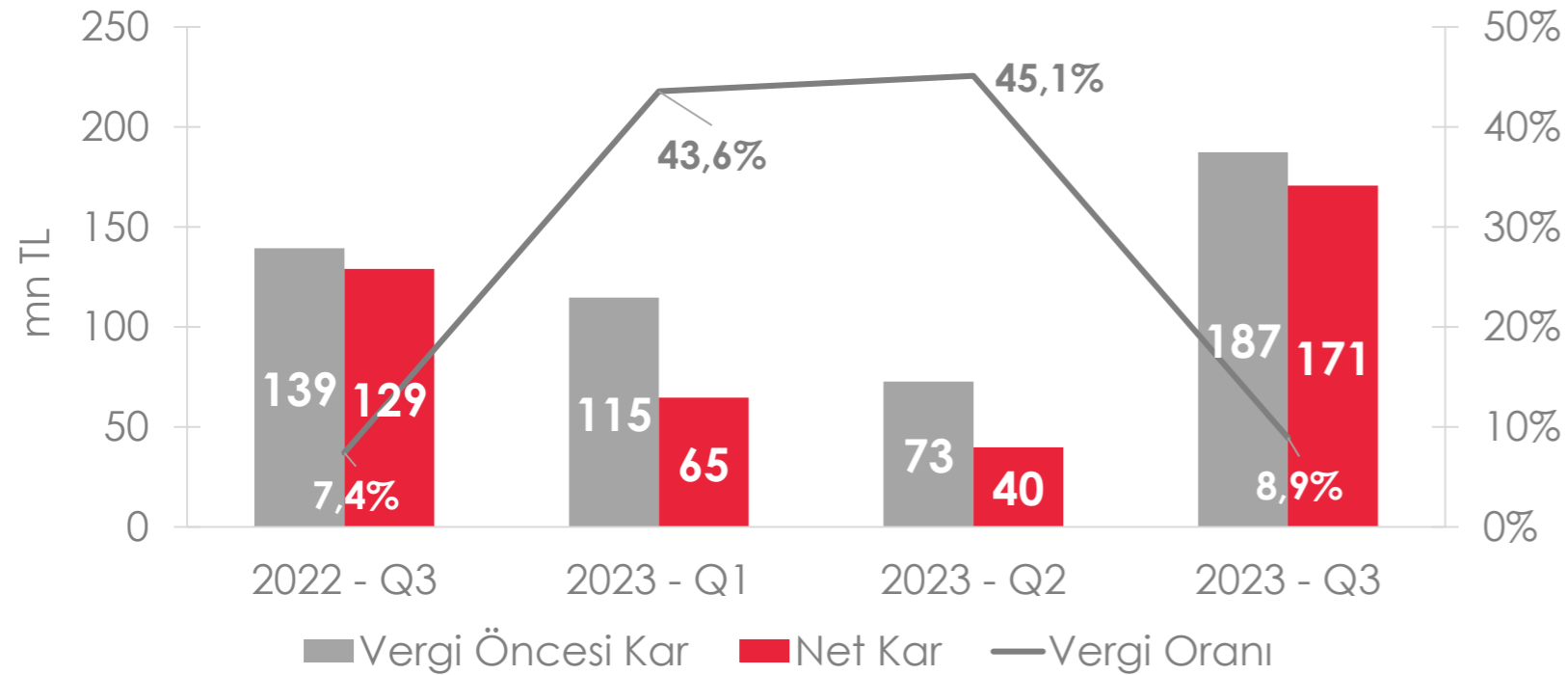


- 2023 yılının 2. çeyreğinde vergi öncesi kârın azalmasının en önemli sebebi açık pozisyondan kaynaklanan tek seferlik kur farkı etkisidir. Yılın 3. çeyreğinde önemli tutarda bir kur farkı gideri oluşmamıştır.
- Buna ek olarak 2023 yılında finansman maliyetlerinin 2022 yılına kıyasla artması da vergi öncesi kârı baskılamıştır. 2022 yılında faiz giderlerinin net borca oranı %12,1 seviyesinde iken 2023 yılının üçüncü çeyreği itibarıyla bu oran %16,5'e yükselmiştir.

