

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Selva Gıda Sanayi A.Ş.
Sektör	Gıda
Sermaye Grubu	LORAS HOLDİNG
Kuruluş Tarihi	07/09/1988
Kayıtlı Sermaye	468,000,000
Ödenmiş Sermaye	78,000,000
Personel Sayısı	196
Genel Müdür	MURAT BİLİR
BİST Pazarı	Alt Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XGIDA, XKURY, XTUMY, XSKON, XKTUM, XSINS
Halka Arz Tarihi	17/06/2021
Halka Açıklık Oranı	68%
Halka Açık Piyasa Değeri	553,737,600
Aylık	1.03
Beta	3 Aylık 0.84
Yıllık	0.91

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
LORAS HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	86,400,000	18.5%
İMAŞ MAKİNA SANAYİ A Ş	63,000,000	13.5%
Diğer	318,600,000	68.1%

KARLILIK

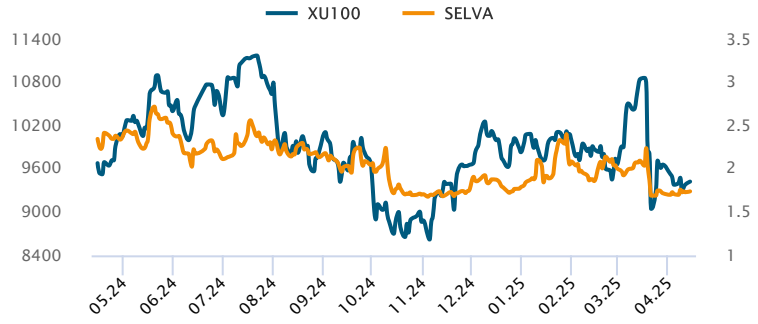
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	34	-11	-78	251	34
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.43	-	1.02	3.22	0.07
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.06	-	0.06	0.10	0.00
Aktif Karlılığı (Yıllık)	6.1%	-2.2%	11.1%	11.8%	1.2%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	45.9%	-6.9%	23.2%	17.7%	1.9%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	67%	142%	144%	166%	12%
Özsermaye Büyüme	65%	202%	212%	225%	2%
Net Satış Büyüme	66%	-37%	-29%	-29%	-30%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-26%	-37%	-21%	-28%	-34%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	66%	18%	-10%	-28%	-30%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-54%	-	-91%	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-	-50%	-33%	-38%	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-54%	-94%	-	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-8%	30%	-23%	19%	8%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	133%	304%	188%	170%	8%
FAVÖK Büyüme	-19%	-	-54%	-73%	-57%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	-	2%	-	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-19%	-59%	-69%	-	-57%
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-86%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-47%	-	-83%
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-86%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	77%	63%	73%	100%	13%
Toplam Borç Büyüme	71%	81%	78%	108%	30%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	541	480	582	548	492
Duran Varlıklar	2,114	1,788	1,813	2,138	2,473
Toplam Aktifler	2,655	2,268	2,395	2,686	2,965
Özsermaye	1,766	1,433	1,505	1,614	1,805
Net Borç	331	281	392	380	308
Net Yabancı Para Pozisyonu	-140	86	-	-	-181
Net Satışlar	1,993	292	684	1,028	1,390
Esas Faaliyet Karı	46	-19	7	-8	-21
FAVÖK	92	-14	39	39	40
Ana Ortaklık Net K/Z	251	-49	-24	-47	34



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
SELVA	0.58	2.35	-16.95	-2.70	-25.53	210.71
XU100'e göre	0.12	2.17	-4.46	1.50	-22.45	-54.11

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
1.70	1.79	1.59	2.80

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	814	837	868	1,053
Halka Açık PD (Mn TL)	554	485	373	453
PD (Mn USD)	21	24	30	56
Halka Açık PD (Mn USD)	15	14	13	24

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.37	0.45	0.46	0.49	2.29
Fiyat Kazanç	9.86	23.64	24.30	3.46	13.26
Firma Değeri / FAVÖK	10.13	28.13	28.70	13.03	14.06
Firma Değeri / Net satış	1.22	0.81	0.82	0.60	1.95

