

Beklentilerin Üzerinde Net Kar

İnşaat, mühendislik, kimya, tarım ve daha birçok sektörde faaliyet gösteren Tekfen Holding, 2022 yılının ikinci çeyreğinde 967mn TL net dönem karı kaydetmiştir. Piyasanın ortalama net kar beklentisi 700mn TL idi. Bir önceki dönemde şirket, 99mn TL net kar yazmıştı.

Son çeyreklerde zayıf giden taahhüt grubunda marjların toparlanması ve net karı destekleyen tarım-gübre tarafı da görece güçlü seyrini korumuştur. Bu nedenler, net karı piyasa beklentisinin üzerine taşımış olarak gözükmemektedir.

Sonuçlar olumlu olarak değerlendirilebilir.

Satış gelirleri son çeyrekte bir önceki yılın aynı dönemine göre, %45.39 oranında artarak 7,699mn TL oldu. Piyasa hasılat beklentisi yaklaşık 7,000mn TL idi

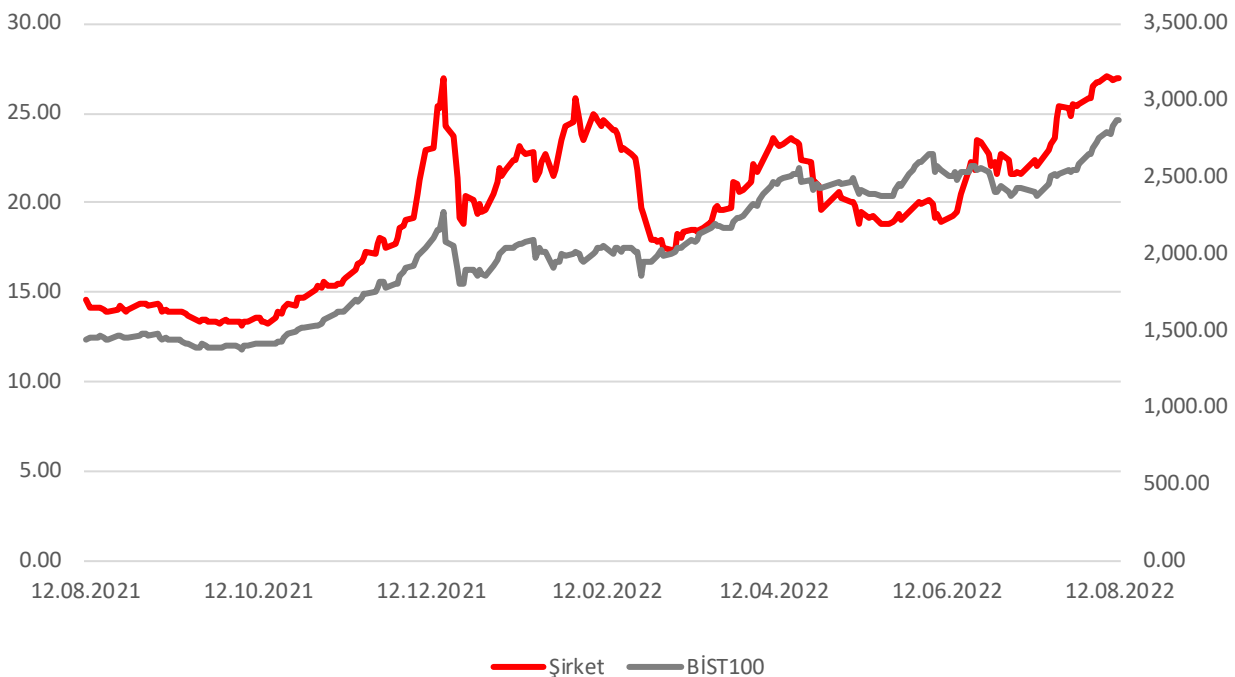
Şirketin brüt karı da %379.78 oranında artmış ve 1,442mn TL olarak gerçekleşmiştir.

