

Beklentilere Paralel Bilanço

Traktör, biçerdöver ve diğer tarım makineleri ile her türlü iş makinalarının, motor ve parçalarının tasarım ve üretimi, yurtiçi ve yurtdışına satışı, ithalatı, yurt içine yönelik satışı, pazarlama ve satış sonrası hizmetleri ve üretimi alanlarında faaliyet göstermekte olan Türk Traktör (TTRAK), 2022 yılının ikinci çeyreğinde, beklentilere paralel olarak 482mn TL net dönem karı kaydetmiştir.

Bir önceki dönemde şirket, 476mn TL net kar yazmıştı.

Çeyreklik bazda şirketin Esas Faaliyet Karı 686mn TL olarak gerçekleşirken, satış gelirleri 4,892mn TL olmuştur.

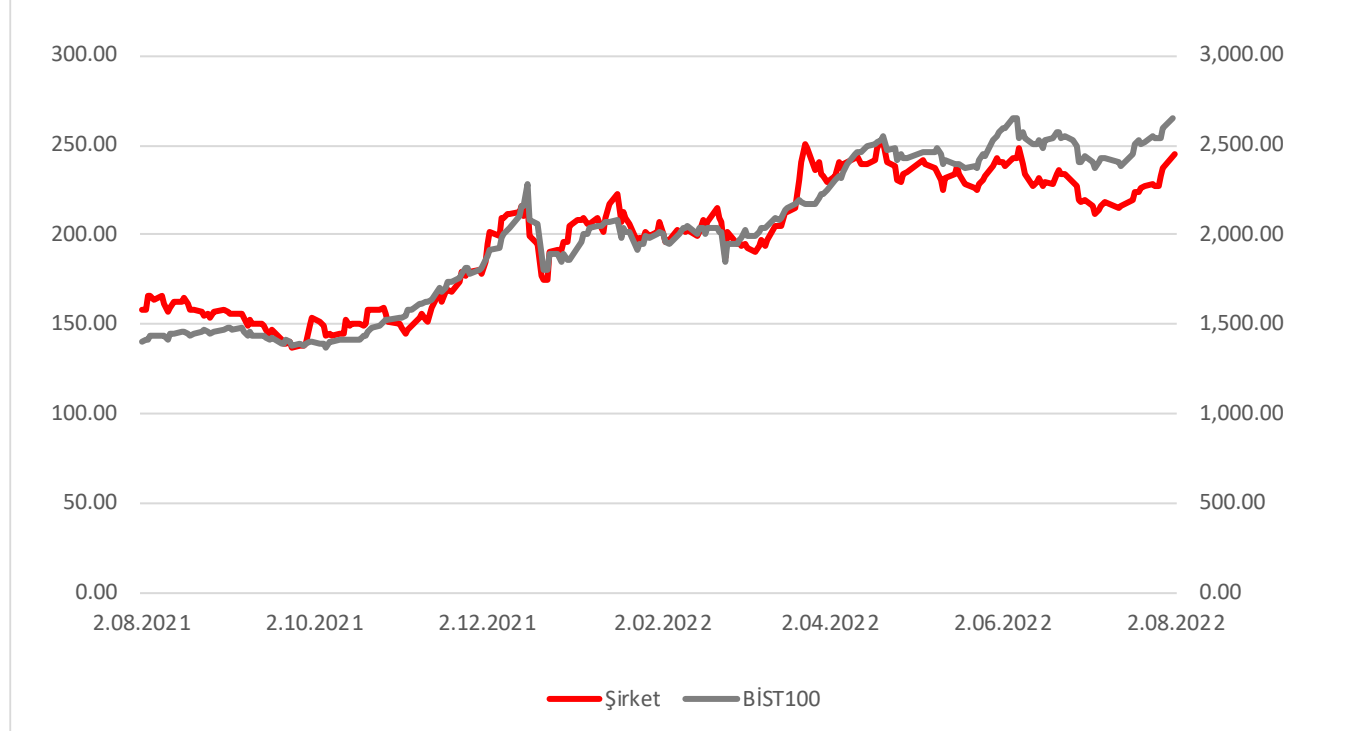
İlk 6 ay toplamında ise şirket, 8,800mn TL satış geliri, 1,633mn TL brüt kar, 1,061mn TL esas faaliyet karı ve 959mn TL net dönem karı kaydetmiştir.

Şirketin Esas Faaliyet Karı da, Satış Gelirleri de, Net Karı da piyasa beklentilerine paralel gerçekleşmiştir.

Ayrıca şirket yurtiçi satışlarını artırırken, yurtdışı satışları bir öncekine yakın gerçekleştirmiştir.

