

2Ç24 Finansal Sonuçları

Şirketin açıklanan son finansal sonuçları 2024/06 dönemine aittir. Bu sonuçlar itibarıyla şirketin:

Net satışları 2. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %20,78 azalışla 313 milyon TL olmuştur.

FAVÖK'ü 2. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %78,60 azalışla 23 milyon TL olmuştur.

FAVÖK marjı 2. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre 2.015 baz puanı azalışla %7,5 olmuştur.

Net karı 2. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %41,03 azalışla 34 milyon TL olmuştur.

Sonuç:

Şirket, 2Ç24'te 313 m TL satış geliri (yıllık: +%21), 23 m TL FAVÖK (yıllık: +%79) ve 34 m TL net kar (yıllık: +%41) açıklamıştır. Önceki yılın aynı çeyreğinde 7 milyon TL olan net finansal gelir yazan şirket, 2Ç24'te 9 milyon TL net finansal gider yazmıştır. Operasyonlardan elde edilen net nakit, 2Ç23'teki 90 milyar TL'ye kıyasla 2Ç24'te 54 milyon TL ile daha ilımlı seyredenken, serbest nakit akışı 29 milyon TL negatif açıklanmıştır (2Ç23: +16 m TL). Yatırım harcamaları geçen yıla göre daha yüksek ve 2Ç23'te 38 milyon TL'ye kıyasla 85 milyon TL olarak açıklanmıştır (1Y23: 39 m TL, 1Y24: 143 m TL). 1Ç24'te 72 milyon TL net parasal zarar açıkladıktan sonra, 2Ç24'te 8 milyon TL net parasal kazanç elde eden şirket, yıllık bazda %41 düşüşle (1Ç24: 13 m TL) 34 milyon TL net kar elde etmiştir. Net borç çeyreklik +%68 artışla 90 milyon TL olmuştur. Şirketin özsermayesi 2023 yılına kıyasla yatay kalmıştır. Hisse son 12 aylık verilere göre 8,1x FD/FAVÖK ile işlem görmektedir. Marj daralması ve kötüleşen serbest nakit akışı sonrası finansal sonuçların hisse üzerindeki etkisini negatif olarak değerlendiriyoruz.

TL mn	2023/03	2024/06	Δ	1Ç23	2Ç23	1Ç24	2Ç24	Δ (y/y)	Δ (ç/ç)
Net Satışlar	938	777	-%17,2	543	396	464	313	-%20,8	-%32,4
Brüt Kâr	237	178	-%25,2	107	131	126	51	-%60,7	-%59,4
Faaliyet Kârı	190	117	-%38,6	85	105	98	19	-%82,0	-%80,7
FAVÖK	200	125	-%37,6	91	109	102	23	-%78,6	-%77,0
Net Parasal Pozisyon	-160	-64	-%60,0	-99	-61	-72	8	-	-
Net Kâr	59	47	-%20,4	2	57	13	34	-%41,0	-%149,7
Brüt Kâr Marjı	%25,3	%22,8	-246bp	%19,7	%33,0	%27,2	%16,4	-1.662bp	-1.085bp
Faaliyet Marjı	%20,3	%15,0	-526bp	%15,7	%26,5	%21,1	%6,0	-2.046bp	-1.506bp
FAVÖK Marjı	%21,3	%16,1	-526bp	%16,8	%27,6	%21,9	%7,5	-2.015bp	-1.444bp
Net Kâr Marjı	%6,3	%6,0	-24bp	%0,4	%14,4	%2,9	%10,7	-367bp	780bp
Net Borç		90	-			54	90	-	-%67,8
Net Döviz Pozisyonu			-					-	NaN
Net Borç/FAVÖK		0,1	-			0,1	0,1	-	-%91,8

Enflasyona Göre Düzeltilmiş (30.06.2024)

Lütfen raporun sonundaki yasal uyarıları göz önünde bulundurunuz.

Öneri Yok

2Ç24 Finansal Sonuçları

Hisse Bilgileri

Sektör	GIDA
Bloomberg / Reuters Kodu	SEGMN:TI/SEGMN:IS
Fiyat (TL/hisse)	20,62
Hedef Fiyat	Öneri Yok
Potansiyel Getiri	Öneri Yok
52-Haftalık Fiyat Aralığı(TL)	19,92-31,40
Piyasa Değeri(milyon TL)	3.691
Firma Değeri(milyon TL)	3.781
Fiili Dolaşım PD(milyon TL)	738
Ödenmiş Sermaye(milyon TL)	144
Dolaşımdaki Paylar (%)	20,00
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/En Son)	-%5,74

Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/3 Ay Önce)

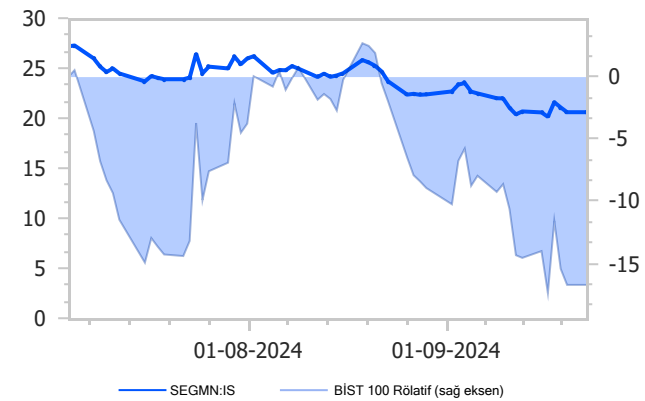
İşlem Hacmi	1H	1A	3A	12A
Ortalama İşlem Miktarı(000)	3.113	2.886	6.165	6.165
Ortalama İşlem Hacmi (000 TL)	66.128	64.405	155.966	155.966
Fiyat Aralığı(TL/hisse)	20,2-21,6	20,2-23,7	20,2-27,3	20,2-27,3
Hisse Performans (%)	1A	3A	6A	12A
Nominal Getiri	-13			
BIST 100'e Göre Rölatif Getiri	-15			

Ortaklık Yapısı	Sermaye Payı (%)
Diğer	46,4
ÖMER SEĞMEN	6,7
OYA YENER	6,7
YUSUF SEĞMEN	6,7
NEVAL ELALDIRSIN	6,7

Şirket Faaliyet Alanı

Segmen Kardeşler Gıda Üretim ve Ambalaj Sanayi Anonim Şirketi, Türkiye'de gıda ürünleri üretimi ve satışı yapmaktadır. Reçel, diyabetik ve şekerli reçel, probiyotik reçel, bal, helva, diyabetik helva, fıstık ezmesi, tahin, üzüm pekmezi, tahin pekmezi, lokum, baharatlar, bitki çayı ve tereyağı sunmaktadır. Ayrıca ürünlerini çevrimiçi olarak satmaktadır. Şirket 1938 yılında kurulmuş olup merkezi Ankara, Türkiye'dedir.

Hisse Performansı



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.