

KRVGD - Kervan Gıda			
Kayıtlı Sermaye	750.0 Mln TL	İşlem Pazarı	Yıldız Pazar
Ödenmiş Sermaye	240.0 Mln TL	Dahil Olduğu Endeks	XUTUM, XUSIN, XGIDA, XTUMY, XSIST, XTMTU, XYLDZ, XKTUM, XK100, XKTMT, XUGRA, XU500
Halka Açıklık Oranı	%28.00		
Halka Açık Piyasa Değeri	1.8 Mlr TL		

FİYAT İSTATİSTİKLERİ

Son 1 Yıl En Düşük	Son 1 Yıl Ortalama	Son 1 Yıl En Yüksek	Son Kapanış
12.74 TL	21.03 TL	28.44 TL	26.20 TL

İŞLEM HACMİ İSTATİSTİKLERİ (Mln TL)

Son 1 Yıl			Ortalama				Son
En Düşük	Ortalama	En Yüksek	6 Aylık	3 Aylık	Aylık	Haftalık	
4.1	47.0	350.4	47.7	25.7	32.5	36.9	66.9

PIYASA DEĞERİ İSTATİSTİKLERİ

Son 1 Yıl En Düşük	Son 1 Yıl Ortalama	Son 1 Yıl En Yüksek	Son			
3.3 Mlr TL	5.1 Mlr TL	6.5 Mlr TL	6.3 Mlr TL			
161.5 Mln USD	202.8 Mln USD	302.3 Mln USD	204.8 Mln USD			
2019	2020	2021	2022	2023	3 Yıl Ort.	Son
	2,479	3,120	7,200	5,035	5,118	6,288

FİRMA DEĞERİ

2019	2020	2021	2022	2023	3 Yıl Ort.	Son
-	2,557	3,840	8,463	6,985	6,429	8,238

DEĞERLEME ORANLARI (ÇARPANLAR)

2019	2020	2021	2022	2023	3 Yıl Ort.	Son
-	20.3x	23.5x	17.6x	12.5x	17.9x	15.6x
-	3.0x	3.0x	4.6x	2.5x	3.4x	3.1x
-	11.3x	18.2x	13.5x	7.3x	13.0x	8.6x
-	2.5x	2.1x	1.7x	1.1x	1.6x	1.2x

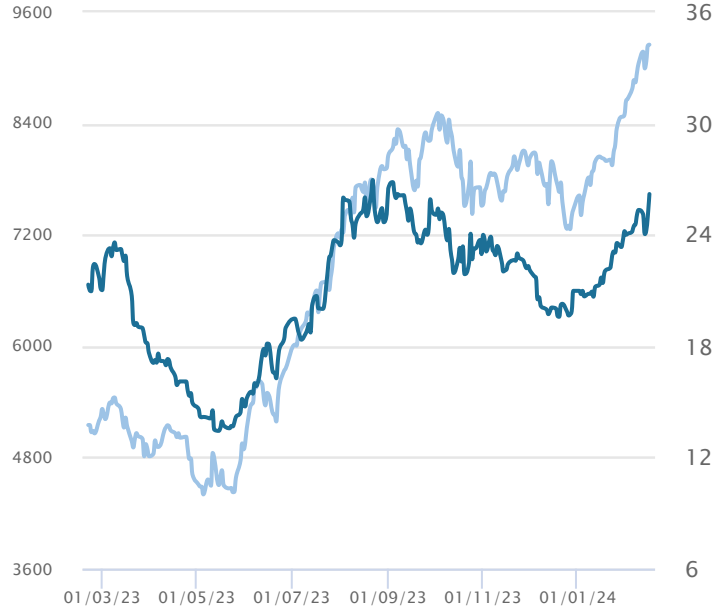
BİLANÇO (Mln TL)	2023/09	Değ. Önce Yıl	2022/09	2021/09	Değ. Önc. Çeyrek	2023/06
Dönen Varlıklar	4,139.03	80	2,300.08	1,223.37	18	3,505.67
Nakit ve Nakit Benzerleri	908.80	503	150.80	181.51	109	435.68
Duran Varlıklar	2,327.70	65	1,407.53	1,012.81	3	2,253.00
Toplam Aktifler	6,466.73	74	3,707.62	2,236.18	12	5,758.67
Kısa Vadeli Borçlar	3,234.83	64	1,969.90	895.94	-3	3,337.24
Uzun Vadeli Borçlar	911.07	197	306.27	226.66	170	337.37
Toplam Özsermaye	2,045.01	60	1,276.41	1,003.71	13	1,804.58

