

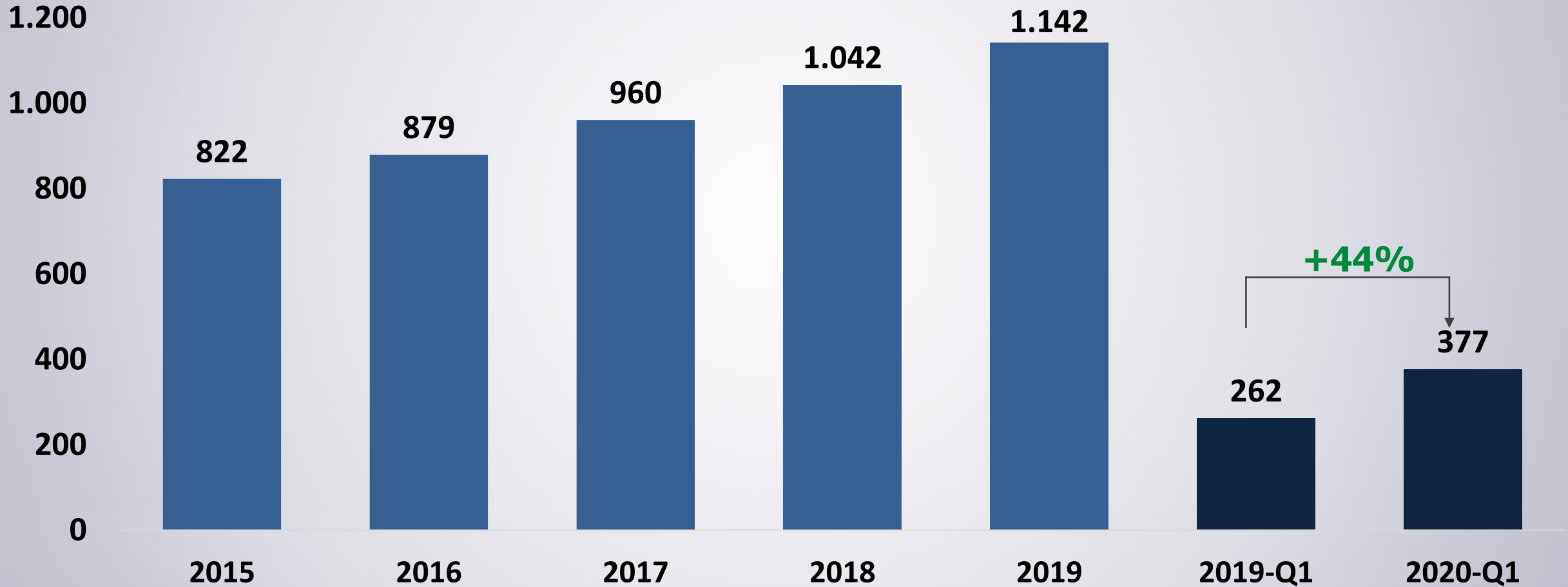


## 2020-Q1 Finansalları



# Net Satışlar (TL Mn)

Büyüme