

### Hektaş Ticaret T.A.Ş.

1981 yılında ilk halka arzı gerçekleştirilen şirket, yüzde 41,18 halka açıklık oranı ve 860 milyon TL sermayesi ile faaliyetlerine devam ediyor. **Hektaş Ferbis** bitki koruma, **Areo tohum**, **Arma** hayvan sağlığı, **Sunset** bitki koruma, **Takimsan** tarım kimya ve **Agriventis Technologies** iştirakleri ile faaliyetlerine devam ediyor. Bitki koruma pazarında değer olarak yüzde 21, miktar olarak yüzde 34 pazar payına sahip ve 2024 yılında değer olarak pazar payını yüzde 30 seviyesine çıkarmayı planlıyor.

Şirket tarafından yapılan projeksiyonlarda Türkiye'de 2020 yılında tohum pazarı 4,7 milyar TL, ıslah çalışmaları ile pazar payı hedefi yüzde 2 üzerinde planlanıyor. 2021 yılı hayvan sağlığı pazarı 3,8 milyar TL, Arma şirketi ile 5 yılda yüzde 10 pazar payı hedefleniyor. Tarım teknolojilerinde yapay zeka destekli mobil uygulama, drone teknolojisi ile ilaçlama ve blockchain teknolojisi ile izlenebilir sözleşmeli üretim çalışmaları devam ediyor. Son olarak Bursa, Orhangazi'de 607 dekarlık Tarımsal İnovasyon, Eğitim ve Deneyim Merkezi Türkiye'nin en kapsamlı Ar-Ge tesisi olarak kuruldu. Merkezde 200 üzerinde farklı çeşit, farklı bitki çeşidine uygun iklim koşulları yaratılarak üretim gerçekleştiriliyor. Topraksız ve dikey tarım teknikleri ile inovatif çözümler yine bu tesis içinde sunulmaktadır.

Adana OMG tesisinde üretilen organomineral gübre pazarında piyasa yapıcı ve pazar lideri konumunda. 2022 ilk çeyrek içerisinde Agriventis, kuraklığa dayanıklı tohum üreten şirketin yüzde 51 payı satın alınmış, şirket 263 adet tohum hattı ile faaliyetlerine devam ediyor. İklim değişiklikleri sonrasında geliştirilen tohumlar ile tarım sektöründe global bir oyuncu olmak planlanıyor. Şirket yine aynı çeyrekte BIST30 endeksine dahil oldu, kayıtlı sermaye tavanını 1 milyar TL'den 3 milyar TL'ye yükseltmek için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan (SPK) onay aldı. Bu gelişme sonrasında yüzde 150 bedelli ve yüzde 44,18 bedelsiz sermaye artırımını kararı alındı.

Şirket finansal tablolar içinde çeyreklik bazlı değerlendirildiğinde, ciro geçen yılın aynı çeyreğine göre %147, net kar %191 arttığı görülüyor. FAVÖK aynı dönem karşılaştırmalı %265 oranında artış gösterirken hisse fiyat performansına bakıldığında yatırımcısına %109 yıllık ve %19 ilk çeyrekte kazandırdığını söyleyebiliriz. Son 5 yıl içinde 48 kat değer artışı yaşarken, 28 Mayıs 2021 tarihinde MSCI küçük ölçekli Türkiye endeksine dahil oldu. **2022/1 Brüt kar marjı yüzde 40,65, Net kar Marjı yüzde 19,65 ve FAVÖK Marjı yüzde 30,82 olarak gerçekleşti.**

2016 yılı sonrası şirket nüfus artışı ve buna bağlı gıda ihtiyacı üzerine yeni bir vizyon belirleyerek yatırımlarına devam etmiş. Bu bağlamda Orhangazi tesisleri Ar-Ge çalışmalarının hızlandırılması adına önemli bir adım olarak düşünülmüş. Daha fazla katma değer yaratan ürünlere bu çalışmalar sonrası yönelmesi düşünülüyor. Özellikle yerli tohum ve ürünlerin kimliklendirilmesi konularına üreticilerinde tesis de misafir edilerek pazarlama ve tanıtım faaliyetlerinin hızlandırılması planlanıyor.

İlaçlamadan tohuma geçişinde karlılığı artırılacağı düşünülüyor. İhracat noktasında da tohum ihracatı gübre ihracatına göre daha az maliyetli ve daha karlı olması ileriye dönük yurt dışı satış artışları ve karlılığı içinde önemli bir planlama olarak görülüyor. Karar alırken 5 yıl önce 30 olan bayi sayısı 1200 seviyesine ulaşmış ve bu bayiilerden alınan geri dönüşler sonrasında stratejiler oluşturulmuş. Genel olarak şirket yatırımları sonrasında verimli üretimi örnekleri ile göstererek tarım sektöründe bu Ar-Ge çalışmalarından yeni pazarpayı için anlaşmalar ve danışmanlık faaliyetleri ile şirkete bağlılık konusunu piyasada yaygınlaştırmak istediği görüşü benimsendiği anlaşılıyor.

*Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekilde ve ortamda yayımlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.*