Fiyat	
Güncel Fiyat	241,20
Piyasa Değeri	12.872.000.000
Piyasa Bilgileri	
Pazar	Yıldız Pazar
F/K	7.81
PD/DD	7.51
Halka Açıklık	%24
Hisse Adedi	53,369,000
Sektör	Metal Eşya
İhracat Oranı (%)	31.19
Ödenmiş Sermaye	53,369,000
Firma Değeri	14,650,919,338
Net Borç	-1,580,851,238
Son 1 Yıl Dip - Zirve	
En Düşük	136.73
En Yüksek	258.10
Getiri (%)	
1 Ay	11.42
3 Ay	3.99
1 Yıl	57.84

BİST100 Karşılaştırmalı Fiyat Grafiği





Satış gelirleri son çeyrekte bir önceki yılın aynı dönemine göre, %22.69 oranında artarak 4,892mn TL oldu.

Şirketin brüt karı da %26.11 oranında artmış ve 911mn TL olarak gerçekleşmiştir.

Böylece şirketin faaliyet karı bir önceki çeyreğe göre %29.12 oranında artarak 598mn TL olmuştur.

Şirketin FAVÖK'ü ise %27.97 oranlık artışla 731mn TL olarak gerçekleşmiştir.

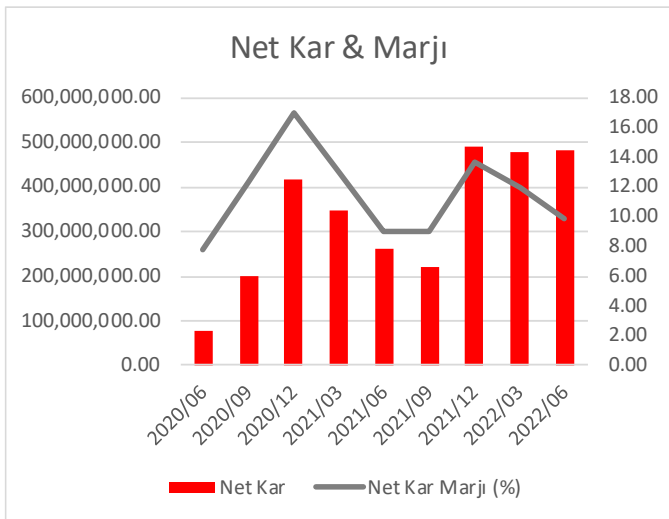
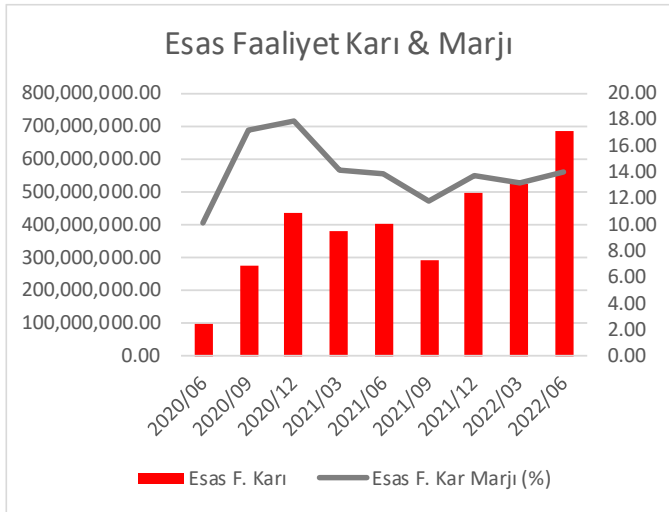
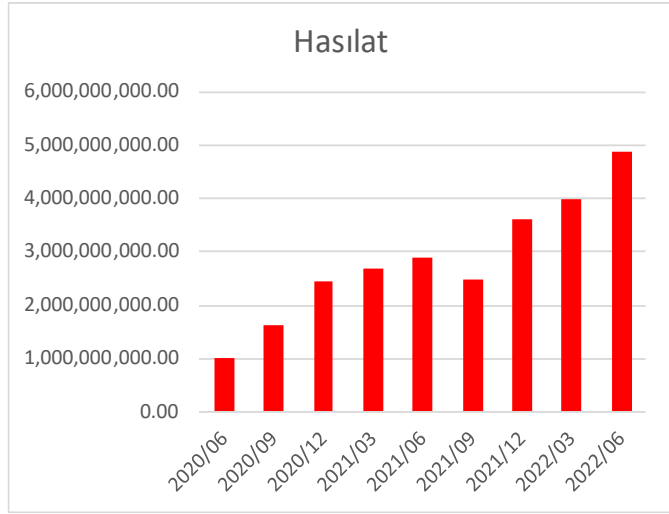
FAVÖK marjı bu çeyrekte bir önceki çeyreğe göre 62 bp artış yaşamıştır. Geçen yılın aynı çeyreğine göre ise 31 bp düşüş yaşayarak %14,9 olmuştur.