trendi devam etti

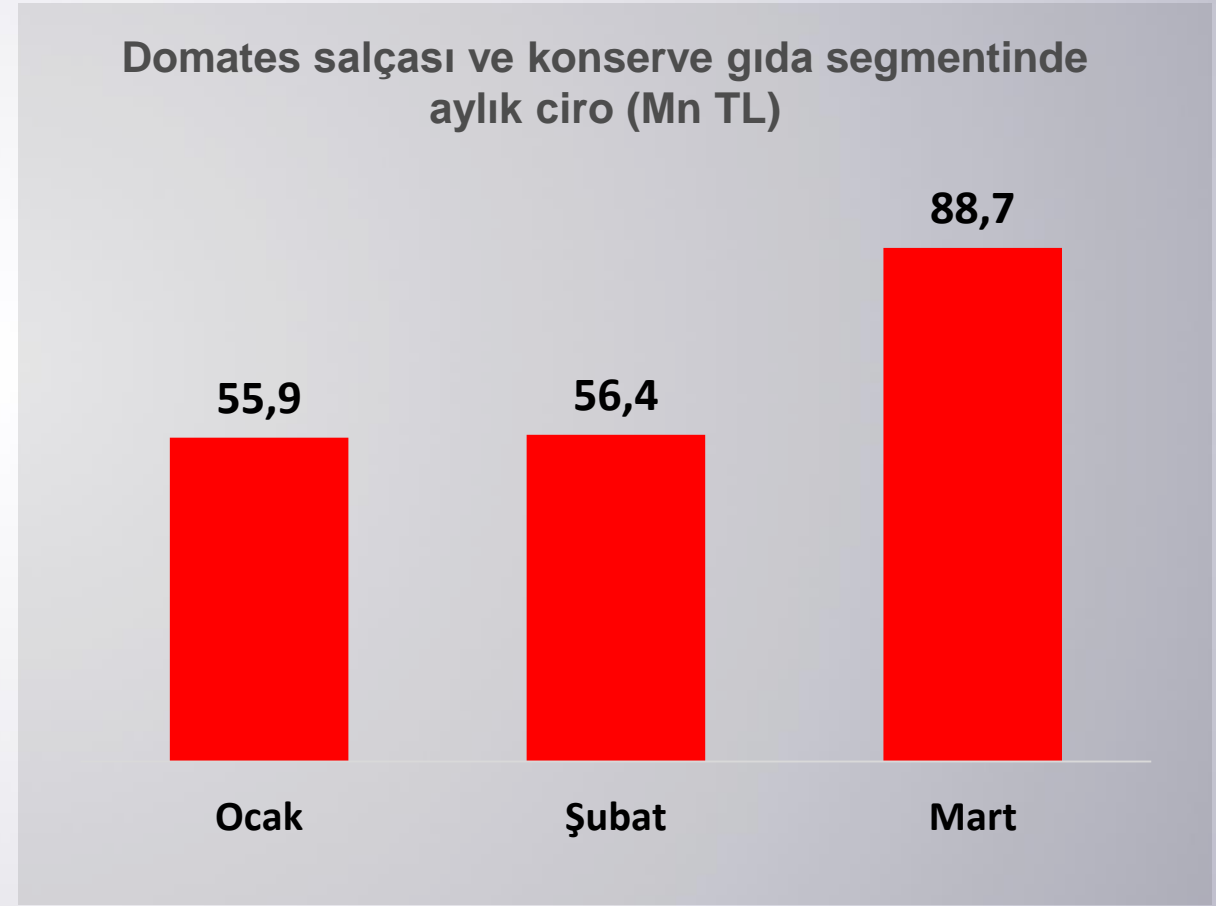
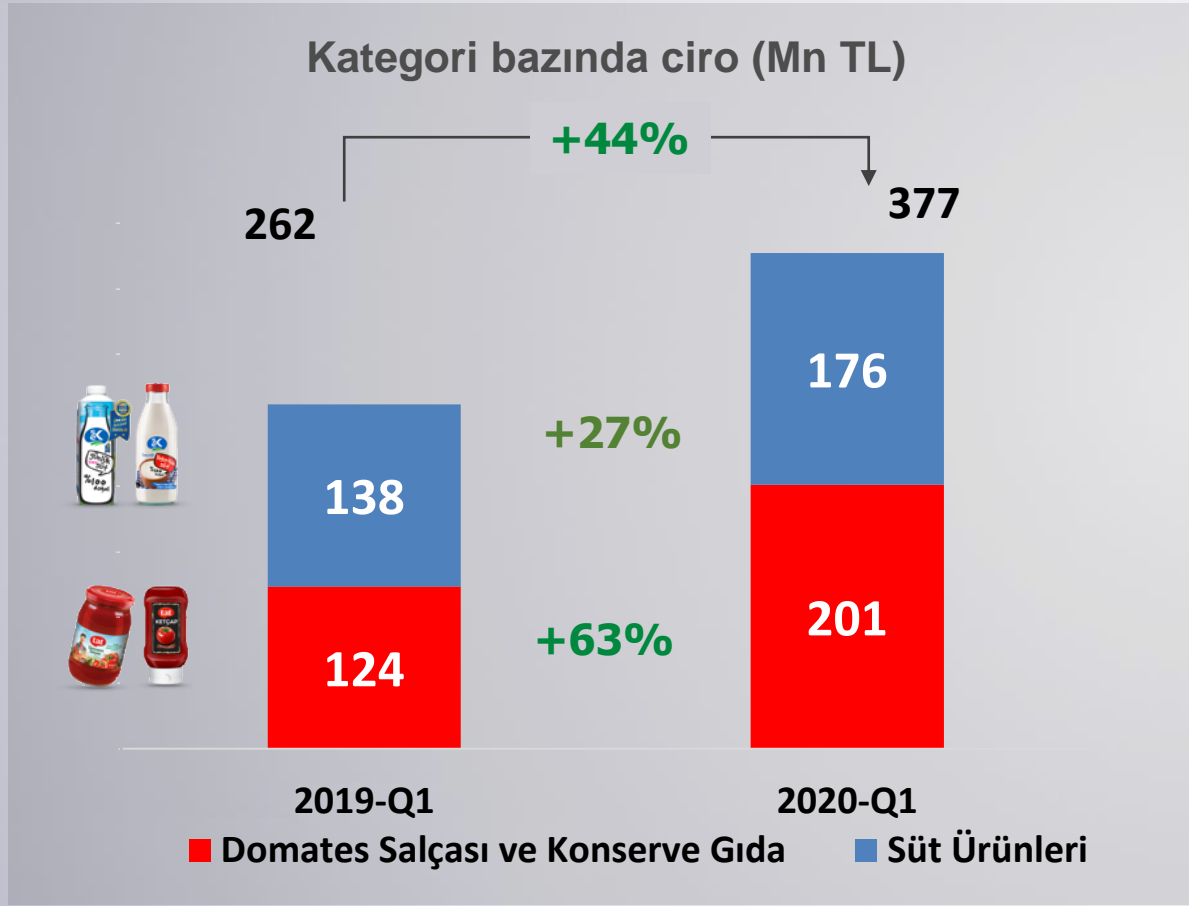


