

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 %83,31 artışla 263 milyon TL olmuştur.

Geçen yılın 3. çeyreğinde 20 milyon TL faiz vergi ve amortisman öncesi zararı açıklayan şirket, bu yılın 3. çeyreğinde 59 milyon TL FAVÖK açıklamıştır.

FAVÖK marjı 3. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre 3.646 baz puanı artışla %22,3 olmuştur.

Geçen yılın 3. çeyreğinde 24 milyon TL net zarar açıklayan şirket, bu yılın 3. çeyreğinde 45 milyon TL net kar açıklamıştır.

Sonuç:

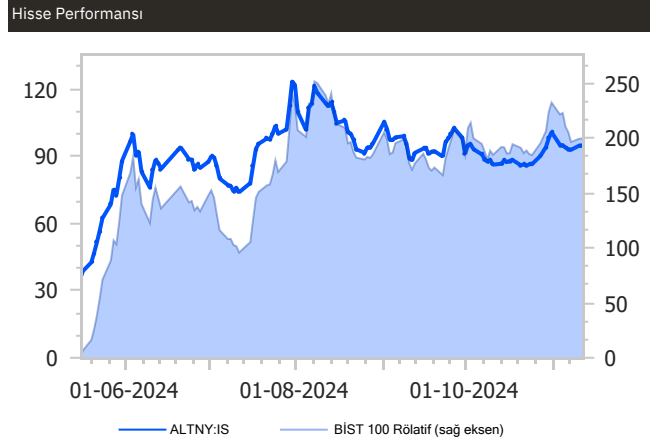
Şirket, 3Ç24'te 263 m TL satış geliri (yıllık: +%83); 59 m TL FAVÖK (3Ç23: -20 m TL) ve 45 m TL net kar (3Ç23: -24 m TL) açıklamıştır. Satış gelirleri %83 artarken, satışların maliyeti yalnızca %18 yükselmiş ve brüt kar da %567 artışla 114 milyon TL olarak açıklanmıştır. FAVÖK önceki yılki negatif rakamın aksine, 3Ç24'te 59 milyon TL olurken, net kar da benzer şekilde 45 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (3Ç23: -24 m TL). 3Ç23'te 70 milyon TL tutarındaki ana faaliyetlerden diğer giderler nedeniyle 24 milyon TL net zarar açıklanmıştı. 3Ç24'te bu bakiyenin diğer ana faaliyetlerden gelire çevrilmesi, net zarardan net kara geçişe katkıda bulunmuştur. 3Ç23'te 9 milyon TL olan net parasal kazanç elde eden şirket, 3Ç24'te 66 milyon TL net parasal kayıp yazmıştır. Hisse son 12 aylık verilere göre 30,0x FD/FAVÖK ile işlem görmektedir. Finansal sonuçların hisse üzerindeki etkisini pozitif olarak değerlendiriyoruz.

Öneri Yok

3Ç24 Finansal Sonuçları				
Hisse Bilgileri				
Sektör	TEKNOLOJİ			
Bloomberg / Reuters Kodu	ALTNY:TI/ALTNY:IS			
Fiyat (TL/hisse)	94,75			
Hedef Fiyat	Öneri Yok			
Potansiyel Getiri	Öneri Yok			
52-Haftalık Fiyat Aralığı(TL)	35,20-132,70			
Piyasa Değeri(milyon TL)	22.294			
Firma Değeri(milyon TL)	21.990			
Fili Dolaşım PD(milyon TL)	5.574			
Ödenmiş Sermaye(milyon TL)	235			
Dolaşımdaki Paylar (%)	25,00			
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/En Son)	%1,03			
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/3 Ay Önce)	%2,29			
İşlem Hacmi	1H	1A	3A	12A
Ortalama İşlem Miktarı(000)	5.373	8.214	9.376	11.856
Ortalama İşlem Hacmi (000 TL)	504.972	758.940	909.651	1.122.415
Fiyat Aralığı(TL/hisse)	92,9-94,9	85,8-100,7	85,8-114,2	35,2-123,4
Hisse Performans (%)	1A	3A	6A	12A
Nominal Getiri	10	-17		
BIST 100'e Göre Rölatif Getiri	5	-12		
Ortaklık Yapısı	Sermaye Payı (%)			
HAKAN ALTINAY	63			
Diğer	25			
LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	12			
MILRES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU				
-	-			
-	-			

Şirket Faaliyet Alanı

Altınay Savunma Teknolojileri Anonim Şirketi, hareket kontrolü, insansız, gizlilik, silah, mühimmat imha ve üretim sistemleri alanlarında ürün ve çözümler sunmaktadır. Şirket, aktüatör, teleskopik direk, kaide, elektro-optik izleme, test, silah, insansız, denizcilik, servo tahrik ve robot sistemleri sunmaktadır. Türkiye'de ve uluslararası alanda hükümet ve özel sektörlerle hizmet vermektedir. Şirket 2014 yılında kurulmuş olup merkezi İstanbul, Türkiye'dedir.



TL mn	2023/09	2024/09	Δ	3Ç23	1Ç24	2Ç24	3Ç24	Δ (y/y)	Δ (ç/ç)
Net Satışlar	964	1.117	%15,8	143	376	477	263	%83,3	-%45,0
Brüt Kâr	172	553	%221,5	17	107	333	114	%566,7	-%65,9
Faaliyet Kân	66	315	%379,3	-32	39	253	23	-	-%90,8
FAVÖK	116	410	%253,7	-20	66	285	59	-	-%79,5
Net Parasal Pozisyon	-6	-81	%1228,2	9	-17	3	-66	-	-
Net Kâr	-24	114	-	-24	-137	206	45	-	-%78,0
Brüt Kâr Marjı	%17,8	%49,5	3.170bp	%11,9	%28,4	%69,7	%43,2	3.134bp	-2.644bp
Faaliyet Marjı	%6,8	%28,3	2.143bp	-%22,6	%10,5	%53,0	%8,8	3.145bp	-4.414bp
FAVÖK Marjı	%12,0	%36,8	2.472bp	-%14,2	%17,6	%59,8	%22,3	3.646bp	-3.751bp
Net Kâr Marjı	-%2,5	%10,2	1.267bp	-%17,1	-%36,4	%43,1	%17,2	3.426bp	-2.587bp
Net Borç		-304	-		279	-468	-304	-	-%35,1
Net Döviz Pozisyonu		8.127	-		-15	200	8.127	-	%3963,6
Net Borç/FAVÖK		-0,3	-		0,6	-0,6	-0,3	-	-%41,6

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.