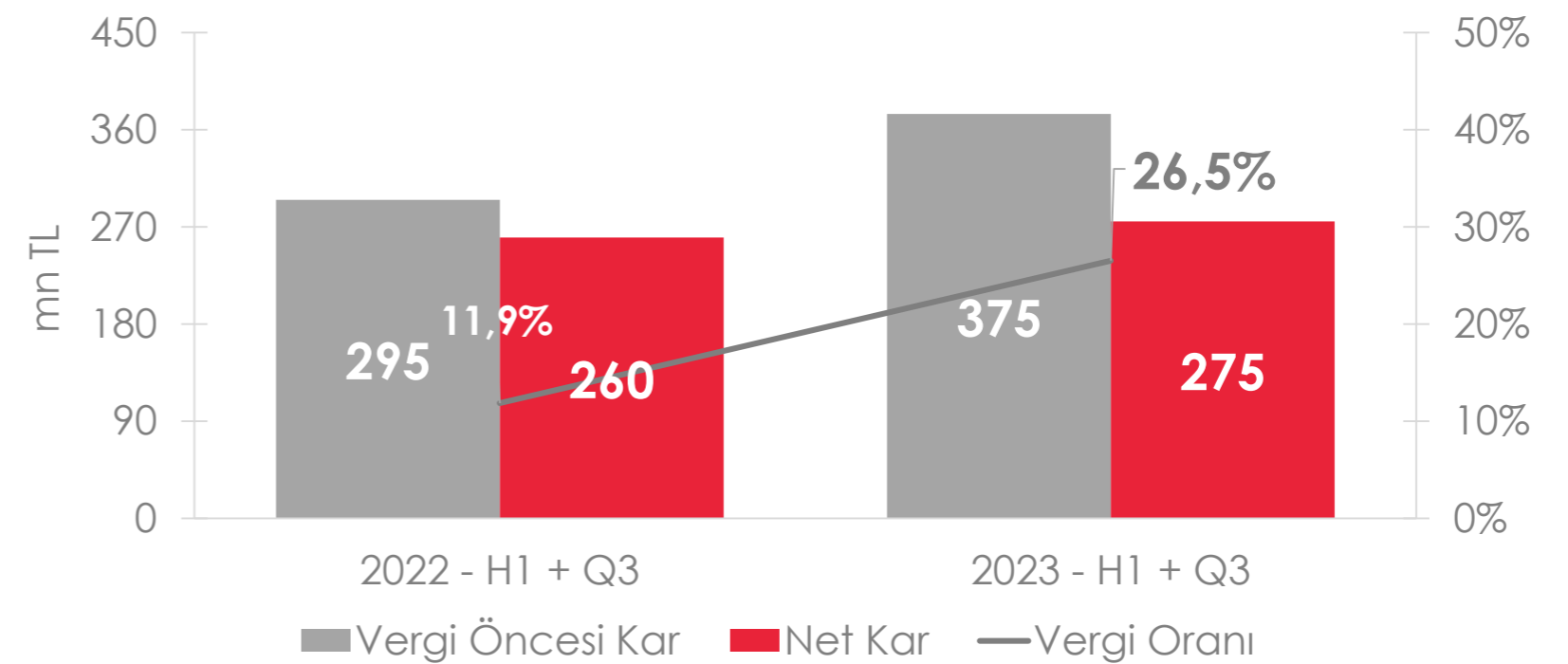
Vergi Öncesi Kar ve Net Kar

- 2023 yılının ilk yarısında net karda meydana gelen düşüşün en önemli sebebi bir sefere mahsus getirilen 37 milyon TL tutarındaki ek deprem vergisiydi. Deprem vergisinin dışında efektif vergi oranının yüksek olduğu bağlı ortaklıklarımızın da önemli tutarda kar oluşturması vergi giderimizi yükseltmişti.
- Ancak yılın 3. çeyreğinde yaptığımız vergi optimizasyonu çalışmalarımızla efektif vergi oranımızı %8,9 seviyelerine düşmüştür. Böylelikle 2022 yılına göre daha düşük kalmış olan 2023 ilk yarı yıl net karımızı 3. çeyrek sonunda 2022 yılının üstüne taşınmıştır.