Pastavilla finansal verileri durdurulan faaliyetlere alınmasından ötürü tüm yıllarda hariç tutulmuştur.

# Üretim Grubu Bazında Net Satışlar (TL Mn)



## 2 kategoride de güçlü büyüme



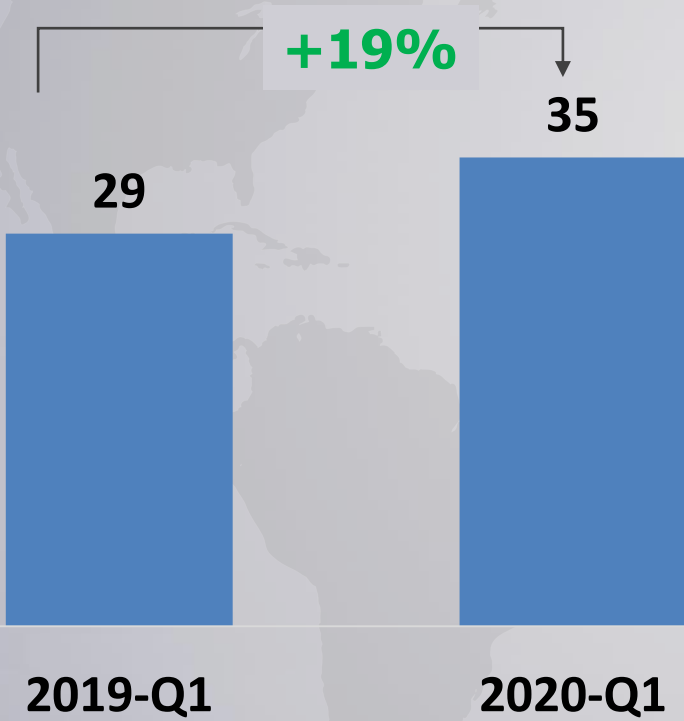
Pastavilla finansal verileri durdurulan faaliyetlere alınmasından ötürü tüm yıllarda hariç tutulmuştur.

