



Atakey Patates - Olumsuz

Zorlu koşullar

Atakey Patates, 962 milyon TL hasılat, 110 milyon TL FAVÖK, 9,5 milyon TL net kar ile **beklentilerimize paralel** sonuç paylaştı.

Koşullar zorlu seyrediyor. İhracat ve 3.taraftaki faaliyetlerdeki daralma doğal olarak TABGD tarafındaki güçlü büyümeyi önemli ölçüde olumsuz etkilemekle birlikte hedefe doğru ilerlemeyi önemli ölçüde geciktirmektedir.

Gelirler dengeli seyretti. Zorlu koşullara rağmen gelirlerde daralma %4,08 oranında gibi bir sınırlı daralma kaydetti. Bu doğrultuda düşüşleri olağan karşılamakla birlikte hammadde stoğunda 25,7 bin ton olan stok 12,5 bin tona düşürülerek operasyonel zemin oluşturulmuştur. Soğan halkası ve peynir çubuğu grubunda ise 2.400 tona ulaşılmış olup uzun vadede üretimlerin %20'sine etki etmesi bekleniyor. Satış hedeflerinin üretimsel bazında %48'i gerçekleştirildi. **Üretim hacimleri %50 düşüşle 4,8 bin tona gerilemiştir.**

Giderlerde artışlar devam ediyor. Zorlu koşullar çerçevesinde satışların maliyeti %4,61 oranında artış göstererek brüt karlılığı önemli ölçüde baskılamış olup brüt kar %44,27 düşüşle 99,4 milyon TL seviyesine geriledi.

Operasyonel karlılık gözle görülebilir şekilde eridi. FAVÖK özelinde brüt kardan gelen etkiyle birlikte %48,5'luk daralma takip edildi. FAVÖK marjı bu verilerin ışığında 716 baz puan daralmayla birlikte %11,72 seviyesine gerilemiş oldu.

Şirket 2025 yılında:

- 74 bin ton satış hacmi
- 115 bin ton patates hasadı
- 5 bin ton ihracat gerçekleştirilmesi bekleniyor.

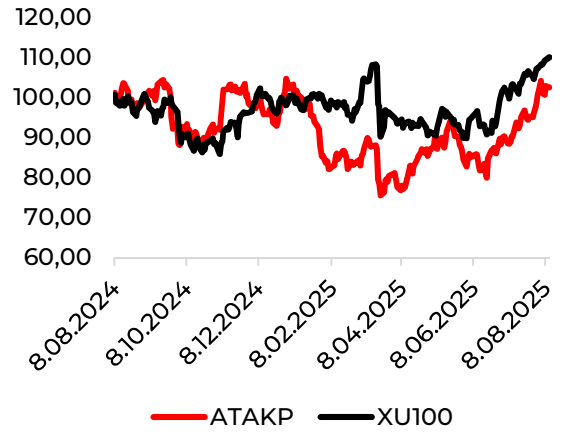
Beklentilerimize paralel olan ATAKP özelinde finansalları olumsuz değerlendirmekle birlikte şirketin zorlu koşullardan küresel ekonomi koşulları toparlanması ve TABGD faaliyetlerinin devamı katkısıyla uzaklaşmasını kademeli bir şekilde bekleyebiliriz.

Şirket bugün saat 14'te webinar gerçekleştirecek

12 Ağustos 2025

Hisse Kodu	ATAKP
Piyasa Değeri (mln TL)	6,66
Piyasa Değeri (mln \$)	164
Katılım Endeksi	UYGUN
F/K	39,64
PD/DD	1,25
FD/FAVÖK	12,77

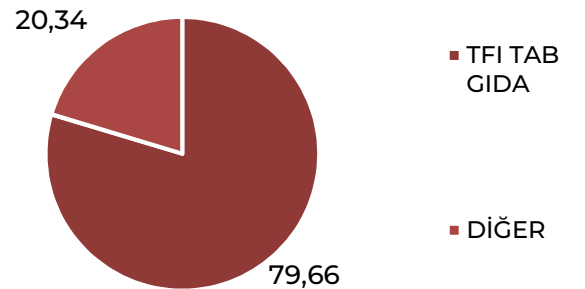
Hisse Sayısı (mln lot)	139
FDPO (%)	20,33
Günlük Ortalama İşlem (mln TL) (12 aylık)	28,5



FİYAT PERFORMANSI (%)

	1 AY	3 AY	12 AY
BİST100'E GÖRE	7,44	-1,40	-6,80
XGIDA'YA GÖRE	3,66	3,35	13,21
Nominal (TL)	13,37	15,44	3,95
Nominal (USD)	11,97	10,40	-17,34

Ortaklık Yapısı (%)



**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.

ARAŞTIRMA BİRİMİ**İletişim Bilgileri:**

✉ iletisim@marbasmenkul.com.tr
☎ +90 (212) 286 30 00 / 331
☎ +90 (212) 286 30 50
📍 Esentepe Mah. Ecza Sk. Safter İş Hanı
No:6, İç Kapı:7, Şişli/İstanbul