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %86.3 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %86.3 düşüşle 34.45 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %30.2 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %5.5 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %30.2 düşüşle 1.39 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

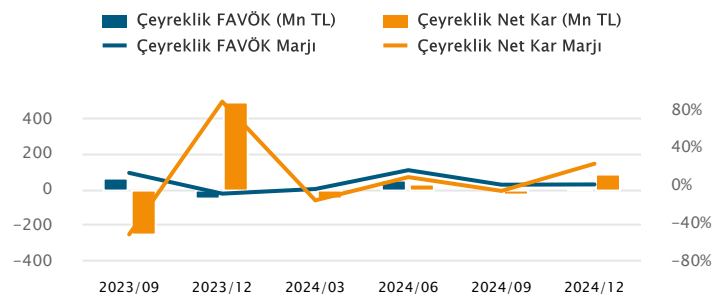
Geçtiğimiz çeyrek %0.0 düzeyinde olan FAVÖK marjının 0.3 puan yükselişle %0.3 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 955.00 bin TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı 955.00 bin TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %2.87 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %15.88 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %2.2 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %1.93 aktif karlılığı %1.23 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	216	224	541	492	-9%	17%
Nakit ve Benzerleri	85	48	25	15	-39%	1%
Ticari Alacaklar	31	25	82	105	29%	4%
Stoklar	67	124	139	99	-29%	3%
Duran Varlıklar	359	637	2,114	2,473	17%	83%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	319	309	914	1,099	20%	37%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	1	1	-14%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	575	861	2,655	2,965	12%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	219	261	762	863	13%	29%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	124	102	233	212	-9%	7%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	64	65	125	16	-87%	1%
Ticari Borçlar	14	54	284	476	67%	16%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	132	139	127	297	134%	10%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	95	46	3	99	2,854%	3%
Toplam Yükümlülükler	352	401	889	1,160	30%	39%
Toplam Özkaynaklar	223	461	1,766	1,805	2%	61%
Ödenmiş Sermaye	78	78	78	78	0%	3%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	-1	-11	325	582	79%	20%
Net Dönem Karı veya Zararı	-11	79	251	34	-86%	1%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	575	861	2,655	2,965	12%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	287	622	1,993	1,390	-30%	100%
Satışların Maliyeti (-)	230	494	1,723	1,170	-32%	84%
Brüt Kar (Zarar)	57	128	270	221	-18%	16%
Faaliyet Giderleri (-)	28	46	224	241	8%	17%
Genel Yönetim Giderleri	15	23	115	99	-14%	7%
Pazarlama Giderleri	13	23	108	142	31%	10%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	99%	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	30	83	46	-21	-	-1%
Faaliyet Karı veya Zararı	37	88	13	-24	-	-2%
Finansman Gelirleri	33	24	69	26	-63%	2%
Finasman Giderleri (-)	90	74	149	166	11%	12%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	-7	95	478	115	-76%	8%