# İhracat-İç Piyasa Satış Dağılımı (%)

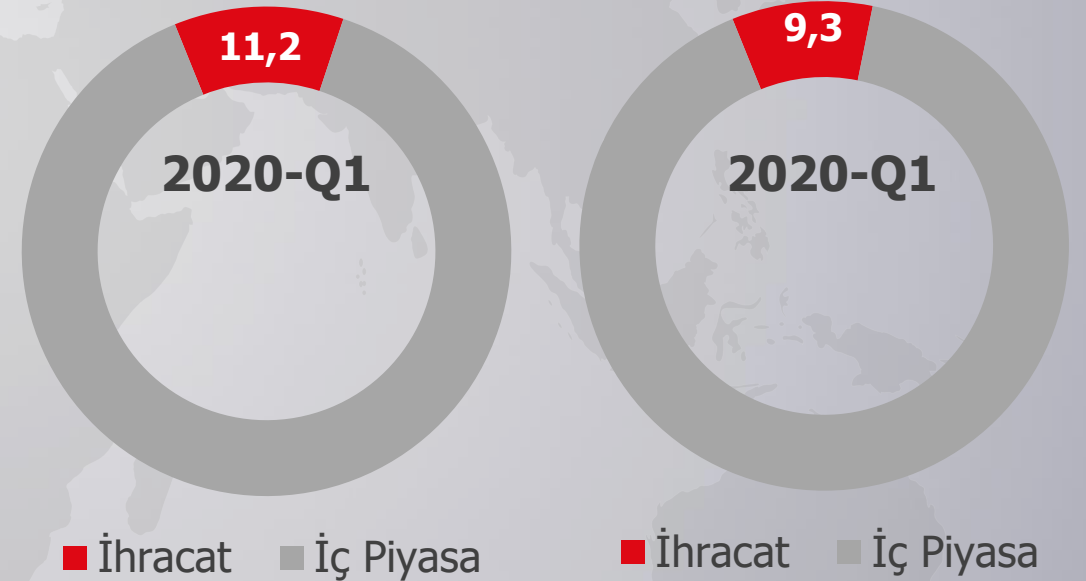


**İhracat 19% arttı**

İhracat (Mn TL)



