

**BOBET / Boğaziçi Beton Sanayi**
**Şirket, 2Ç23 döneminde 314,0 mn TL net kâr açıkladı**

Net kar yıllık bazda %422 artış gösterirken, bir önceki çeyreğe göre %16 arttı. Net kar marjı yıllık bazda 12,2 puan artış göstererek %20,8 seviyesinde gerçekleşti.

**Satış gelirleri yıllık bazda %115,5 artış gösterdi**

2Ç23 döneminde satış gelirleri, yıllık %115,5 artış göstererek 1,5 milyar TL'ye yükseldi. Bir önceki çeyreğe göre satış gelirleri %7 azaldı. Brüt kar yıllık %367,2 artışla 358,4 milyon TL olurken, brüt kar marjı yıllık 12,8 puan artışla %23,7 seviyesinde gerçekleşti.

**FAVÖK 406,9 milyon TL oldu**

FAVÖK yıllık bazda %245 artış gösterirken, çeyreksel bazda %5,7 azalış gösterdi ve 406,9 milyon TL oldu. FAVÖK marjı da yıllık 10,1 puan artışla %26,9 seviyesinde gerçekleşti. Bir önceki çeyrekte %26,6 FAVÖK marjı elde edilmişti.

**6 Aylık Sonuçlar**

2023 yılının ilk 6 ayına baktığımızda, şirketin satış gelirleri yıllık bazda %189,1 artışla 3,1 milyar TL'ye yükseldi. Brüt kar marjı 15,3 puan artışla %24,0 seviyesinde, FAVÖK marjı 11,3 puan artışla %26,8 seviyesinde gerçekleşti. FAVÖK yıllık bazda %400,9 artış gösterdi ve 838,3 milyon TL olarak hesaplandı. Bu sonuçlarla birlikte şirketin 6 aylık net dönem kari %627,2 artışla 584,1 milyon TL'ye yükseldi.

**Net borç pozisyonu artıyor**

Şirketin net borç pozisyonu 2022 yılının aynı dönemine göre %2.922,5 artarken, bir önceki çeyrek 22,1 milyon TL net nakdi bu dönemde 145,9 milyon TL net borcu gerçekleşti. Net borç/FAVÖK rasyosu ise 0,1 seviyesinde gerçekleşti. 30 Haziran 2023 itibariyle şirketin 2,4 milyon TL döviz açığı bulunmaktadır.

**Şirketin nakit değerleri arttı**

Şirketin nakit değerleri 2022 yıl sonuna göre 299,9 milyon TL artarak 524,5 milyon TL oldu. İşletme faaliyetlerinden 685,4 milyon TL nakit girişi sağlandı. Yatırım faaliyetlerinden 651,5 milyon TL nakit çıkışı olurken finansman faaliyetlerinden 266,0 milyon TL nakit girişi oldu.

**Piyasa Bilgileri**

Kapanış (TL)	29,40
Piyasa Değeri (mn TL)	11.172,0
Halka Açık Piy. Değ. (mn TL)	3.351,6
Bugünkü Sermaye (bin TL)	380.000
Halka Açık Sermaye	114.000
Halka Açıklık Oranı	%30

**Hisse Performansı (TL)**

	Değ. (%)
1 Aylık	32,1
3 Aylık	46,1
Yılbaşına göre	93,7
Son 1 Yıl	391,1

**Relatif Performans (TL)  
(Bist 100'e Göre)**

	Değ. (%)
1 Aylık	7,5
3 Aylık	-12,8
Yılbaşına göre	40,4
Son 1 Yıl	80,0

**Piyasa Çarpanları**

F/K	11,4
PD/DD	5,5
FD/NS	2,1

**Bilanço Özeti (Bin TL)**

	2023/06
Aktifler	3.664.087
Net Borç	145.941
Net Döviz Pozisyonu	-2.444
Net Satışlar	3.131.666
FAVÖK	838.303
Net Kar/Zarar	584.069

