

2022/3 Finansal Sonuçları FRİGO



Yüksek İhracat ve Artan Üretim Hacmi

- Şirketimiz satışlarının %95'inden fazlasını ihracat olarak gerçekleştirmektedir.
- Sezon öncesinde yapılan ihracat kontratları sonrası üretim sezonunda kontratlara bağlı olarak üretim yapıp, daha sonra müşterinin talebine bağlı olarak sevkiyatlarını gerçekleştirmektedir.
- Kontratlar sezon öncesinden yapıldığından şirketin 1 yıllık üretim ve satış tutarları kontratlar ile stabil hale getirilmiştir. 2020 yılında yapılmış kontratlar 2021 yılında 2021 yılında yapılmış kontratlar 2022 yılında sevk edilmektedir.

Kontrata Bağlı Stoklar

- Şirketimiz stoka üretim yapmamakla birlikte yalnızca kontratları yapılmış mamullerin üretimini yapıp stoklamaktadır.
- Üretim tamamlandıktan sonra ürünler müşterinin talebine bağlı olarak sevkiyat programı dahilinde sevk edilmektedir.
- Dolayısıyla döviz cinsinden satışı yapılmış fakat sevk edilmemiş ürünler stokta beklemektedir.
- Ürünler mevsimlerinde üretilip depolandığı için, sonrasındaki kur artışları şirketin karlılığını daha da arttırır hale gelmiştir.

Yatırımlar

- Şirketimiz büyük yatırımlarının bir kısmını geçtiğimiz 5 yıllık süre içerisinde tamamlamıştır.
- 2021 senesinde büyüme hamlesi içerisinde yeni yatırımlar planlamış ve bunları hayata geçirmek için de yeni bir yatırım teşvik belgesi de almıştır.
- 2021 yılında planlanan yeni yatırımlar kapsamında narenciye üretiminde özellikle mandalina üretiminde ve közlenmiş biber-patlıcan üretimlerde yeni kapasite ve kapasite artırıcı, buna bağlı olarak da verimlilik ve karlılığı artırıcı ve beraberinde önceki yatırımları da tamamlayıcı nitelikte 20.732.748.- TL Tutarında yeni yatırım yapılmıştır.

YILLAR	YAPILAN YATIRIMLAR (TL)
2017	1.903.086
2018	2.394.265
2019	6.440.790
2020	2.756.073
2021	20.732.748
2022/3	2.321.177
TOPLAM	36.995.822

Ürünler

- Ürün çeşitliliği açısından bakıldığında firmanın toplam satışlarının %90'nı narenciyeden oluşmaktadır.
- Narenciye grubu ürünler her yılın ekim-ocak ayları arasında toplanmaktadır. Bu aylarda başlayan üretim şubat ayına kadar yoğun bir şekilde sürmektedir.
- Aynı dönemde satış kontratları düzenlenmekte ve yeni yıl ile birlikte sevkiyat programına bağlı olarak mamüller alıcılarına gönderilmektedir.
- Dolayısıyla üretimde mevsimsellik söz konusudur. Her meyve ve sebze sezonunda ürün özelinde satış kontratları yapıp daha sonrasında üretime geçilmektedir. Sonrasında sevkiyat programı dahilinde ürünler alıcılara sevk edilmektedir.

- Narenciye özelinde kontratı yapılan ve üretilen mamül, hesap dönemi itibariyle yıl sonuna denk geldiğinden, 2019 yılında yapılan kontratlar 2020 yılında, 2021 yılında yapılan kontratlar ise 2022 yılında sevk edilmektedir.
- 2020 yılında narenciye üretiminde özellikle de mandalina konservesi üretiminde bir önceki yıla göre yapılan yatırımların da artırdığı kapasitelere bağlı olarak üretim ve buna bağlı olarak siparişler %45 oranında artış göstermiştir
- 2021 yılında ek olarak %25 kapasite artışına gidilmiştir.
- Şirketimiz 2021 narenciye sezonunda tam kapasite çalışmıştır.
- Sevkiyatlar 2022 yılında gerçekleşecektir.