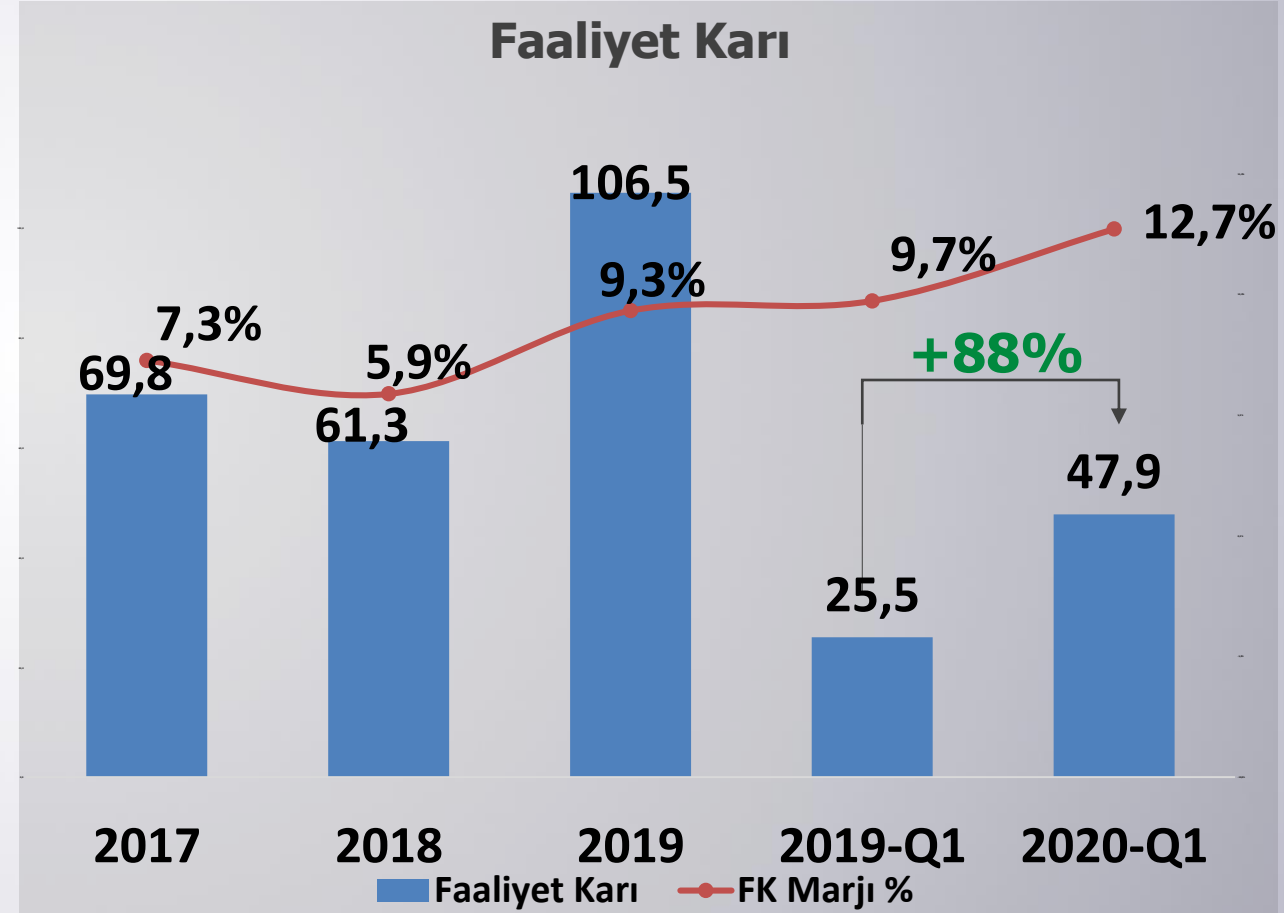
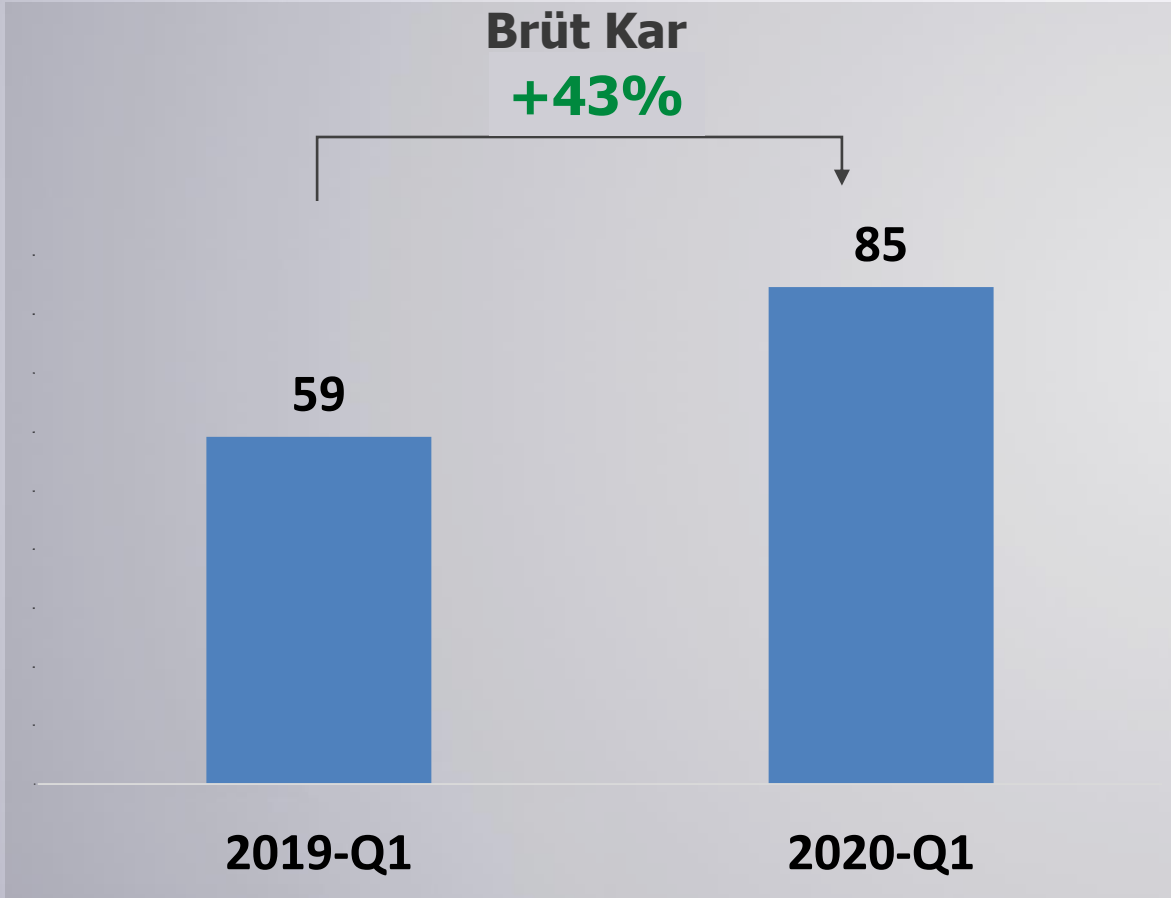
İhracat (%)





# Kar (TL Mn)

Kar marjı yüksek ürünlerin ön plana çıkması ve operasyonel verimlilik toplam karlılığı olumlu etkiledi