GELİR TABLOSU (Mln TL)	2023/09	Değ. Önce Yıl	2022/09	2021/09	Değ. Önce Çeyrek	2023/06
Net Satış (Çeyrek)	2,083.63	46	1,427.42	579.68	28	1,631.64
Net Satış (Yıllık)	6,594.15	63	4,053.10	1,568.14	11	5,937.94
Brüt Kâr (Çeyrek)	669.22	63	409.57	134.88	21	552.09
FAVÖK (Çeyrek)	344.28	62	212.87	71.38	23	281.02
FAVÖK (Yıllık)	961.39	92	501.83	276.79	16	829.99
Net Kâr/Zarar (Çeyrek)	167.86	30	129.32	96.49	348	37.45
Net Kâr/Zarar	265.62	-2	270.63	204.85	172	97.76

Getiriler (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	
Nominal Getiri	KRVGD	4.63	3.39	20.74	24.88	22.92
	XU100	0.09	2.26	15.17	23.83	84.69
	XU030	-0.01	2.33	13.02	22.48	75.10
	XUTUM	0.14	2.70	17.61	26.45	99.25
Göreceli Getiri	XU100	4.54	1.11	4.84	0.85	-33.45
	XU030	4.65	1.04	6.83	1.96	-29.80
	XUTUM	4.48	0.67	2.66	-1.24	-38.31

	XUTUM	XUSIN	XU100	XU050	XU030
Endeks Ağırlığı	0.05	0.15	-	-	-

XU100 (Sol Eksen) KRVGD (Sağ Eksen)



FİNANSAL DEĞERLENDİRME

Kervan Gıda son dönem bilançosunda 265.62 Mln TL kâr açıkladı. Net kâr/zarar, 2023/09 çeyreklik bazda bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %29.80 artış bir önceki çeyreğe göre %348.24 artış göstermiştir. Şirket 2023/09 döneminde 265.62 Mln TL net kâr açıklamıştır. Net kar marjı 2023/09 döneminde %2.73 oranında azalarak %5.09 seviyesinde gerçekleşirken geçen yıl aynı dönem %7.82 düzeyinde gerçekleşmişti.

Dönemsel net satışlar 5.21 Mlr TL düzeyinde gerçekleşti. Son çeyrekte şirketin net satış gelirleri bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %45.97 artış göstermiş olup 2.08 Mlr TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Net Satış gelirleri bir önceki çeyreğe göre %27.70 artış göstermiştir. Brüt kâr marjı 2023/09 döneminde %31.48 seviyesinde gerçekleşirken geçen yılın aynı döneminde %28.71 düzeyinde gerçekleşmişti.

FAVÖK marjı son çeyrekte %16.52 düzeyinde gerçekleşti. FAVÖK, bir önceki yılın aynı dönemine göre yıllık bazda %91.58 artış göstermiş olup 961.39 Mln TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Çeyreklik FAVÖK ise 344.28 Mln TL düzeyinde olup bir önceki çeyreğe göre %61.73 artış göstermiştir. Favök marjı 2023/09 döneminde %16.01 seviyesinde gerçekleşirken geçen yılın aynı döneminde %14.44 düzeyinde gerçekleşmişti.

Özsermaye kârlılığı %24.28 düzeyinde gerçekleşti. Özsermaye kârlılığı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %6.84 artış göstermiş olup yıllık bazda %24.28 seviyesinde gerçekleşmiştir. Toplam yükümlülükler içinde özsermayenin payı ise geçen yılın aynı dönemine göre %2.80 azalış göstermiş olup %31.62 düzeyinde gerçekleşmiştir.

Bilanço Aktifleri (Milyon TL)	2022/12	2023/03	2023/06	2022/09	2023/09	Değ.	Dikey
DÖNEN VARLIKLAR	2,613.11	2,774.05	3,505.67	2,300.08	4,139.03	80.0	64%
Nakit ve Nakit Benzerleri	300.46	237.53	435.68	150.80	908.80	502.7	14%
Finansal Yatırımlar	33.08	30.70	41.32	29.61	2.70	-90.9	0%
Ticari Alacaklar	1,008.95	1,050.51	1,445.41	907.88	1,372.52	51.2	21%
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Diğer Alacaklar	196.96	263.05	171.73	146.54	226.31	54.4	3%
Türev Araçlar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Stoklar	929.08	1,016.64	1,179.73	865.36	1,336.95	54.5	21%
Diğer Dönen Varlıklar	144.57	175.61	231.80	199.89	291.75	46.0	5%
DURAN VARLIKLAR	1,694.03	1,832.19	2,253.00	1,407.53	2,327.70	65.4	36%
Finansal Yatırımlar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Ticari Alacaklar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Diğer Alacaklar	0.14	0.20	0.18	0.14	0.18	30.1	0%
Türev Araçlar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Özsermaye Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4.99	6.54	7.29	2.39	7.29	205.5	0%
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	0.00	0.00	0.00	5.27	0.00	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	1,282.63	1,380.07	1,681.68	1,062.44	1,756.32	65.3	27%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	210.95	216.21	288.62	193.09	280.69	45.4	4%
Diğer Duran Varlıklar	195.31	229.17	275.23	144.20	283.21	96.4	4%
TOPLAM AKTİFLER	4,307.14	4,606.24	5,758.67	3,707.62	6,466.73	74.4	100%