Üretim Birimlerinin Nitelikleri

- İşletmemizde 2022 yılı itibariyle konserve meyve sebze, dondurulmuş meyve sebze ve meyve suyu –içecek ürünlerini ürettiğimiz 3 ana bölüm vardır. Bunlardan 4 konserve üretim hattı, 1 donmuş meyve sebze üretim hattı, 3 meyve suyu ve alkolsüz içecek üretim hattı mevcuttur.
- Bu üretim hatları günün icaplarına uygun kaliteli ve nitelikli ürün üretebilecek şekilde kurulmuş hatlardır.
- Firmamız Avrupa’da ki uluslararası süper marketlere ve büyük ithalatçılara satış yapmakta olup bunlar tarafından atanan bağımsız denetçiler tarafından teknik olarak her yıl birkaç defa denetlenmektedir.
- Elimizde bu denetimlerle ilgili yüksek dereceli sertifikalar ve denetim raporları mevcuttur. Ayrıca Türk Standartları Enstitüsü tarafından da gerek ISO sertifikasyonu gerekse de Türk Standartlarına Uygunluk sertifikasyonları açısından denetlenmektedir.

Üretim Miktarı

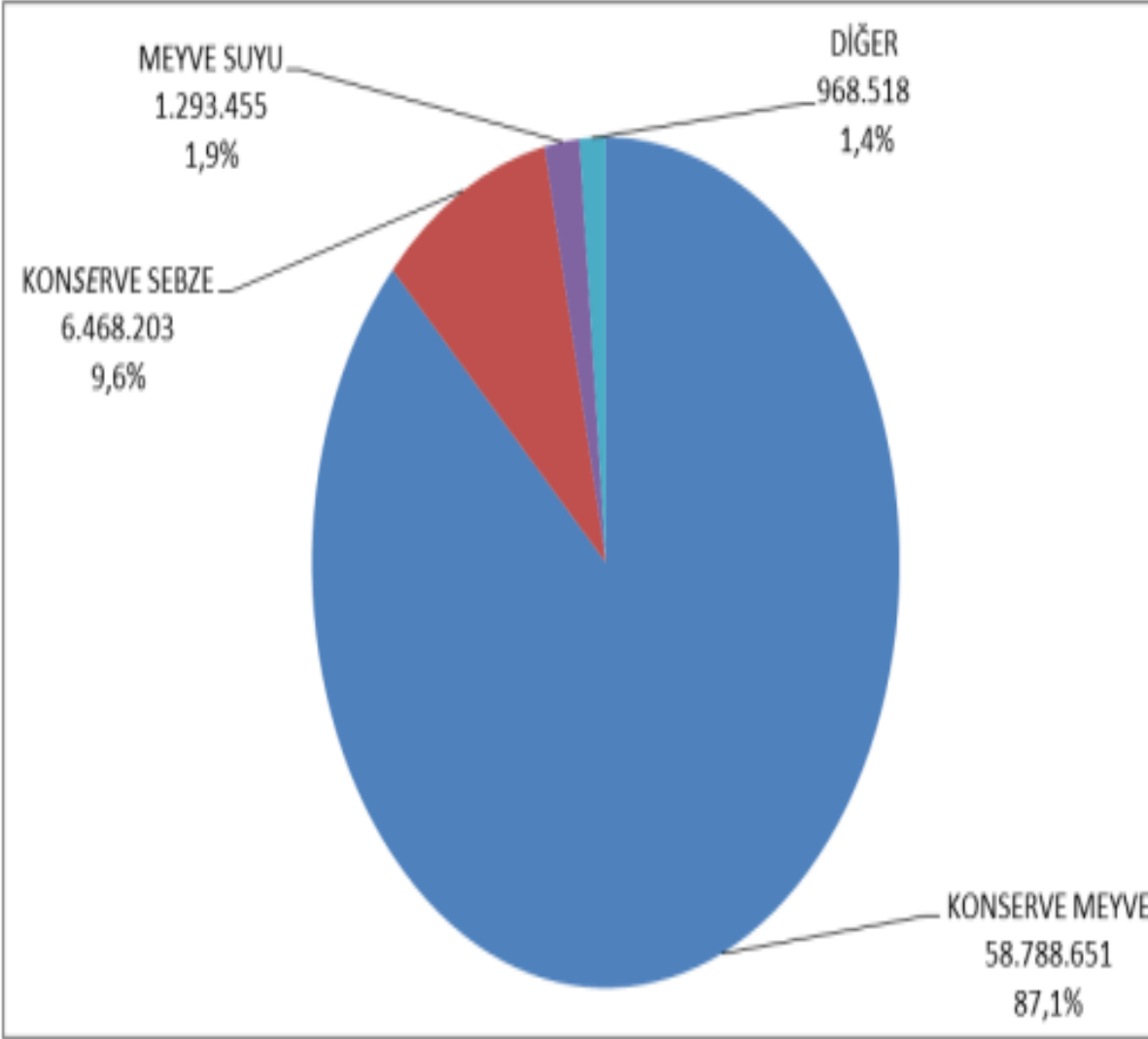
Son dönemde yaşanan olumlu gelişmeler ve satış şartlarında şirketimiz lehine yapılan iyileştirmeler neticesinde üretimimiz 2021 yılında, bir önceki yıla göre % 10,9 artış göstermiştir.

