

3Ç24 Finansal Sonuçları

Şirketin açıklanan son finansal sonuçları 2024/09 dönemine aittir. Bu sonuçlar itibarıyla şirketin:

Net satışları 3. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %60,31 azalışla 2.180 milyon TL olmuştur.

FAVÖK'ü 3. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %63,40 azalışla 246 milyon TL olmuştur.

FAVÖK marjı 3. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre 95 baz puanı azalışla %11,3 olmuştur.

Geçen yılın 3. çeyreğinde 640 milyon TL net zarar açıklayan şirket, bu yılın 3. çeyreğinde 180 milyon TL net kar açıklamıştır.

Sonuç:

Şirket, 3Ç24'te 2.180 mn TL satış geliri (yıllık: -%60); 246 mn TL FAVÖK (yıllık: -%63) ve 180 mn TL net kar (3Ç23: -640 mn TL) açıklamıştır. Satışların maliyetinin yıllık %58 azalışı sonrası brüt kar marjı 135bp'lık genişleme ile %17,0 olarak gerçekleşmiştir. Özellikle yurt dışı satışlarda 2024/09 döneminde %72'lik önemli ölçüde gerileme yaşanmıştır. 3Ç23'te 4.260 milyon TL olan net borç, 3Ç24'te 5.161 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Marj daralması ve artan göreceli borçlanma nedeniyle, finansal sonuçların hisse fiyatlarına etkisinin negatif olabileceğini düşünüyoruz. Hisse son 12 aylık verilere göre 10,2x FD/FAVÖK ile işlem görmektedir.

Öneri Yok

3Ç24 Finansal Sonuçları

Hisse Bilgileri

Sektör	GIDA
Bloomberg / Reuters Kodu	YYLGD:TI/YYLGD:IS
Fiyat (TL/hisse)	9,93
Hedef Fiyat	Öneri Yok
Potansiyel Getiri	Öneri Yok
52-Haftalık Fiyat Aralığı(TL)	9,40-17,90
Piyasa Değeri(milyon TL)	10.794
Firma Değeri(milyon TL)	15.954
Fiiili Dolaşım PD(milyon TL)	3.346
Ödenmiş Sermaye(milyon TL)	1.087
Dolaşımdaki Paylar (%)	31,00
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/En Son)	%4,15
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/3 Ay Önce)	%4,33

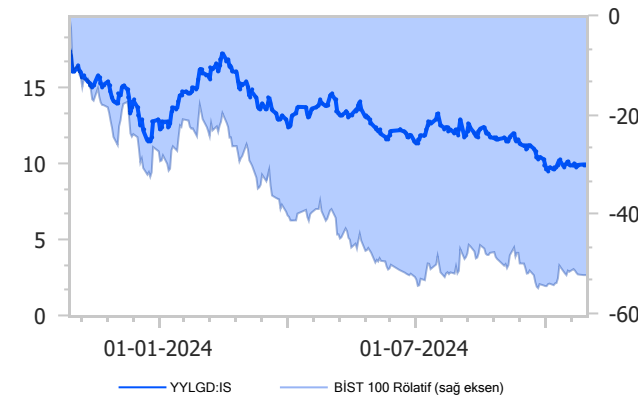
İşlem Hacmi	1H	1A	3A	12A
Ortalama İşlem Miktarı(000)	1.925	3.698	6.596	11.432
Ortalama İşlem Hacmi (000 TL)	19.060	36.743	75.974	159.991
Fiyat Aralığı(TL/hisse)	9,8-9,9	9,5-10,3	9,5-12,9	9,5-17,9
Hisse Performans (%)	1A	3A	6A	12A
Nominal Getiri	-3	-19	-28	-45
BIST 100'e Göre Rölatif Getiri	5	-4	-19	-52

Ortaklık Yapısı	Sermaye Payı (%)
HASAN GÜMÜŞ	68,98
Diğer	24,52
AZİMUT PORTFÖY İNOVA AGRO HİSSE SENEDİ SERBEST ÖZEL FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	6,5
-	-
-	-

Şirket Faaliyet Alanı

Yayla Agro Gıda Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi Amerika, Avrupa, Afrika ve Asya'da çeşitli gıda ve hububat ürünleri üretmekte ve satmaktadır. Yenmeye hazır bulgur pilavı sunar; tatlı mısır, haşlanmış Meksika fasulyesi, garnitür haşlanmış fasulye ve haşlanmış bezelye; Türk, kırık, pilav, Tosya ve Bafra pirinci; ve chia ve beyaz chia tohumları, beyaz kinoa, tam tahıllı pirinç ve maş fasulyesi. Şirket ayrıca yeşil mercimek ve domates, chia ve bulgur, kinoa ve bulgur, karabuğday ve bulgur, domates ve bulgur ürünleri ile Siyez bulguru; siyezli ezogelin çorbası, chia tohumlu tarhana çorbası, gurme mercimek çorbası, kinoa ve kırmızı mercimek çorbası, kinoa ve tarhana çorbası; mantar ve pirinç, sebze karışımı ve pirinç, kinoa ve domatesli pilav, patlıcan ve pirinç ve garnitür ve pirinç; osmancık, gön baldo, trakya, kalrose pilavı; ve kinoa ve bulgur, yeşil mercimek ve domates bulguru, freekeh ve biberli bulgur, chia ve bulgur, domates ve bulgur. Şirket 1996 yılında kurulmuştur ve merkezi Kahramankazan, Türkiye'dedir.

Hisse Performansı



TL mn	2023/09	2024/09	Δ	3Ç23	1Ç24	2Ç24	3Ç24	Δ (y/y)	Δ (ç/ç)
Net Satışlar	18.549	8.096	-%56,4	5.494	3.493	2.423	2.180	-%60,3	-%10,0
Brüt Kâr	2.132	1.260	-%40,9	860	538	351	371	-%56,9	%5,5
Faaliyet Kârı	1.611	739	-%54,1	660	341	199	199	-%69,8	%0,2
FAVÖK	1.701	879	-%48,3	673	379	243	246	-%63,4	%1,4
Net Parasal Pozisyon	-1.065	-224	-%79,0	-1.552	357	-169	-413	-%73,4	%144,8
Net Kâr	1.257	845	-%32,8	-640	430	236	180	-	-%23,7
Brüt Kâr Marjı	%11,5	%15,6	407bp	%15,7	%15,4	%14,5	%17,0	135bp	249bp
Faaliyet Marjı	%8,7	%9,1	44bp	%12,0	%9,8	%8,2	%9,1	-288bp	93bp
FAVÖK Marjı	%9,2	%10,9	169bp	%12,2	%10,9	%10,0	%11,3	-95bp	128bp
Net Kâr Marjı	%6,8	%10,4	366bp	-%11,7	%12,3	%9,7	%8,2	1.990bp	-148bp
Net Borç	4.260	5.161	%21,1	4.260	4.954	4.665	5.161	%21,1	%10,6
Net Döviz Pozisyonu	2.087	-1.007	-	2.087	215	-266	-1.007	-	%278,5
Net Borç/FAVÖK	1,3	3,3	%158,5	1,3	2,3	2,4	3,3	%158,5	%39,8

Enflasyona Göre Düzeltilmiş (30.09.2024)

Lütfen raporun sonundaki yasal uyarıları göz önünde bulundurunuz.

Araştırma Birimi

arastirma@gedik.com

+90 (216) 453 00 00

Yasal Uyarı

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.