



ALKIM 3. Çeyrek 2023 Finansal Rapor Analizi

Özet Gelir Tablosu bin (TL)	3Ç23	3Ç22	Değişim (%) (Çeyrek)	2Ç23	Değişim (%) (3Ç23-2Ç23)
Net Satışlar	958.243	822.308	17	760.170	26
Brüt Satış Karı	313.770	228.847	37	173.418	81
Faaliyet Giderleri	53.330	32.044	66	40.175	33
Net Finansman Giderleri	1.476	1.863	-21	11.822	-88
Esas Faaliyet Karı	260.441	196.803	32	133.243	95
FAVÖK	268.810	205.179	31	141.327	90
Ana Ortaklık Net Kar	206.681	160.956	28	135.515	53

- Şirket 3. çeyrek 206 milyon 681 bin TL net kar açıkladı. **Son çeyreğe kıyasla yüzde 53 geçen yılın aynı çeyreğine göre ise 28% büyümeye izlendi.**
- 3. çeyrek 2023'te net satışlar 958 milyon 243 bin TL olarak gerçekleşti. **Son çeyreğe göre yüzde 26, geçen yılın aynı çeyreğine göre ise 17% büyümeye sağlandı.**
- 3. çeyrek 2023'te FAVÖK 268 milyon 810 bin TL olarak gerçekleşti. **Son çeyreğe göre yüzde 90, geçen yılın aynı çeyreğine göre ise 31% büyümeye izlendi.**
- 3. çeyrek 2023'te brüt kar marjı yüzde yüzde **32,74** seviyesinde gerçekleşti. **Son çeyreğe göre 9,9, geçen yılın aynı çeyreğine göre ise 4,9 puan artış gerçekleşti.**
- Cari oran 2,42 ve likit oran 1,59 olarak gerçekleşti. Kısa vadeli borç ödemelerinde olumsuz bir durum görünmüyor.
- Güncel hisse fiyatı 38,30 iken güncel rasyolar, FK 11,06, FD/FAVÖK 7,96, PD/DD 4,32 seviyesinden işlem görüyor. Mevcut çarpanların sektöre kıyasla oldukça uygun seviyelerde bulunduğu görülüyor.

Fiyat

Güncel fiyat	38.30
Piyasa Değeri	5.745.000.000,00

Piyasa Bilgileri

Pazar	Yıldız Pazar
F/K	11.06
PD/DD	4.32
Halka Açıklık	44.00
Hisse Adedi	150,000,000
Sektör	SKIMYA_DIGER

Son 1 Hafta Dip - Zirve

En Düşük	36.62
En Yüksek	39.44

Son 1 Ay Dip - Zirve

En Düşük	36.62
En Yüksek	46.88

Son 1 Yıl Dip - Zirve

En Düşük	23.50
En Yüksek	49.60



Kağıt Sanayi

- Alkim Kağıt'ın %79,93 hissesi Alkim Kimya'ya aittir, halka açıklık oranı %20,07'dir. Alkim Kağıt, Borsa İstanbul'da ALKA koduyla işlem görmektedir.
- 2023 yılı ilk dokuz ayı içerisinde 66.225 ton brüt üretim gerçekleştirilmiş olup, üretilen ürünlerin tamamı yurt içi ve yurt dışı pazarlara satılmıştır.

Sigorta Hizmetleri

- Alkim Sigorta, gruba yönelik büyük potansiyele sahip ekonomik değerlerin doğru yeterli sigorta güvencesinin sağlanması amacı ile kurulmuş olup faaliyetine devam etmektedir.

Yatırım Harcamaları

- 2023 yılı ilk dokuz aylık dönemde Alkim Kimya'nın bütün işletmelerinde yapılan toplam yatırım harcamaları toplam 7.432.268 TL'dir.

Potasyum Sülfat Üretimi Tekrar Başladı

- Şirket potasyum sülfat gübresi üretimi için gerekli hammadde bağlantısını gerçekleştirdiğini duyurmuştu. İthal edilen potasyum klorür Afyon Dazkırı Potasyum Sülfat Tesislerine ulaşmış olup, üstün kaliteli, %100 suda çözünür potasyum sülfat gübremizin üretimi tekrar başlamıştır.
- Organik tarım sertifikalı gübre öncelikle Türk tarımına tahsis edilecektir. Organik tarım sertifikası bulunan bu ürün piyasada çok değerli bir doğal gübre olarak kullanılacaktır. Rusya – Ukrayna savaşı sebebiyle hammadde temininde yaşanan büyük sorunlar yoğun çabalarla aşılmış, alternatif kaynaklardan elde edilen hammadde ile üretime tekrar başlanmıştır.

Alnus Yatırım Araştırma Ekibi**Araştırma Direktörü**

Volkan DÜKKANCIK

YASAL UYARI

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir.

Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Gerek bu yayındaki gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.