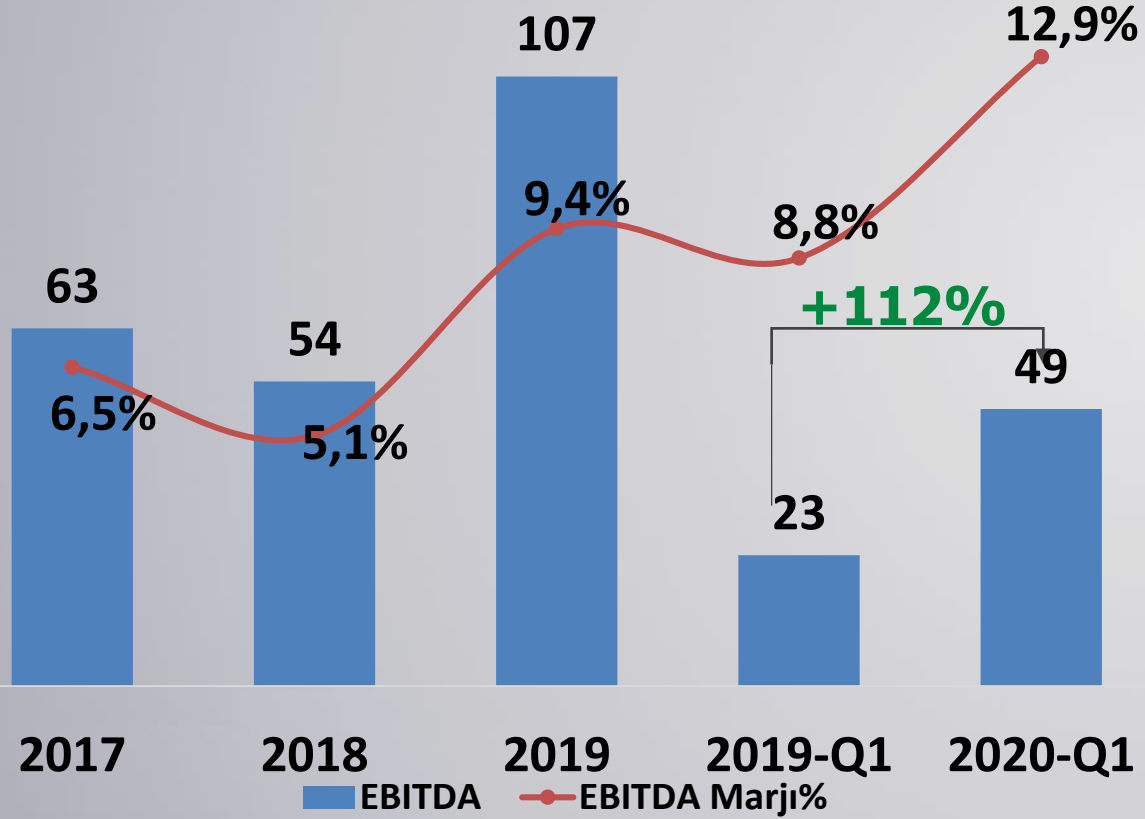
Pastavilla finansal verileri durdurulan faaliyetlere alınmasından ötürü tüm yıllarda hariç tutulmuştur.

