

4Ç24 Finansal Sonuçları

Şirketin açıklanan son finansal sonuçları 2024/12 dönemine aittir. Bu sonuçlar itibarıyla şirketin:

Net satışları 4. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %17,00 azalışla 3.262 milyon TL olmuştur.

FAVÖK'ü 4. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %97,33 azalışla 19 milyon TL olmuştur.

FAVÖK marjı 4. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre 1.799 baz puanı azalışla %0,6 olmuştur.

Geçen yılın 4. çeyreğinde 671 milyon TL net zarar açıklayan şirket, bu yılın 4. çeyreğinde 166 milyon TL net kar açıklamıştır.

Kümüle rakamlara bakacak olursak;

2024 yılında bir önceki yıla göre net satışları %49,81 azalışla 11.866 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir

2024 yılında bir önceki yıla göre brüt karı %50,28 azalışla 1.546 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

2024 yılında bir önceki yıla göre faaliyet karı %68,37 azalışla 751 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

2024 yılında bir önceki yıla göre FAVÖK'ü %62,42 azalışla 954 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

2024 yılında bir önceki yıla göre net parasal kaybı %74,61 azalışla 688 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

2024 yılında bir önceki yıla göre net karı %60,06 artışla 1.064 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Sonuç:

Şirket, 4Ç24'te 3.262 m TL satış geliri (yıllık: -%17), 19 m TL FAVÖK (yıllık: -%97) ve 166 m TL net kar (4Ç23: -671 m TL) açıklamıştır. Şirket yıllık bazda %17 düşüşle 3,2 milyar TL satış geliri elde etmiştir. Yurtiçi satışları 2024 yılında %45 oranında azalırken, yurtdışı satışları %54 oranında gerilemiş, satış gelirlerinde önemli ölçüde düşüş söz konusu olmuştur. Satışların maliyeti yıllık bazda %1 azalırken, gelirdeki %17'lik keskin düşüş brüt marjda 1.513bp daralmaya yol açmış, faaliyet giderleri ise yıllık bazda %33 artmış kaydetmiştir. FAVÖK %97,3 oranında azalarak 19 milyon TL olurken, FAVÖK marjı 1.799bps düşüşle %0,6 olmuştur. 4Ç23'te 671 milyon TL net zarara karşılık 4Ç24'te 166 milyon TL net kar elde edilmiştir. Finansman giderlerindeki yıllık %71'lik düşüş ve finansman gelirlerindeki %46'lık artış net zararı net kara çevirmiştir. Şirket, 4Ç24'te yıllık %45 artışla 6,8 milyar TL net borç kaydetmiştir. Hisse son 12 aylık verilere göre 17x FD/FAVÖK ile işlem görmektedir. Marj daralması ve yüksek göreceli borçluluk nedeniyle finansal sonuçların negatif fiyatlamaya etkisi yaratacağını düşünüyoruz.

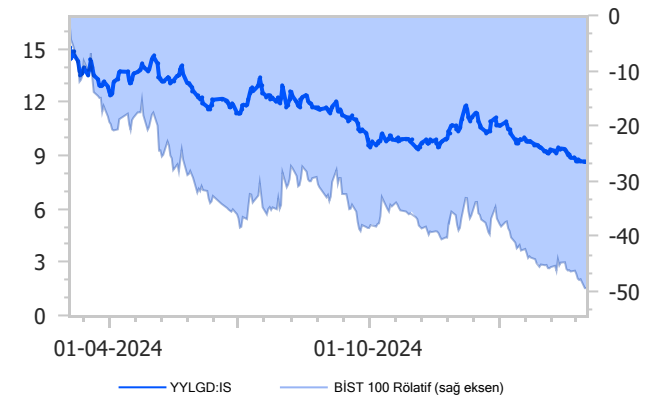
Öneri Yok

4Ç24 Finansal Sonuçları				
Hisse Bilgileri				
Sektör	GIDA			
Bloomberg / Reuters Kodu	YYLGD:TI/YYLGD:IS			
Fiyat (TL/hisse)	8,63			
Hedef Fiyat	Öneri Yok			
Potansiyel Getiri	Öneri Yok			
52-Haftalık Fiyat Aralığı(TL)	8,54-15,65			
Piyasa Değeri(milyon TL)	9.381			
Firma Değeri(milyon TL)	16.244			
Fili Dolaşım PD(milyon TL)	2.908			
Ödenmiş Sermaye(milyon TL)	1.087			
Dolaşımdaki Paylar (%)	31,00			
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/En Son)	%4,42			
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/3 Ay Önce)	%4,20			
İşlem Hacmi	1H	1A	3A	12A
Ortalama İşlem Miktarı(000)	2.757	3.907	4.903	7.134
Ortalama İşlem Hacmi (000 TL)	23.974	35.562	50.042	86.549
Fiyat Aralığı(TL/hisse)	8,6-8,7	8,6-9,4	8,6-11,8	8,6-15,3
Hisse Performans (%)	1A	3A	6A	12A
Nominal Getiri	-7	-17	-24	-44
BIST 100'e Göre Rölatif Getiri	-8	-17	-24	-49
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, gürme 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	2023/12	2024/12	Δ	4Ç23	1Ç24	2Ç24	3Ç24	4Ç24	Δ (y/y)	Δ (ç/ç)
Net Satışlar	23.642	11.866	-%49,8	3.930	3.482	2.805	2.317	3.262	-%17,0	%40,8
Brüt Kâr	3.110	1.546	-%50,3	844	538	407	394	207	-%75,5	-%47,4
Faaliyet Kârı	2.375	751	-%68,4	663	343	230	212	-34	-	-
FAVÖK	2.538	954	-%62,4	730	392	281	262	19	-%97,3	-%92,6
Net Parasal Pozisyon	-2.709	-688	-%74,6	-1.578	396	-195	-438	-450	-%71,5	%2,7
Net Kâr	665	1.064	%60,1	-671	434	273	191	166	-	-%13,0
Brüt Kâr Marjı	%13,2	%13,0	-12bp	%21,5	%15,5	%14,5	%17,0	%6,4	-1.513bp	-1.065bp
Faaliyet Marjı	%10,0	%6,3	-372bp	%16,9	%9,9	%8,2	%9,1	-%1,1	-	-
FAVÖK Marjı	%10,7	%8,0	-270bp	%18,6	%11,2	%10,0	%11,3	%0,6	-1.799bp	-1.069bp
Net Kâr Marjı	%2,8	%9,0	616bp	-%17,1	%12,5	%9,7	%8,2	%5,1	2.216bp	-315bp
Net Borç	4.731	6.863	%45,1	4.731	4.954	4.665	5.161	6.863	%45,1	%33,0
Net Döviz Pozisyonu	2.370	-2.351	-	2.370	215	-266	-1.007	-2.351	-	%133,5
Net Borç/FAVÖK	1,9	7,2	%286,0	1,9	2,1	2,2	3,1	7,2	%286,0	%132,1

Enflasyona Göre Düzeltilmiş (31.12.2024)

a.d: anlamlı değil

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.