ÜRETİM (STD ÜNİTE) MİKTARI			
ÜRÜN	2021/3	2022/3	Değişim
Konserve Meyve	7.491.493	13.453.326	%79,6
Konserve Sebze	38.758	0	-%100
Donmuş Meyve ve Sebze	0	0	%0
Meyve Suyu	57.336	263.002	%358,7
Değişim	7.587.587	13.716.328	%80,8

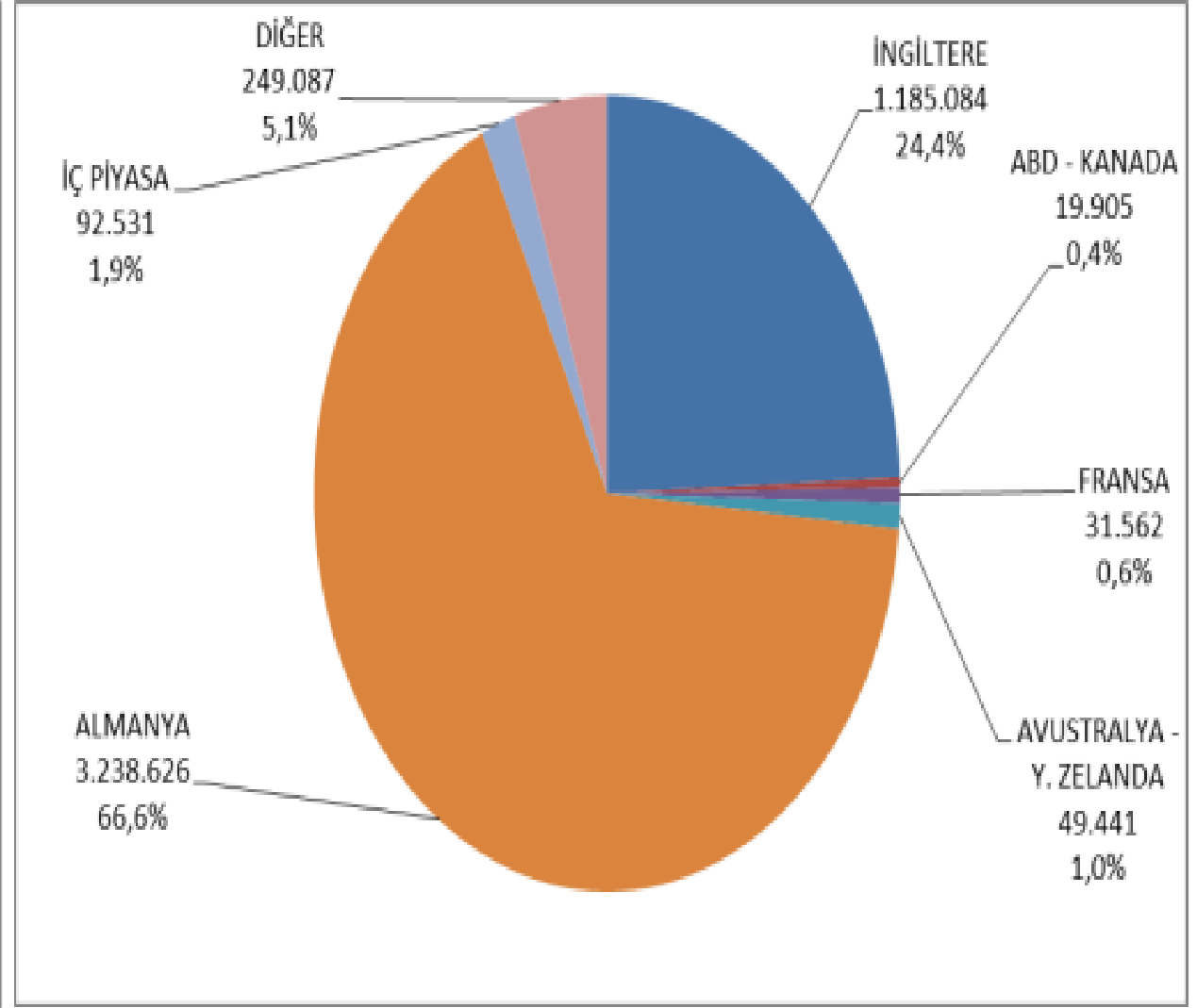
Satış Tutarları

	SATIŞLAR ABD\$			SATIŞLAR TL		
ÜRÜN	2021/3	2022/3	% DEĞİŞİM	2021/3	2022/3	%DEĞİŞİM
Konserve Meyve	3.804.723	4.240.847	11,5%	27.906.288	58.788.651	110,7%
Konserve Sebze	37.194	463.326	1145,7%	270.015	6.468.203	238,1%
Donmuş Meyve ve Sebze	0	0	0%	0	0	0,0%
Meyve Suyu	33.776	90.959	169,3%	248.191	1.293.455	421,2%
DİĞER	28.878	71.104	146,2%	204.650	968.518	373,3%
TOPLAM	3.904.571	4.866.236	24,6%	28.629.144	67.518.827	135,8%

2022 3 AYLIK ÜRÜN GRUPLARINA GÖRE SATIŞLAR (TL)



2022 3 AYLIK ÜLKERE GÖRE SATIŞLAR (USD)