Vergi Öncesi Kar, Net Kar ve Net Vergi Oranı (Çeyreklik)

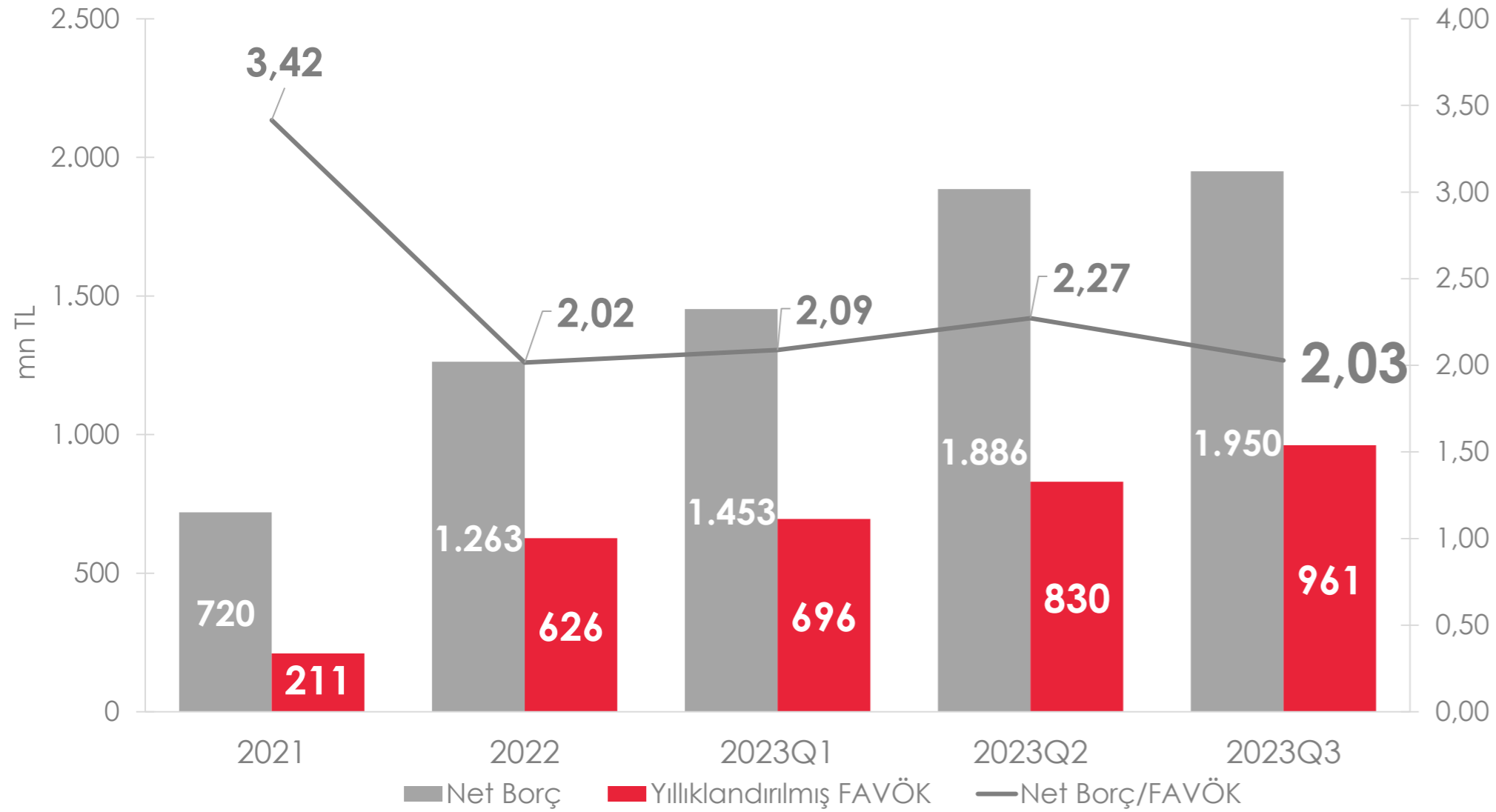


Vergi Öncesi Kar, Net Kar ve Net Vergi Oranı (9 Aylık)