Dönem Karı veya Zararı	-11	79	251	34	-86%	2%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	39.3	19.2	4.0	2.1		
Cari Oran	1.0	0.9	0.7	0.6		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	3.9	4.7	10.9	10.6		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	12.8	20.6	35.0	15.2		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.6	0.9	0.9	0.5		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	37.5%	26.0%	20.4%	16.6%		
Duran Varlıklar / Aktifler	62.5%	74.0%	79.6%	83.4%		
Toplam Borç / Aktifler	61.2%	46.5%	33.5%	39.1%		
Toplam Borç / Özsermaye	157.5%	87.0%	50.4%	64.3%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-119.02	-53.05	-139.73	-180.82		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-361.9%	-61.3%	-151.8%	-453.2%		
Net Borç (Mn TL)	197.0	162.6	331.3	308.1		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	6.0%	1.9%	3.6%	7.7%		
İhracat Oranı	40.4%	42.8%	46.9%	52.1%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	-2.2%	11.1%	11.8%	1.2%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	-2.2%	11.1%	11.8%	1.2%		
Özsermaye Karlılığı	-6.9%	23.2%	17.7%	1.9%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	-6.9%	23.2%	17.7%	1.9%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	10.3%	13.3%	2.3%	-1.5%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	10.3%	13.3%	2.3%	-1.5%		
FAVÖK Marjı	11.5%	13.9%	4.6%	2.9%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	11.5%	13.9%	4.6%	2.9%		
Net Kar Marjı	-3.8%	12.8%	12.6%	2.5%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	-3.8%	12.8%	12.6%	2.5%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	1.82	1.74	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	1.79	5 HO	1.74	YUKARI	ALİŞ	0.3%	üstünde	Günlük	1.74	0.6%	0.5%	0.1%	0.2%
Direnç 1	1.77	10 HO	1.75	AŞAĞI	-	0.3%	altında	Son 5 Gün	1.73	0.6%	0.6%	-1.0%	-0.8%
PIVOT	1.74	20 HO	1.80	AŞAĞI	-	3.1%	altında	Son 10 Gün	1.71	1.8%	1.6%	1.3%	1.5%
Destek 1	1.72	50 HO	1.88	AŞAĞI	-	7.4%	altında	Son 1 Ay	2.10	-16.9%	-19.9%	-4.5%	-1.9%
Destek 2	1.69	100 HO	1.92	AŞAĞI	-	9.3%	altında	Yılbaşı	1.79	-2.7%	-9.6%	1.5%	2.1%
Destek 3	1.67	200 HO	1.99	AŞAĞI	-	12.7%	altında	Son Bir Yıl	2.34	-25.5%	-37.1%	-22.4%	-23.0%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	41.90	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
5 HO	41.48			
MOM (9)	101.16	YUKARI	ALİŞ	Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALİŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
5 HO	100.60			
MACD (26,12)	-0.07	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.07			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	14.2 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	12.6 Mn TL	% 13 üstünde
Son 10 Gün	13.7 Mn TL	% 4 üstünde
Son 1 ay	53.1 Mn TL	% 73 altında
Yılbaşı	71.2 Mn TL	% 80 altında
Son Bir Yıl	49.1 Mn TL	% 71 altında