# EBITDA & Vergi Öncesi Kar (TL Mn)

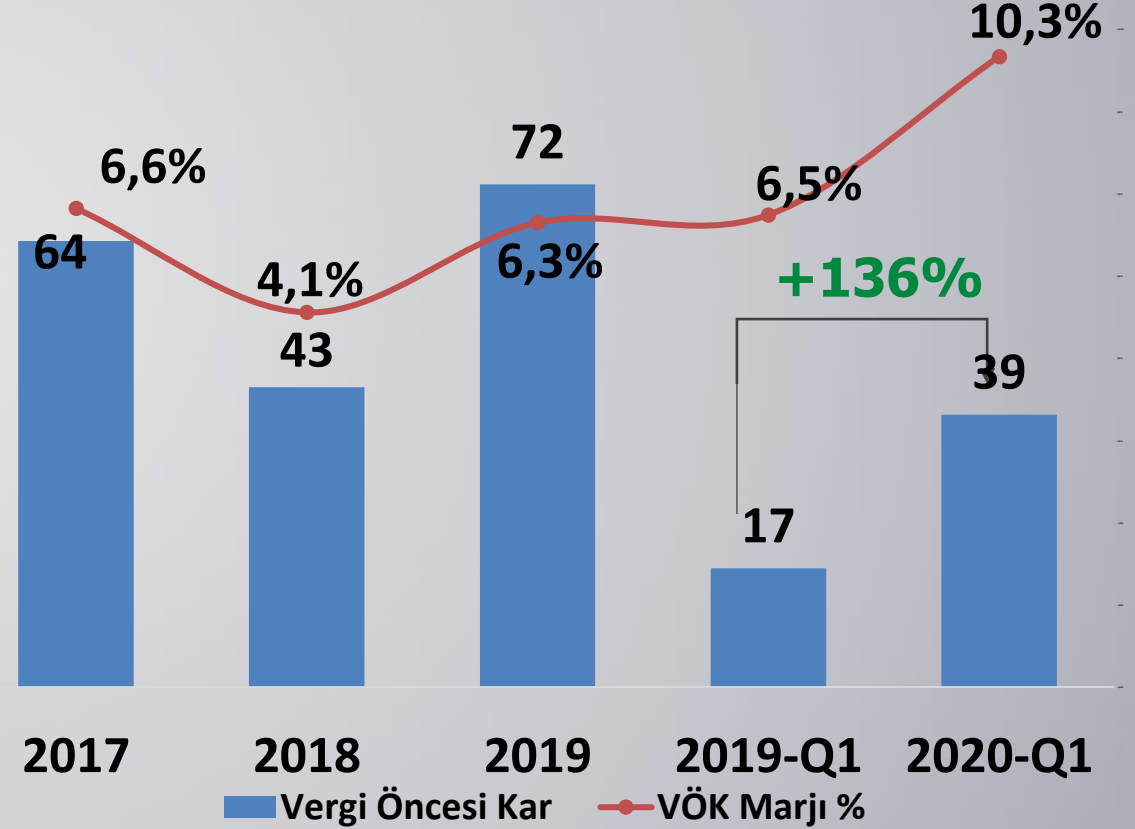


Kar marjları, Finansal harcamaların etkili yönetilmesiyle önceki yıllara göre iyi gerçekleşti