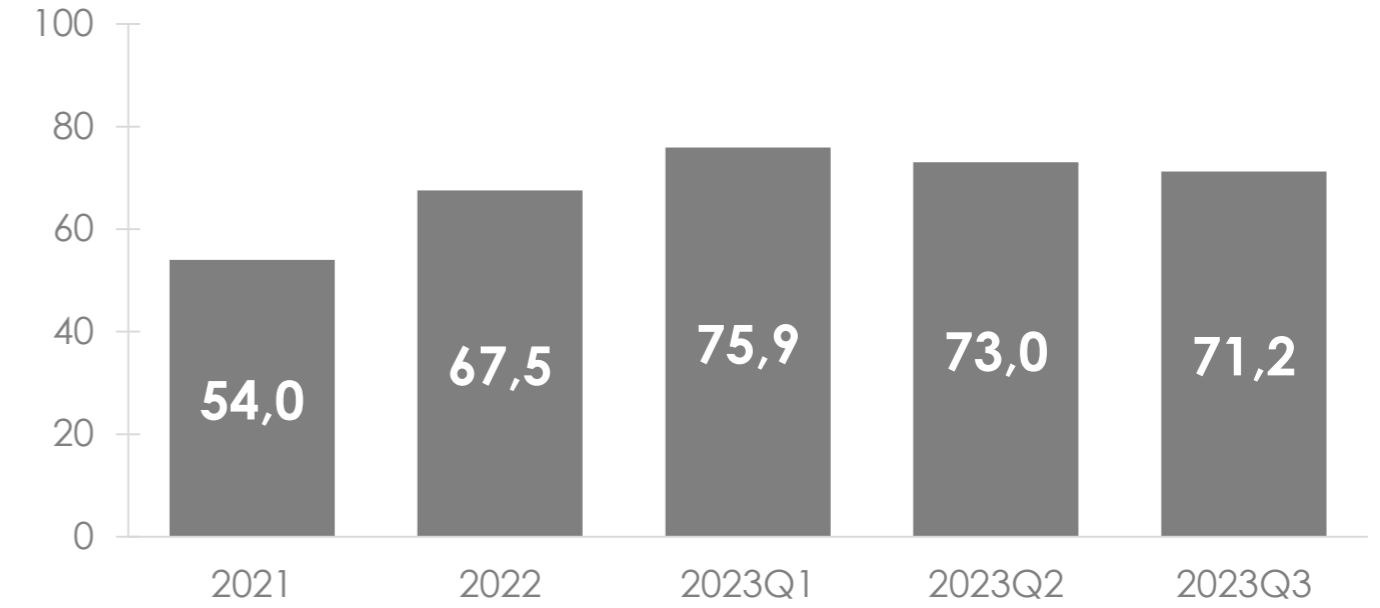


Borçluluk

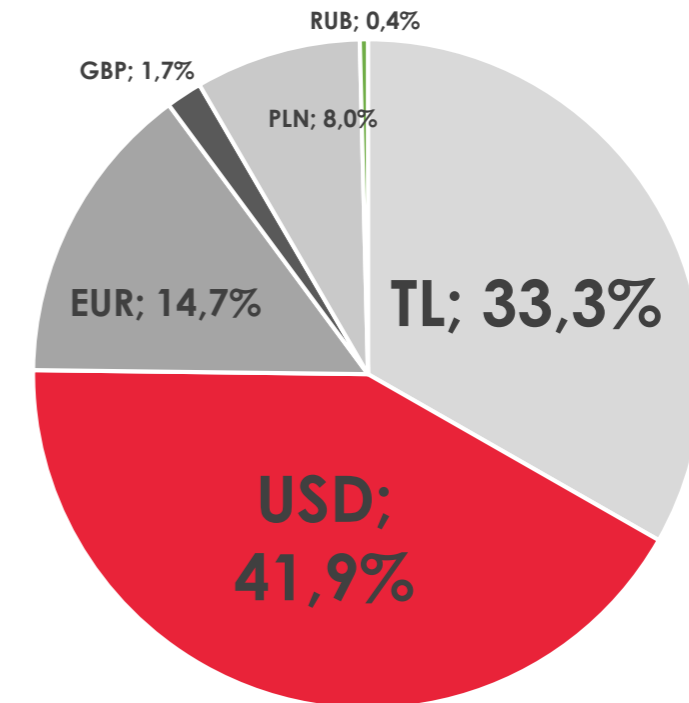
Net Borç / FAVÖK



ABD Doları Bazında Net Borç (mn ABD Doları)

