

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 %30,72 azalışla 3.064 milyon TL olmuştur.

FAVÖK'ü 2. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %41,84 azalışla 101 milyon TL olmuştur.

FAVÖK marjı 2. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre 63 baz puan azalışla %3,3 olmuştur.

Geçen yılın 2. çeyreğinde 349 milyon TL net zarar açıklayan şirket, bu yılın 2. çeyreğinde 58 milyon TL net kar açıklamıştır.

Sonuç:

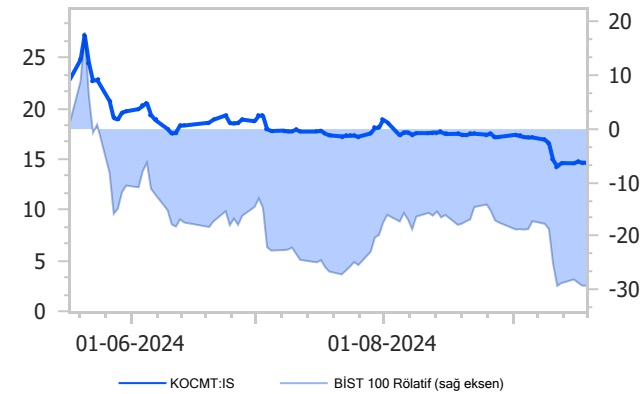
Şirket, 2Ç24'te 3.064 mn TL satış geliri (yıllık: -%31), 101 mn TL FAVÖK (yıllık: -%42) ve 58 mn TL net kar (2Ç23: -349 mn TL) açıklamıştır. 2Ç23'e kıyasla şirketin finansal giderleri %92 azalış kaydederek 71 milyon TL olmuştur. Bu düşüş 2Ç23'teki net zararın 2Ç24'te net kara dönüşmesine katkıda bulunmuştur. 2Ç23'te 120 milyon TL olan faaliyet karı, 2Ç24'te ana faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelirlerindeki önemli ölçüdeki düşüş ve ticari faaliyetlerden kaynaklanan iskonto faiz gelirlerindeki azalma sonrası yıllık %48,8 azalışla 61 milyon TL olmuştur. 1Ç24'te 179 milyon TL olan net borç pozisyonu, 2Ç24'te 2,1 milyar TL net nakit pozisyonuna dönmüştür. 2Ç23'te 248 milyon TL olan net parasal kazanç elde eden şirket, 2Ç24'te 121 milyon TL net parasal kayıp yazmıştır. Hisse son 12 aylık verilere göre 8,2x FD/FAVÖK ile işlem görmektedir. Finansal sonuçların hisse üzerindeki etkisini negatif olarak değerlendiriyoruz.

Öneri Yok

2Ç24 Finansal Sonuçları				
Hisse Bilgileri				
Sektör	DEMİR, ÇELİK DÖKÜM			
Bloomberg / Reuters Kodu	KOCMT:TI/KOCMT:IS			
Fiyat (TL/hisse)	14,64			
Hedef Fiyat	Öneri Yok			
Potansiyel Getiri	Öneri Yok			
52-Haftalık Fiyat Aralığı(TL)	14,18-27,24			
Piyasa Değeri(milyon TL)	6.661			
Firma Değeri(milyon TL)	4.503			
Fiili Dolaşım PD(milyon TL)	1.799			
Ödenmiş Sermaye(milyon TL)	455			
Dolaşımdaki Paylar (%)	27,00			
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/En Son)	%1,67			
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/3 Ay Önce)	%9,93			
İşlem Hacmi	1H	1A	3A	12A
Ortalama İşlem Miktarı(000)	18.750	16.380	18.704	29.373
Ortalama İşlem Hacmi (000 TL)	274.628	269.047	329.526	573.662
Fiyat Aralığı(TL/hisse)	14,3-14,7	14,3-17,5	14,3-19,3	14,3-27,2
Hisse Performans (%)	1A	3A	6A	12A
Nominal Getiri	-16	-20		
BIST 100'e Göre Rölatif Getiri	-14	-14		
Ortaklık Yapısı	Sermaye Payı (%)			
Adil KOÇ	74,18			
Diğer	25,82			
-	-			
-	-			
-	-			
-	-			
Şirket Faaliyet Alanı				

Koç Metalürji Anonim Şirketi, Türkiye'de demir-çelik sektöründe faaliyet göstermektedir. İnşaat demiri üretmektedir. Şirket 1993 yılında kurulmuş olup merkezi İstanbul, Türkiye'dedir.

Hisse Performansı



TL mn	2023/03	2024/06	Δ	1Ç23	2Ç23	1Ç24	2Ç24	Δ (y/y)	Δ (ç/ç)
Net Satışlar	7.255	5.340	-%26,4	2.832	4.423	2.276	3.064	-%30,7	%34,6
Brüt Kâr	536	363	-%32,3	391	146	266	97	-%33,3	-%63,5
Faaliyet Kârı	480	293	-%38,9	360	120	232	61	-%48,8	-%73,5
FAVÖK	555	371	-%33,2	382	173	270	101	-%41,8	-%62,8
Net Parasal Pozisyon	-128	-236	%84,3	-376	248	-115	-121	-	%5,1
Net Kâr	41	131	%220,5	390	-349	73	58	-	-%20,3
Brüt Kâr Marjı	%7,4	%6,8	-59bp	%13,8	%3,3	%11,7	%3,2	-12bp	-852bp
Faaliyet Marjı	%6,6	%5,5	-113bp	%12,7	%2,7	%10,2	%2,0	-71bp	-818bp
FAVÖK Marjı	%7,6	%6,9	-71bp	%13,5	%3,9	%11,9	%3,3	-63bp	-859bp
Net Kâr Marjı	%0,6	%2,5	189bp	%13,8	-%7,9	%3,2	%1,9	979bp	-131bp
Net Borç	-2.158	-				179	-2.158	-	-
Net Döviz Pozisyonu	-1.105	-				-599	-1.105	-	%84,4
Net Borç/FAVÖK	-2,6	-				0,2	-2,6	-	-

Enflasyona Göre Düzeltilmiş (30.06.2024)

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.