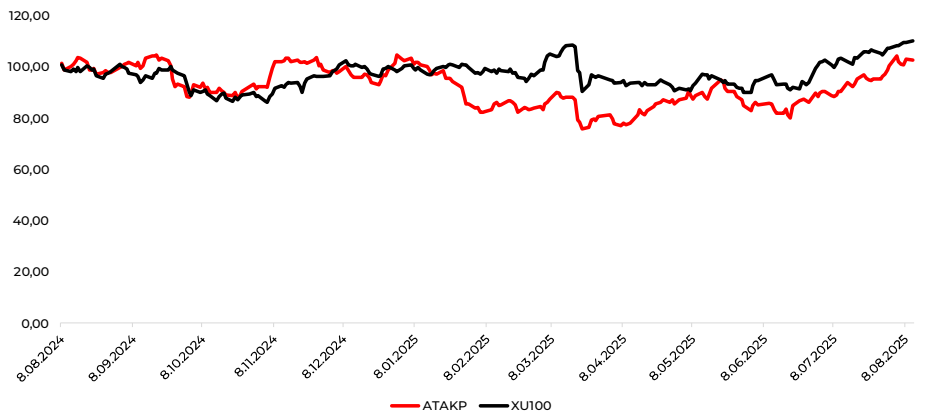


FİNANSALLAR

Atakey Patates Şirket Kartı

Künye	
Hisse Adı	Atakey Patates
Sektör	Gıda
Halka Açıklık Oranı	20,0%
Kuruluş Tarihi	21.09.2012
Yaşı	13
Personel Sayısı	230

Fiyat & Getiri	
Kapanış	48,00
Günlük Getiri	-0,33
Haftalık Getiri	-1,52
Aylık Getiri	13,37
Göreceli Getiri	-0,93
Yıllık En Düşük - En Yüksek	033-049
Yıllık Ortalama Fiyat	43,08



Özet Bilanço				Özet Gelir Tablosu				
Kalemler	2025/06	2024/06	Değişim(%)	Kalemler	2025/06	2024/06	2024/12	Değişim(%)
Dönen Varlıklar	2.446	2.121	15,31	Net Satışlar	1.868	2.166	3.254	-13,76
Nakit ve Benzerleri	231	605	-61,87	Yurt İçi Satış	0	0	0	a.d
Stoklar	856	725	18,18	Yurt Dışı Satış	0	0	0	a.d
Ticari Alacaklar	830	608	36,39	Diğer Satışlar	0	0	0	a.d
Duran Varlıklar	3.530	2.363	49,43	Satışların Maliyeti	1.681	1.810	2.751	-7,16
Maddi Duran Varlıklar	3.106	1.933	60,65	İskontolar	0,00	0,00	0,00	a.d
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3	2	51,23	İndirimler	14,50	12,18	24,11	18,99
Aktifler	5.977	4.484	33,29	Brüt Kâr	188	356	503	-47,29
Kısa Vadeli Borçlar	462	626	-26,29	Faaliyet Giderleri	94	81	143	16,00
Uzun Vadeli Borçlar	186	43	333,71	Esas Faaliyet Kârı	93	275	360	-66,01
Toplam Borç	648	669	-3,20	Amortisman	125	134	233	-6,46
Net Borç	-246	-342	28,03	FAVÖK	219	409	0	-46,47
Sermaye	139	139	0,00	Vergi Öncesi Kâr	-26	119	256	-121,78
Özkaynaklar	5.329	3.815	39,69	Ana Ortaklık Net Kâr	13	59	183	-77,13

Oran Analizi			
Oranlar	2025/06	2024/06	Değişim(Bps)
Likidite			
Cari Oran	5,30	3,39	1,91
Likit Oran	3,05	1,99	1,06
Değerleme			
F/K	48,43	14,52	33,91
PD/DD	1,25	1,81	-0,56
FD/FAVÖK	15,90	6,41	9,49
Karlılık			
Özsermaye Karlılığı	0,29	2,48	-2,19
Aktif Karlılık	0,26	1,85	-1,59
Brüt Kâr Marjı	10,04	16,43	-6,39
Net Kâr Marjı	0,72	2,72	-2,00
Favök Marjı	11,72	18,88	-7,16
Büyüme			
Net Kâr Büyüme	-77,13	466,06	-543,19
Favök Büyüme	-46,47	23,02	-69,50
Özsermaye Büyüme	39,69	311,15	-271,46
Aktif Büyüme	33,29	137,24	-103,95
Faaliyet Etkinliği			
Stok Devir Hızı	1,89	3,63	-1,74
Alacak Devir Hızı	6,36	10,24	-3,88
Ticari Borç Devir Hızı	10,06	22,26	-12,20