Şirketin net karı bu çeyrekte bir önceki çeyreğe göre %1,29 artış yaşamıştır. Geçen yılın aynı çeyreğine göre %85,5 artış yaşayarak 482mn TL olarak gerçekleşmiştir.

2022 yılının ilk 6 ay toplamında ise geçen yılın aynı dönemine göre net kar %57,7 artış göstermiş, 959mn TL olmuştur.

Şirketin net borcu 2022'nin ikinci çeyreğinde, bir önceki çeyreğe göre %108,9 artış göstererek 1,580mn TL olmuştur.

Şirketin yurtiçi satışları %23 artış yaşarken, yurtdışı satışları %2 artış yaşamıştır. Böylece şirketin ihracat oranı %31,19 olarak gerçekleşmiştir.





Özet Bilanço	2022/06	2022/03	2021/12	2021/09
Dönen Varlıklar	7,122,931,933	6,099,945,679	4,939,922,370	3,528,804,722
Nakit ve Nakit Benzerler	1,536,370,444	1,731,740,287	1,566,586,803	1,114,056,971
Duran Varlıklar	1,545,233,491	1,322,535,369	1,170,724,223	1,059,927,062
Toplam Varlıklar	8,668,165,424	7,422,481,048	6,110,646,593	4,588,731,784
Kısa Vade Yükümlülükler	5,991,467,444	5,402,410,115	3,366,757,709	2,496,567,778
Uzun Vade Yükümlülükler	935,930,804	714,746,948	692,894,786	662,086,520
Toplam Yükümlülükler	6,927,398,248	6,117,157,063	4,059,652,495	3,158,654,298
Özkaynaklar	1,740,767,176	1,305,323,985	2,050,994,098	1,430,077,486
Ödenmiş Sermaye	53,369,000	53,369,000	53,369,000	53,369,000
Toplam Kaynaklar	8,668,165,424	7,422,481,048	6,110,646,593	4,588,731,784
Özet Gelir Tablosu	2022/06	2022/03	2021/12	2021/09
Hasılat	8,880,752,502	3,987,989,777	11,644,197,445	8,043,340,383
Satışların Maliyeti (-)	7,246,800,655	3,265,327,729	9,511,285,881	6,600,229,241
Brüt Kar (Zarar)	1,633,951,847	722,662,048	2,132,911,564	1,443,111,142
Faaliyet Giderleri (-)	420,683,244	195,478,410	560,378,765	366,145,367
Esas F. Karı (Zararı)	1,061,278,593	463,213,473	1,413,317,331	976,904,173
Net Esas F. Karı (Zararı)	1,213,268,603	527,183,638	1,572,532,799	1,076,965,775
Dönem Vergi (Gideri) Geli	225,388,119	129,614,879	259,399,849	281,967,004
Sür. F. Dönem Karı (Zararı)	959,322,343	476,595,151	1,322,187,577	830,238,758
Dönem Karı (Zararı)	959,322,343	476,595,151	1,322,187,577	830,238,758
Özet Nakit Akışları	2022/06	2022/03	2021/12	2021/09
İşl. Faal. Nakit Akışı	-257,679,212	196,942,285	843,316,971	369,543,885
Yatırım Faal. Nakit Akışı	-299,952,090	-131,485,329	-319,476,112	-167,810,055
Finansman F. Nakit Akışı	539,281,803	61,313,783	-1,078,247,103	-991,410,678
Nakit ve N.B. Net Artış	-23,540,344	170,227,256	-316,263,731	-769,888,981
Dönem Başı Nakit ve N.B.	1,559,799,196	1,559,799,196	1,876,062,927	1,876,062,927
Dönem Sonu Nakit ve N.B.	1,536,258,852	1,730,026,452	1,559,799,196	1,106,173,946
Yabancı Para Bilgileri	2022/06	2022/03	2021/12	2021/09
Y.P. Pozisyonu Net	286,164,746	474,960,817	1,107,610,184	437,107,141
Y.P. Varlıklar	1,985,593,886	1,774,942,397	1,505,146,290	754,058,830
Y.P. Yükümlülükler	1,785,579,465	1,412,782,730	546,156,123	438,994,772
Satış Verileri	2022/06	2022/03	2021/12	2021/09
Brüt Satışlar	10,117,262,318	4,674,338,990	13,167,478,872	9,100,483,213
Yurtiçi Satışlar	6,961,199,662	3,114,261,475	9,439,570,751	6,659,899,234
Yurtdışı Satışlar	3,156,062,656	1,560,077,515	3,727,908,121	2,440,583,979
Satışlardan İnd. (-)	1,236,509,816	686,349,213	1,523,281,427	1,057,142,830

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.