## EBITDA



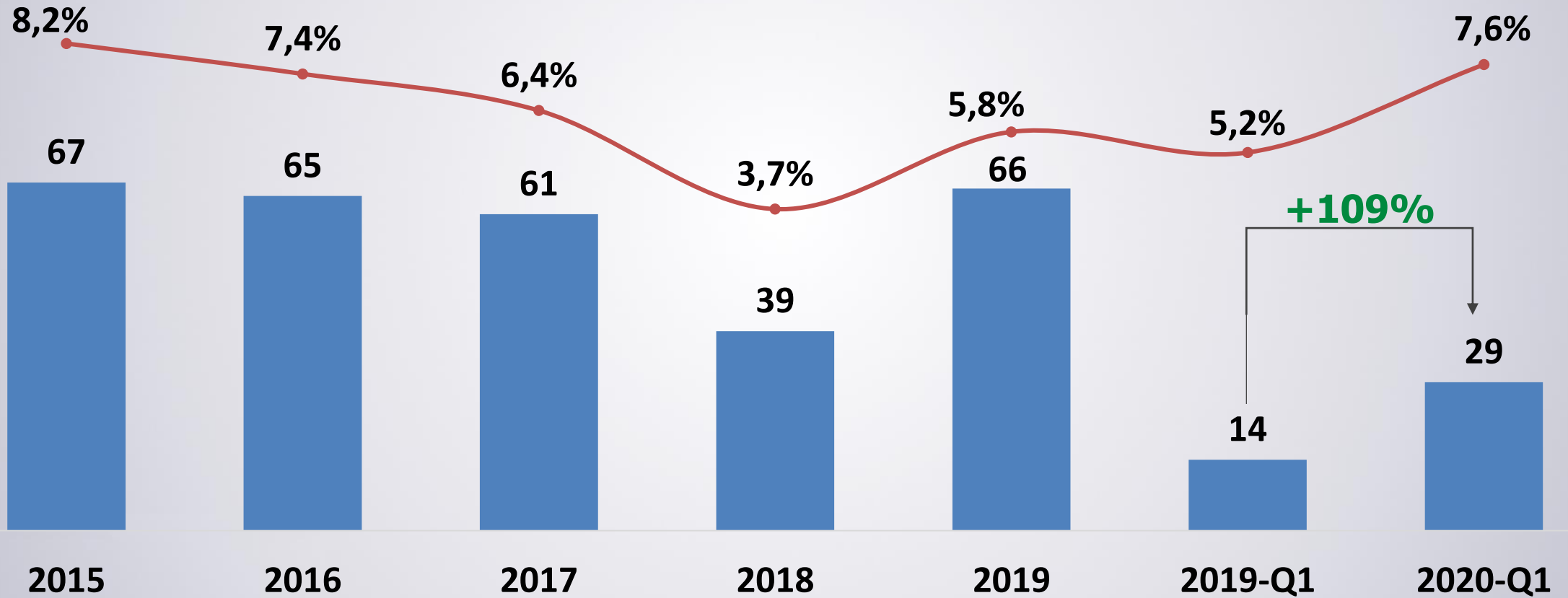
## Vergi Öncesi Kar





# Net Kar (TL Mn)

29 mn TL net kar elde edildi



Net Kar NK Marjı %

# Net Finansal Borç / EBITDA (TL Mn)



|         | EBITDA<br>(rolling) | Net Finansal Borç /<br>EBITDA (1 yıllık<br>periyotta) | Finansal Borç | Nakit | Net Finansal<br>Borç |
|---------|---------------------|---|---------------|-------|----------------------|
| 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    | 54                  | 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                  |
| 2019    | 107                 | 1,8   | 204           | 10    | 194                  |
| 2020-Q1 | 133                 | 1,4   | 245           | 55    | 190                  |



# Özet Bilanço Kalemleri (TL Mn)



| TL Mn  | 2015        | 2016        | 2017       | 2018       | 2019         | 2019-Q1    | 2020-Q1      |
|--|-------------|-------------|------------|------------|--------------|------------|--------------|
| <b>Dönen Değerler</b>  | <b>491</b>  | <b>500</b>  | <b>563</b> | <b>641</b> | <b>780</b>   | <b>641</b> | <b>794</b>   |
| <i>Nakit</i>   | <i>18</i>   | <i>43</i>   | <i>13</i>  | <i>28</i>  | <i>10</i>    | <i>85</i>  | <i>55</i>    |
| <i>Ticari Alacaklar</i>  | <i>238</i>  | <i>230</i>  | <i>281</i> | <i>323</i> | <i>384</i>   | <i>326</i> | <i>422</i>   |
| <i>Stoklar</i>   | <i>193</i>  | <i>203</i>  | <i>232</i> | <i>238</i> | <i>338</i>   | <i>173</i> | <i>263</i>   |
| <b>Duran Değerler</b>  | <b>163</b>  | <b>191</b>  | <b>223</b> | <b>223</b> | <b>247</b>   | <b>239</b> | <b>247</b>   |
| <b>Toplam Aktif</b>  | <b>1103</b> | <b>1168</b> | <b>786</b> | <b>864</b> | <b>1.026</b> | <b>880</b> | <b>1.040</b> |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                 | <b>206</b>  | <b>153</b>  | <b>271</b> | <b>247</b> | <b>275</b>   | <b>244</b> | <b>217</b>   |
| <i>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</i>                              | <i>18</i>   | <i>3</i>    | <i>45</i>  | <i>48</i>  | <i>0</i>     | <i>40</i>  | <i>22</i>    |
| <i>Uzun Vadeli Finansal Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i> | <i>50</i>   | <i>7</i>    | <i>57</i>  | <i>6</i>   | <i>54</i>    | <i>56</i>  | <i>3</i>     |
| <i>Ticari Borçlar</i>  | <i>109</i>  | <i>118</i>  | <i>141</i> | <i>167</i> | <i>181</i>   | <i>125</i> | <i>148</i>   |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                 | <b>31</b>   | <b>77</b>   | <b>22</b>  | <b>117</b> | <b>191</b>   | <b>121</b> | <b>264</b>   |
| <i>Uzun Vadeli Finansal Borçlanmalar</i>                         | <i>20</i>   | <i>64</i>   | <i>8</i>   | <i>102</i> | <i>150</i>   | <i>90</i>  | <i>220</i>   |
| <b>Özsermaye</b>   | <b>418</b>  | <b>461</b>  | <b>493</b> | <b>501</b> | <b>561</b>   | <b>515</b> | <b>559</b>   |
| <b>Toplam Pasif</b>  | <b>655</b>  | <b>691</b>  | <b>786</b> | <b>864</b> | <b>1.026</b> | <b>880</b> | <b>1.040</b> |

# Finansal Göstergeler



Finansal göstergeler sağlıklı seviyededir

| TL Mn                         | 2018 | 2019 | 2019-Q1 | 2020-Q1 |
|-------------------------------|------|------|---------|---------|
| TL Mn                         | 2,60 | 2,84 | 2,63    | 3,66    |
| Cari Oran                     | 1,63 | 1,61 | 1,92    | 2,44    |
| Likidite Oranı                | 0,26 | 0,35 | 0,20    | 0,34    |
| Net Finansal Borç / Özsermaye | 394  | 542  | 373     | 538     |



**Teşekkürler**