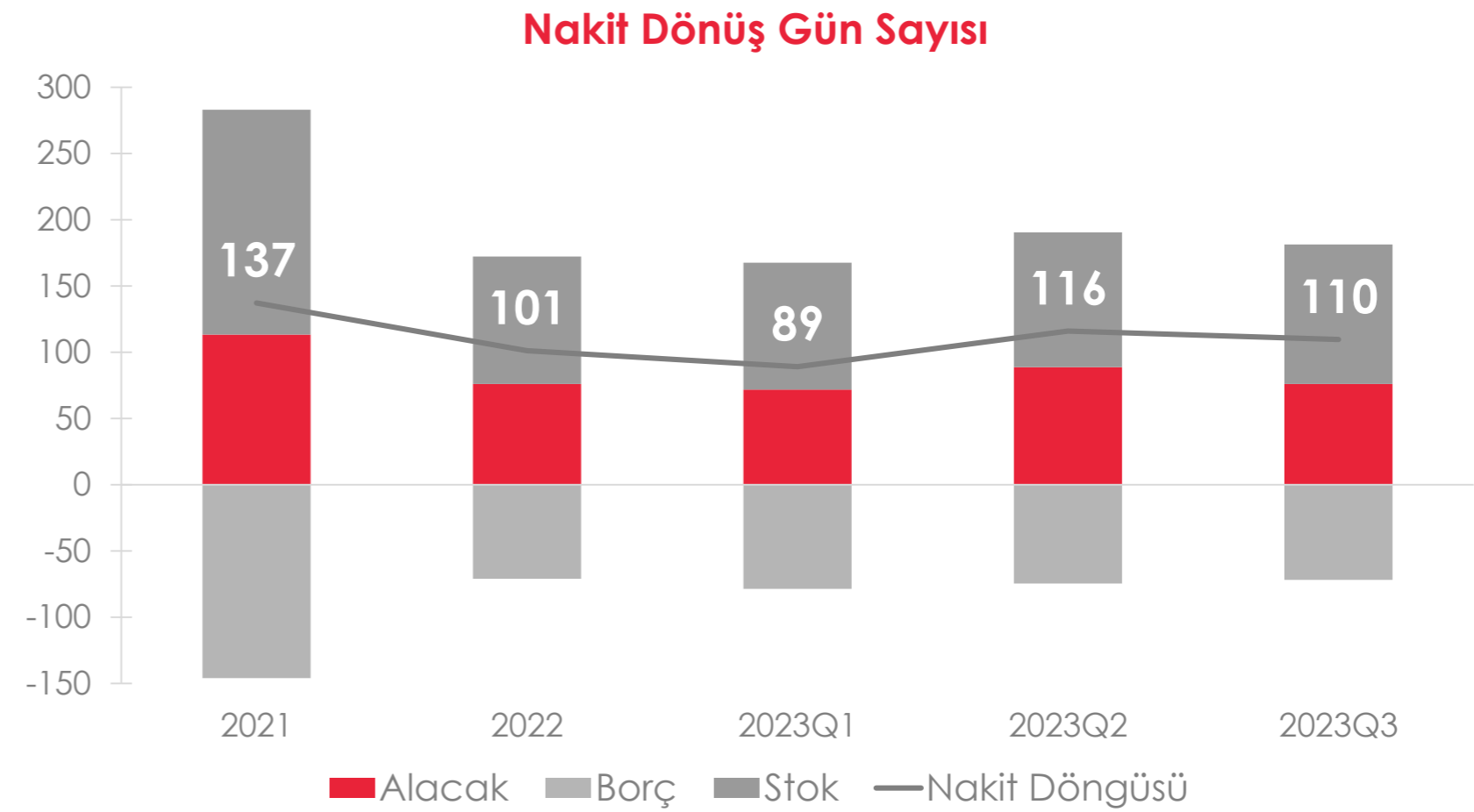