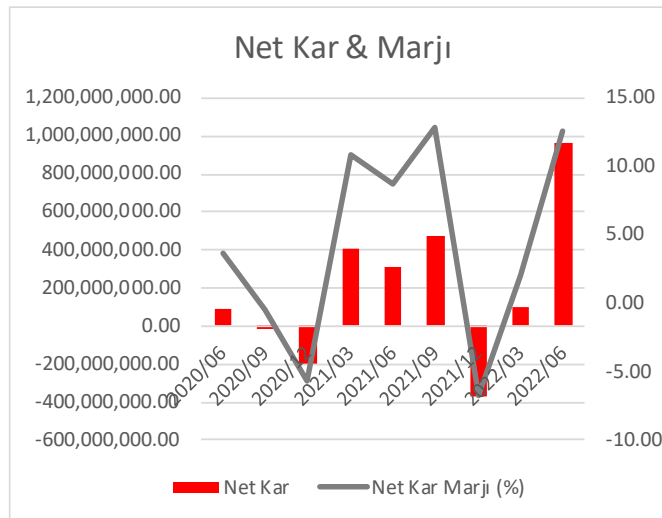
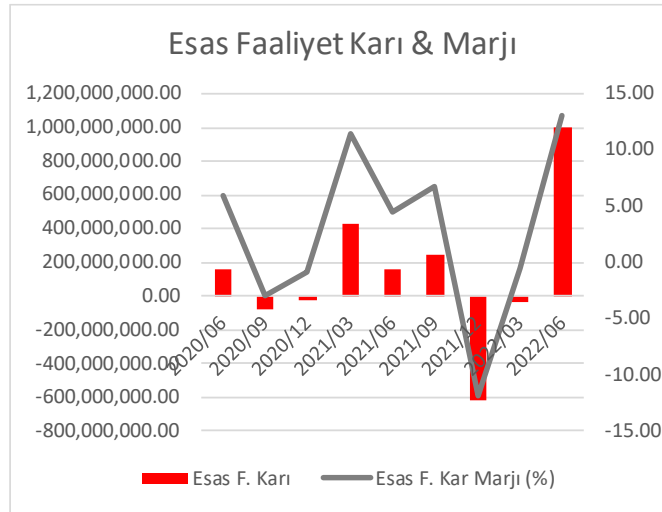
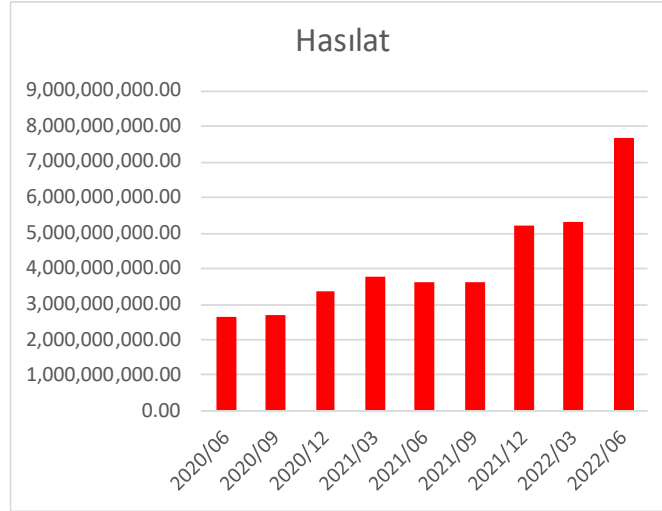
Böylece şirketin faaliyet karı bir önceki çeyreğe göre %467.31 oranında artarak 781mn TL olmuştur.

Şirketin FAVÖK'ü ise %1156.08 oranlık artışla 1,154mn TL olarak gerçekleşmiştir. Piyasa FAVÖK beklentisi yaklaşık 1 milyar TL idi.

Fiyat	
Güncel Fiyat	27
Piyasa Değeri	9.997.000.000
Piyasa Bilgileri	
Pazar	Yıldız Pazar
F/K	8.42
PD/DD	1.14
Halka Açıklık	%48
Hisse Adedi	370,000,000
Sektör	Mali
İhracat Oranı (%)	32.88
Ödenmiş Sermaye	370,000,000
Firma Değeri	9,033,466,000
Net Borç	963,934,000
Son 1 Yıl Dip - Zirve	
En Düşük	13.13
En Yüksek	29.02
Getiri (%)	
1 Ay	25.09
3 Ay	43.95
1 Yıl	85.12