Bilanço Pasifleri (Milyon TL)	2022/12	2023/03	2023/06	2022/09	2023/09	Değ.	Dikey
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2,253.82	2,510.39	3,337.24	1,969.90	3,234.83	64.2	50%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	743.33	996.92	1,457.97	770.27	1,497.77	94.4	23%
Uzun Vadeli Borçlanma Kısa Vadeli Kısım.	559.46	451.80	593.61	490.65	478.52	-2.5	7%
Ticari Borçlar	686.11	833.46	864.42	569.23	909.79	59.8	14%
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	264.92	228.21	421.24	139.75	348.75	149.6	5%
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	314.61	296.75	337.37	306.27	911.07	197.5	14%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	293.30	272.56	311.45	251.75	884.74	251.4	14%
Ticari Borçlar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
TOPLAM ÖZSERMAYE	1,738.71	1,799.09	2,084.06	1,431.45	2,320.82	62.1	36%
Ana Ortaklığa Ait Özsermaye	1,550.37	1,606.20	1,804.58	1,276.41	2,045.01	60.2	32%
Ödenmiş Sermaye	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	0.0	4%
Geçmiş Yıllar Kârları veya Zararları	130.63	522.46	462.41	75.63	444.61	487.9	7%
Net Dönem Kârı / Zararı	408.17	60.31	97.76	270.63	265.62	-1.9	4%
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	188.34	192.90	279.48	155.04	275.81	77.9	4%
TOPLAM PASİFLER	4,307.14	4,606.24	5,758.67	3,707.62	6,466.73	74.4	100%

Gelir Tablosu (Milyon TL)	2022/12	2023/03	2023/06	2022/09	2023/09	Değ.	Dikey
TOPLAM SATIŞLAR	4,840.33	1,498.91	3,130.56	3,460.36	5,214.18	51	100%
TOPLAM MALİYETLER	3,523.77	1,078.90	2,158.45	2,466.78	3,572.86	45	69%
BRÜT KÂR (ZARAR)	1,316.56	420.01	972.10	993.58	1,641.32	65	31%
FAALİYET GİDERLERİ (-)	822.19	249.22	561.23	588.18	941.83	60	18%
NET ESAS FAALİYET KÂRI/ZARARI	494.37	170.79	410.87	405.40	699.50	73	13%
ESAS FAALİYET KÂRI (ZARARI)	709.41	185.86	815.34	570.32	1,130.18	98	22%
FAVÖK	626.39	209.34	490.35	499.63	834.63	67	16%
Amortismanlar	132.03	38.55	79.48	94.23	135.13	43	3%
ANA ORTAKLIK DÖNEM KÂRI	408.17	60.31	97.76	270.63	265.62	-2	5%

ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER

	2022/12	2023/03	2023/06	2022/09	2023/09
Kârlılık Oranları					
Aktif Kârlılık (%) (Yıllık)	%11.35	%10.32	%7.86	%6.69	%7.93
Özsermaye Kârlılığı (%) (Yıllık)	%31.39	%28.45	%24.57	%17.44	%24.28
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.35	1.36	1.28	1.36	1.30
Marjlar					
Net Satış Maliyet Oranı	%72.80	%71.98	%68.95	%71.29	%68.52
Esas Faaliyet Giderleri Oranı (yıllık)	%16.99	%17.04	%17.26	%19.45	%17.83
Brüt Kâr Marjı	%27.20	%28.02	%31.05	%28.71	%31.48
Esas Faaliyet Kâr Marjı	%10.21	%11.39	%13.12	%11.72	%13.42
Favök Marjı	%12.94	%13.97	%15.66	%14.44	%16.01
Favök Marjı (%) (Çeyrek)	%9.19	%13.97	%17.22	%14.91	%16.52
Net Kâr Marjı	%8.43	%4.02	%3.12	%7.82	%5.09
Net Kâr Marjı (%) (Çeyrek)	%9.97	%4.02	%2.30	%9.06	%8.06
Borçluluk Oranları					
Toplam Borç / Aktif	%59.63	%60.94	%63.81	%61.39	%64.11
Toplam Borç / Özsermaye	%165.67	%174.77	%203.63	%178.33	%202.73
Net Borç (Mln TL)	1,262.54	1,453.05	1,886.04	1,332.27	1,949.53
Net Borç / FAVÖK (Yıllık) (%)	%2.02	%2.09	%2.27	%2.65	%2.03

Temettü	30.09.2018	30.09.2019	25.06.2021	05.07.2022	30.09.2023
Temettü Verimi	-	-	0.79 %	1.71 %	-

*Net Borç : Negatif değerler borç olduğunu, pozitif değerler nakdinin fazla olduğu anlamını taşır.

YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Burada yer alan bilgiler Trive Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. 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, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Trive Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Trive Yatırım sorumlu değildir.