- Son dönemde yaşanan olumlu gelişmeler ve satış şartlarında şirketimiz lehine yapılan iyileştirmeler neticesinde üretimimiz 2022 yılının ilk 3 aylık döneminde, bir önceki yılın aynı dönemine göre % 80,8 artış göstermiştir.
- 2021 yılında yapılan yeni yatırımlarla şirketimiz daha yoğun bir narenciye üretim sezonu geçirmiştir. Bir yandan da artan üretim kapasitelerine bağlı olarak, talep artışları öngördüğü yaz üretim sezonu içinde hazırlıklarını tamamlamaktadır.
- Son dönemde yaşanan olumlu gelişmeler ve satış şartlarında şirketimiz lehine yapılan iyileştirmeler neticesinde artan üretimimize bağlı olarak, 2022 yılı 3 aylık dönemde satışlarımız, 2021 yılı aynı dönemine göre dolar bazında % 24,6 oranında artarken, Türk Lira'sı bazında da % 135,8 oranında artmıştır.
- Bu dönem içinde satışlarımızın % 66,6'sı Almanya'ya, % 24,4'ü İngiltere'ye, % 1,9'u İç Piyasa'ya, % 1,0'ı Avustralya-Yeni Zelanda'ya, % 0,6'sı Fransa'ya, % 0,4'ü Amerika-Kanada'ya ve geriye kalan % 5,1'i de muhtelif ülkelere yapılmıştır.