BİST100 Karşılaştırmalı Fiyat Grafiği







Özet Bilanço	2022/06	2022/03	2021/12	2021/09
Dönen Varlıklar	20,101,916,000	18,580,004,000	15,407,337,000	11,903,475,000
Nakit ve Nakit Benzerler	3,463,407,000	3,244,979,000	5,064,108,000	3,837,925,000
Duran Varlıklar	7,896,157,000	7,216,657,000	6,506,236,000	5,501,709,000
Toplam Varlıklar	27,998,073,000	25,796,661,000	21,913,573,000	17,405,184,000
Kısa Vade Yükümlülükler	17,651,197,000	16,839,474,000	13,073,283,000	9,169,961,000
Uzun Vade Yükümlülükler	1,391,054,000	1,223,564,000	1,114,830,000	817,873,000
Toplam Yükümlülükler	19,042,251,000	18,063,038,000	14,188,113,000	9,987,834,000
Özkaynaklar	8,955,822,000	7,733,623,000	7,725,460,000	7,417,350,000
Ödenmiş Sermaye	370,000,000	370,000,000	370,000,000	370,000,000
Toplam Kaynaklar	27,998,073,000	25,796,661,000	21,913,573,000	17,405,184,000
Özet Gelir Tablosu	2022/06	2022/03	2021/12	2021/09
Hasılat	12,995,146,000	5,295,826,000	16,222,968,000	11,020,384,000
Satışların Maliyeti (-)	11,251,611,000	4,995,101,000	14,942,903,000	9,482,300,000
Brüt Kar (Zarar)	1,743,535,000	300,725,000	1,280,065,000	1,538,084,000
Faaliyet Giderleri (-)	767,230,000	330,357,000	1,063,993,000	701,131,000
Esas F. Karı (Zararı)	569,063,000	-212,887,000	-559,029,000	645,608,000
Net Esas F. Karı (Zararı)	976,305,000	-29,632,000	216,072,000	836,953,000
Dönem Vergi (Gideri) Geli	89,818,000	-19,023,000	581,185,000	313,979,000
Sür. F. Dönem Karı (Zararı)	1,066,162,000	99,051,000	829,390,000	1,199,169,000
Dönem Karı (Zararı)	1,066,162,000	99,051,000	829,390,000	1,199,169,000
Özet Nakit Akışları	2022/06	2022/03	2021/12	2021/09
İşl. Faal. Nakit Akışı	-2,393,800,000	-2,686,028,000	533,849,000	229,526,000
Yatırım Faal. Nakit Akışı	-439,937,000	-205,414,000	-136,551,000	-40,719,000
Finansman F. Nakit Akışı	479,415,000	829,440,000	-43,152,000	-44,229,000
Nakit ve N.B. Net Artış	-1,600,701,000	-1,819,129,000	1,804,992,000	578,809,000
Dönem Başı Nakit ve N.B.	5,064,108,000	5,064,108,000	3,259,116,000	3,259,116,000
Dönem Sonu Nakit ve N.B.	3,463,407,000	3,244,979,000	5,064,108,000	3,837,925,000
Yabancı Para Bilgileri	2022/06	2022/03	2021/12	2021/09
Y.P. Pozisyonu Net	1,781,287,000	724,141,000	455,404,000	273,669,000
Y.P. Varlıklar	6,673,918,000	4,846,272,000	4,631,397,000	3,239,369,000
Y.P. Yükümlülükler	7,789,820,000	6,376,046,000	5,246,507,000	3,484,138,000
Satış Verileri	2022/06	2022/03	2021/12	2021/09
Brüt Satışlar	13,169,990,000	5,380,492,000	16,628,353,000	11,337,405,000
Yurtiçi Satışlar	8,384,281,000	3,653,630,000	9,128,868,000	5,645,944,000
Yurtdışı Satışlar	4,329,653,000	1,609,765,000	7,054,046,000	5,392,905,000
Satışlardan İnd. (-)	174,844,000	84,666,000	405,385,000	317,021,000

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.

Alnus Yatırım Araştırma Ekibi

Volkan Dükkancık

Araştırma Direktörü

İhsan Yıldırım

Araştırma Uzman Yrd.