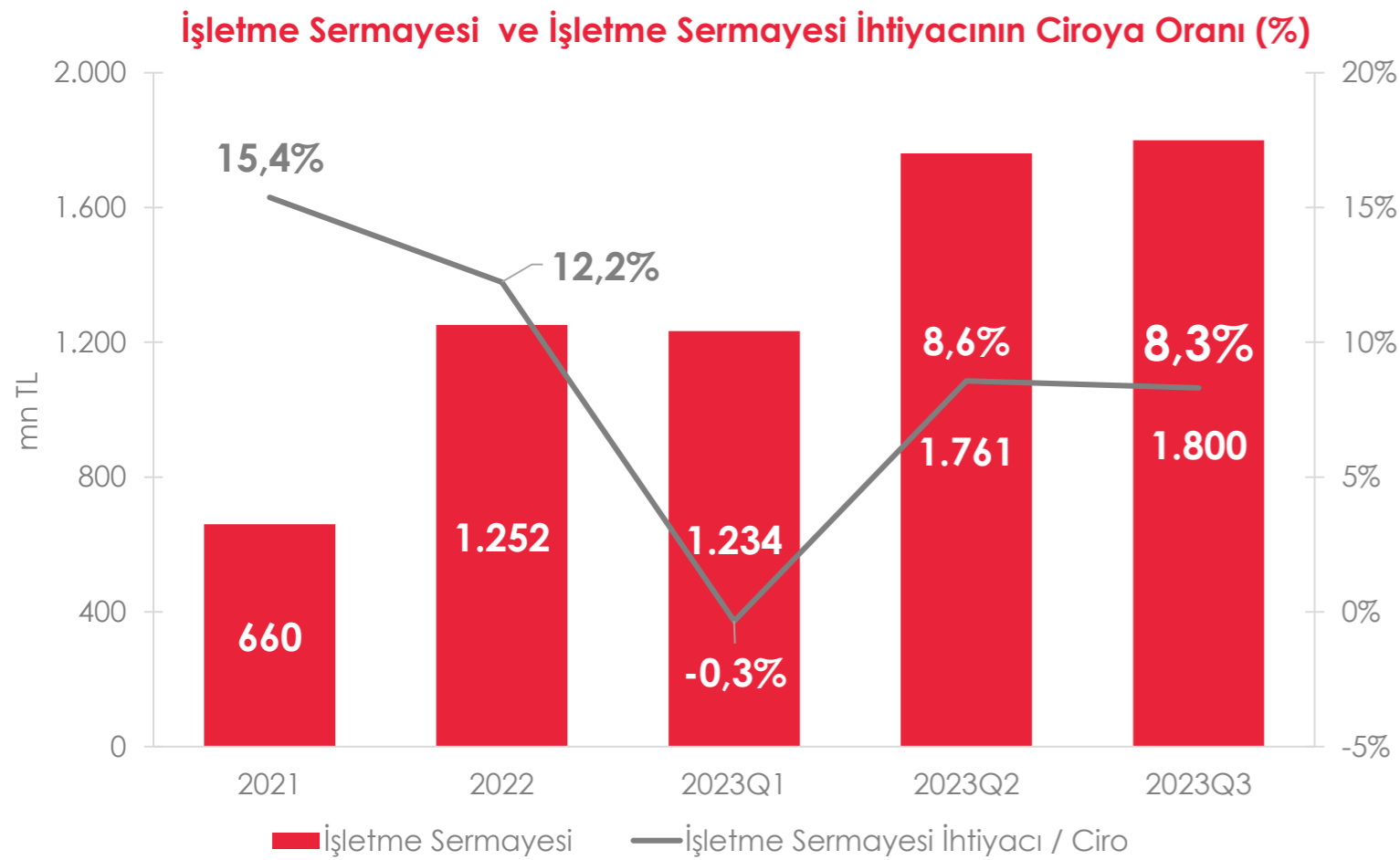