Özet Gelir Tablosu (bin TL)	2Ç23	2Ç22	Değ. (%)	1Ç23	Değ. (%)	6A23	6A22	Değ. (%)
Net Satışlar	1.511.648	701.462	115,5	1.620.018	-6,7	3.131.666	1.083.347	189,1
Brüt Faaliyet Karı	358.399	76.712	367,2	393.443	-8,9	751.842	94.350	696,9
Faaliyet Giderleri	13.740	6.734	104,0	16.490	-16,7	30.230	13.886	117,7
Finansman Gelir/Gider	-68.663	-3.108	a.d.	-43.621	a.d.	-112.284	1.451	a.d.
Esas Faaliyet Karı	344.659	69.978	392,5	376.952	-8,6	721.611	80.464	796,8
FAVÖK	406.893	117.774	245,5	431.411	-5,7	838.303	167.346	400,9
Ana Ortaklık Net Kar	314.032	60.185	421,8	270.037	16,3	584.069	80.312	627,2

Oranlar	2Ç23	2Ç22	Fark	1Ç23	Fark	6A23	6A22	Fark
Brüt Karı Marjı (%)	23,7	10,9	12,8	24,3	-0,6	24,0	8,7	15,3
Esas Faa.Karı Marjı (%)	22,8	10,0	12,8	23,3	-0,5	23,0	7,4	15,6
Favök Marjı (%)	26,9	16,8	10,1	26,6	0,3	26,8	15,4	11,3
Net Kar Marjı (%)	20,8	8,6	12,2	16,7	4,1	18,7	7,4	11,2

**BOBET / Boğaziçi Beton Sanayi**

Temel Rasyolar	2020	2021	2022	2022/06	2023/06
Cari Oran	0,6	1,3	1,6	1,1	1,4
Likide Oran	0,6	1,2	1,5	1,0	1,4
Toplam Borç / Toplam Aktif	64,8	36,4	35,0	41,6	44,2
T. Finansal borç / Aktif	33,0	11,6	4,7	7,6	18,3
Toplam Borç / Özsermaye	184,1	57,3	53,9	71,3	79,4

Gelir Tablosu (Bin TL)	2Ç22	2Ç23	Değ. (%)	6A22	6A23	Değ. (%)
Satış Gelirleri	701.462	1.511.648	115,5	1.083.347	3.131.666	189,1
Satışların Maliyeti	624.750	1.153.249	84,6	988.997	2.379.825	140,6
Brüt Kar/Zarar	76.712	358.399	367,2	94.350	751.842	696,9
Faaliyet Giderleri	6.734	13.740	104,0	13.886	30.230	117,7
Net Esas Faaliyet Karı/Zararı	69.978	344.659	392,5	80.464	721.611	796,8
Esas Faaliyet Karı	66.835	381.381	470,6	76.581	769.354	904,6
FAVÖK (Faiz, amortisman ,vergi öncesi kar )	117.774	406.893	245,5	167.346	838.303	400,9
Ana Ortaklık Net Kar	60.185	314.032	421,8	80.312	584.069	627,2

Karlılık Oranları	2Ç22	2Ç23	6A22	6A23
Brüt Kar Marjı	10,9	23,7	8,7	24,0
Favök Marjı	16,8	26,9	15,4	26,8
Net Kar Marjı	8,6	20,8	7,4	18,7

*Kaynak : İntegral Yatırım Menkul Değerler, Finnet*

**Sermaye Piyasası Kurulunun Seri:V, No:55 Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'i Uyarınca Yayınlanan Uyarı Notu:**

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

**Çekince:** Bu bilgiler ve görüşler önceden haber vermeksizin değiştirilebilir. İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bilgilerin ve ifade edilen görüşlerin doğru, eksiksiz ve güncelleştirilmiş olduğuna dair (açıkça ifade edilmiş veya ima edilmiş) hiçbir beyan ve taahhütte bulunmaz. Herhangi bir yatırım konulu karar almadan önce bir uzmandan görüş alınmalıdır.

**Sorumluluğun Sınırlandırılması:** İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. herhangi bir sınırlandırma olmaksızın, dolaylı, direkt veya bir fiilin sonucu olarak ortaya çıkan zararlar da dâhil olmak üzere her türlü kayıp ve hasarla ilgili sorumluluk kabul etmez. Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Ulukartal Holding A.Ş. ve İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

Büyükdere Cd. 59. Sk. Spine Tower No:243 Kat:2 34398 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL

tel : 444 1 858 (ULU)

fax : 0212 328 30 81

Mersis No : 0 478 051 8427 000 17

[www.integralyatirim.com.tr](http://www.integralyatirim.com.tr)