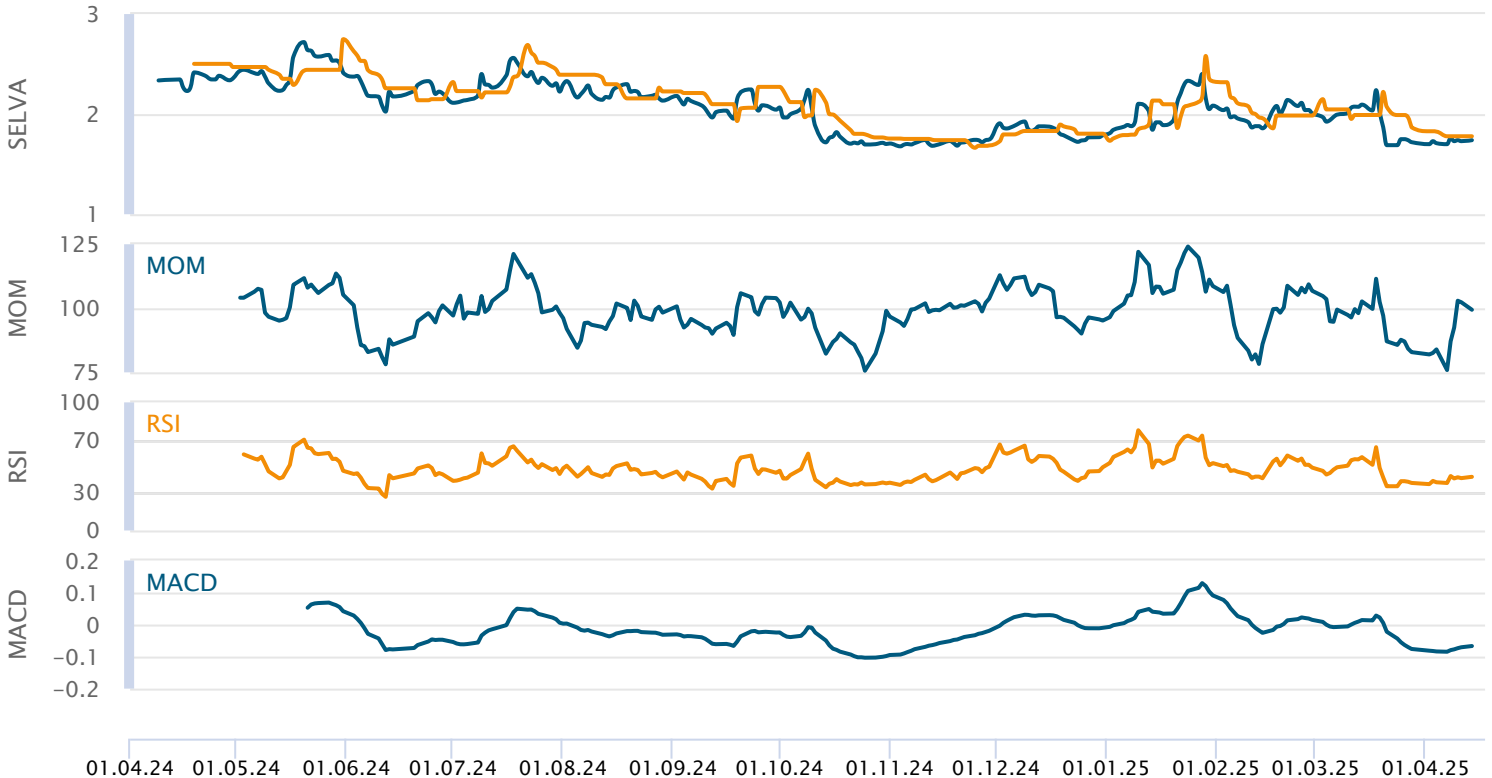
TREND

Süper Trend	1.78	AŞAĞI	-	1.78 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	------	-------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 1.73 seviyesinden başlayan SELVA gün içinde en düşük 1.72, en yüksek 1.77 seviyesinden işlem görürken günü %0.58 yükselişle 1.74 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 1.74 seviyelerinde, birinci destek 1.72, birinci direnç ise 1.77 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 1.78 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 1.78 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin bu aşamada 5 ve 10 günlük kısa vadeli hareketli ortalamaları etrafında hareket ettiği dikkat çekmektedir. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 1.88, 100 günlük hareketli ortalaması ise 1.92 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı yukarı yönde keserek alış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 14.25 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 13.18 üzerinde gerçekleşmiştir.