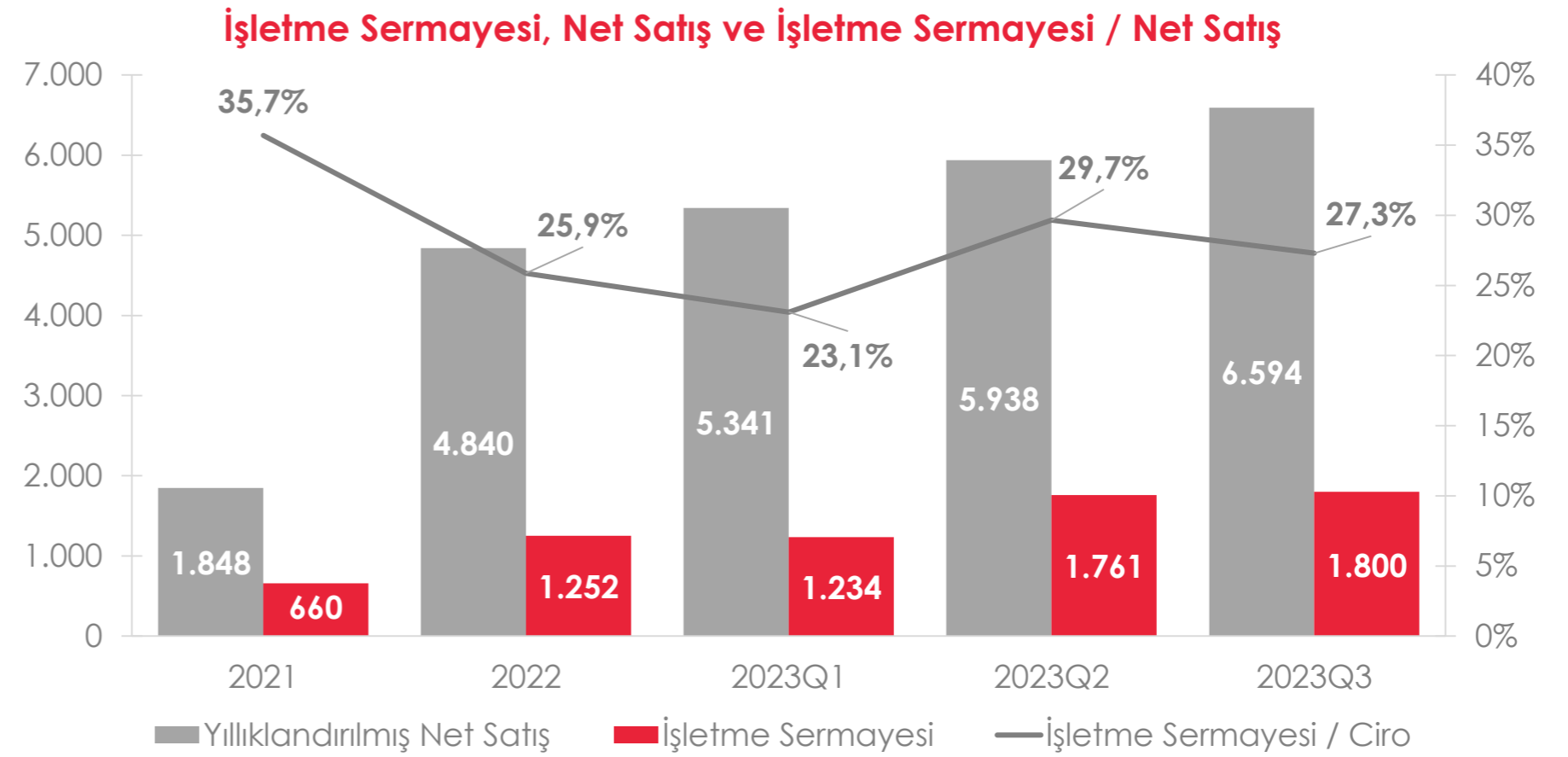