Şirket Mali Verileri

	2022/3	2021/3	2020/3
Cari Oran	1,72	1,33	1,47
Likidite Oranı	0,64	0,54	0,53
Nakit Oran	0,12	0,35	0,15
Brüt Kar Marjı	41,82	25,3	25,61
Esas Faaliyet Kar Marjı	46,90	21,46	19,36
FAVOK Marjı	39,24	15,8	20,21
Finansal Borç Oranı	4,12	10,58	15,91
Kaldıraç Oranı	46,38	64,86	62,89
ROIC	43,64	49,96	39,24

Artan Marjlar, Yüksek Likidite

- 2022 yılı ilk çeyrek itibariyle en yüksek ilk çeyrek FAVOK Marjı yakalanmıştır.
- Brüt Kar Marjı ve Esas Faaliyet Kar Marjı da yıllar itibariyle yükselmiştir.
- Likidite oranı yüksek olmakla birlikte finansal borç oranı %4,12 seviyelerine kadar gerilemiştir.
- ROIC son 3 yıldır %40 üstünde gerçekleşmiştir. Şirket sermaye kullanım verimliliğini sürekli hale getirebilmiştir.

Geçmiş Yıllar ve Beklentiler

	2019	2020	Değişim %	2021	Değişim %	2022 T.	Değişim %
Hasılat	81.203.472	107.208.412	32,02%	160.456.404	49,67%	345.260.000	115%
Brüt Kar	22.487.596	35.052.283	55,87%	57.142.098	63,02%	142.238.358	149%
FAVOK	19.054.580	29.598.938	55,34%	46.792.838	58,09%	131.150.000	180%
Esas Faaliyet Karı	16.322.637	29.496.249	80,71%	56.720.006	92,3%	129.850.000	129%

2022 Tahmini yalnızca kontratı yapılmış, üretimi tamamlanmış sevke hazır ürünlerin sevk edilmesi halinde oluşacak tutardır. Kontratlar döviz bazında olup, kur olarak 06.05.2022 kapanış kuru baz alınmıştır.

İlave kontratlar yapıldığında tutar yukarı yönlü değişiklik gösterebilecektir.

2022 Kontratları

- 2022 yılı için bir dizi kontratlar imzalanmış, halen görüşmesi devam eden kontratlarda mevcuttur.
- Firmamız narenciye sezonunda tam kapasite çalışmış, kontratı imzalanmış ürünlerin üretimini sonlandırmıştır. Stoklarda sevkiyata hazır halde beklemektedir.
- %25 kapasite artışına rağmen 2022 yılı için narenciyede yine tam kapasite çalışılması planlanmaktadır.

2022 Yılı Beklentiler

- Şirketimiz yaptığı kontratlara bağlı olarak sevkiyatlarını gerçekleştirmektedir.
- 1.04.2022 – 31.12.2022 tarihleri arasında 16.028.800 Euro, 1.119.800 GBP 356.400 USD tutarında sevkiyat planlanmaktadır. Ek talebe bağlı olarak bu tutar artış gösterebilecektir.
- Sevk edilecek ürünlerin tamamının üretimi tamamlanmış, stokta sevk edilmeyi beklemektedir.
- Ürünler çeşitliliğinin ve kapasite kullanım oranının yükselmesi için çalışmalara devam edilmektedir.