SELVA Trend Değişim Seviyesi



SEKTÖREL ANALİZİ

	Değerleme Oranları						Karlılık Oranları								
	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD / DD	F/K	Firma Değ. / FAVÖK	Firma Değ. / Net Satış	Esas Faaliyet Kar Marjı	FAVÖK Marjı	Net Kar Marjı	Özser. Karlılık	Aktif Karlılık	FAVÖK Yıllık (Mn TL)	FAVÖK Çeyrek (Mn TL)	Net Kar Yıllık (Mn TL)	Net Kar Çeyrek (Mn TL)
SELVA	814	3.86	0.45	23.64	28.13	0.81	-1%	3%	2%	2%	1%	40	1	34	81
EKIZ	602	31.50	2.06	4.30	-	2.25	-1%	-1%	52%	63%	54%	-2	-2	140	13
VANGD	523	7.55	2.77	-	-	3.64	-2%	-1%	-6%	-5%	-4%	-2	-1	-9	-10
OYLUM	630	8.77	0.84	-	6.27	0.94	10%	15%	-7%	-6%	-4%	100	15	-49	-28
FADE	1,201	16.17	0.88	-	9.19	2.43	22%	26%	-9%	-3%	-3%	137	17	-46	-151
AVOD	772	3.97	0.72	-	26.12	0.99	1%	4%	-21%	-24%	-12%	53	-5	-289	-40
SEGMN	3,795	17.74	1.20	21.78	10.76	1.67	14%	16%	9%	7%	6%	287	111	174	105
DURKN	2,470	13.00	1.43	24.41	11.45	3.00	21%	26%	11%	7%	4%	240	45	101	20
FRIGO	1,115	8.06	0.94	10.22	5.11	1.20	18%	24%	13%	11%	7%	198	23	109	11
PETUN	2,606	22.10	0.39	1,119.50	4.88	0.50	8%	10%	0%	0%	0%	825	256	2	-100
KTSKR	2,884	102.17	0.61	7.57	11.56	0.82	0%	7%	20%	9%	6%	139	88	381	272
DARDL	2,907	9.86	0.50	-	4.02	0.51	10%	13%	-2%	-3%	-2%	1,383	466	-178	180
KENT	181,170	25.76	31.96	-	1,277.07	13.77	-3%	1%	-6%	-13%	-7%	142	-325	-774	-466
PENGĐ	1,234	19.72	0.36	-	-	0.88	-8%	-6%	-13%	-9%	-6%	-132	-163	-322	-133
OFSYM	5,961	19.49	2.09	16.72	4.68	0.45	9%	10%	2%	13%	6%	1,537	496	357	178
SELGD	1,099	6.15	8.11	265.57	-	11.64	-16%	-13%	5%	3%	2%	-11	-2	4	1
EKSUN	3,426	3.34	1.71	-	-	0.51	-3%	-2%	-7%	-30%	-14%	-217	-79	-695	-235
ATAKP	5,356	33.48	1.15	29.28	8.66	1.58	11%	18%	6%	4%	3%	593	152	183	174
SOKE	4,309	8.86	1.26	-	13.35	0.76	2%	6%	-5%	-7%	-5%	312	79	-252	-40
MERKO	1,494	0.00	1.15	23.58	6.96	1.63	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TATGD	2,898	12.61	0.94	-	-	0.96	-6%	-2%	-6%	-12%	-5%	-128	19	-405	140
KRVGD	4,622	2.35	0.91	-	8.08	0.76	5%	9%	-1%	-2%	-1%	1,063	202	-89	7
DMRGD	3,430	7.81	2.37	24.55	882.04	3.99	-9%	0%	17%	8%	6%	4	15	140	120
BORSK	5,074	0.00	0.90	6.40	5.49	1.19	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CEMZY	6,512	8.41	1.93	71.50	15.58	3.00	17%	19%	4%	3%	2%	437	117	91	25
ARMGD	8,125	15.92	1.93	10.05	15.78	1.59	9%	10%	11%	27%	10%	771	259	809	395
ULUUN	4,568	13.80	0.44	-	2.80	0.07	1%	2%	0%	-2%	-1%	1,186	122	-161	-19
BANVT	25,331	100.02	2.53	7.04	3.65	0.70	14%	19%	11%	44%	21%	6,067	1,097	3,599	257
KAYSE	12,433	0.00	0.39	7.31	31.05	0.82	-	-	-	-	-	-	-	-	-
KERTV	10,797	17.84	0.91	7.14	4.28	0.55	11%	13%	6%	14%	6%	3,207	1,520	1,511	530
YYLGD	10,392	8.52	1.12	9.76	18.09	1.45	6%	8%	9%	12%	4%	954	75	1,064	219
GOKNR	8,379	20.57	1.16	7.06	4.90	0.80	14%	16%	9%	18%	10%	2,059	589	1,187	360
TUKAS	10,620	2.51	0.94	13.59	8.26	1.94	18%	23%	11%	7%	5%	1,604	585	781	351
BALSU	19,393	1.86	9.39	94.31	27.03	1.74	6%	6%	1%	10%	2%	947	65	206	-12
OBAMS	28,502	20.00	2.97	92.85	18.63	1.53	6%	8%	2%	4%	3%	1,421	1,039	307	367
ULKER	41,359	84.71	1.32	5.59	4.04	0.75	16%	19%	9%	26%	8%	15,596	4,724	7,401	2,998
Gıda	426,802	-	1.37	9.86	10.13	1.52	8%	11%	5%	10%	4%	-	-	-	-

YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Bu raporda yer alan bilgiler Finnet Elektronik Yayıncılık Data İletişim Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin yazılım robotları tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında olmayıp robot teknoloji ile hazırlanmıştır. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlar da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Ata Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Ata Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Ata Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.