Kredilerin Para Birimi Bazında Kırılımı



Net Borç = (Kısa Vadeli Borçlanmalar + Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları + Uzun Vadeli Borçlanmalar) – Nakit ve Nakit Benzerleri – Finansal Yatırımlar

İşletme Sermayesi



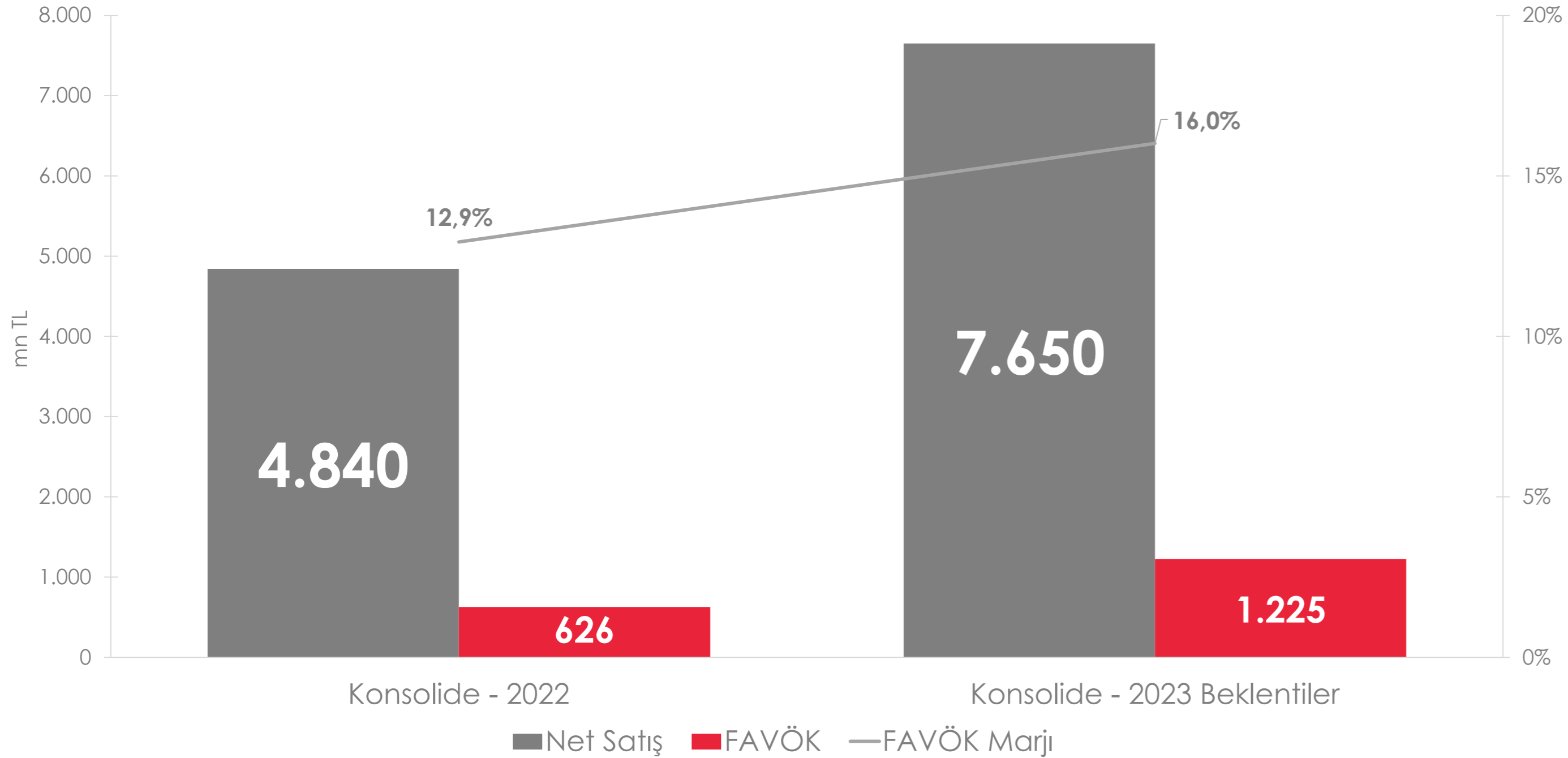
2023 Yılı Beklentileri

- 2022 yılı konsolide ciromuz 4,8 milyar TL olarak gerçekleşmişken 2023 yılı konsolide ciro beklentimiz **%58 artışla 7,65 milyar TL**'dir. (min: 7,5 milyar TL, max: 7,8 milyar TL, orta nokta: 7,65 milyar TL)
- 2022 yılı konsolide FAVÖK 12,9% marj ile 626 milyon TL iken 2023 yılı konsolide FAVÖK beklentimiz **%16,0 marj ile 1,225 milyar TL** seviyesindedir. (min: 1,2 milyar TL, max: 1,25 milyar TL, orta nokta: 1,225 milyar TL)



Sonuç

Konsolide Net Satış ve FAVÖK Karşılaştırması



- 2023 yılı konsolide ciro beklentimiz 7,65 milyar TL'dir.
- 2023 yılı konsolide EBITDA beklentimiz %16,0 EBITDA marjı ile 1,225 milyar TL seviyesindedir.

NOT: Yukarıda belirtilen tutarlar şirket beklenti aralığının ortalaması alınarak oluşturulmuştur.

TEŞEKKÜRLER

