

KLKİM / Kalekim Kimyevi Maddeler
Şirket, 2Ç23 döneminde 229,4 mn TL net kâr açıkladı

Net kar yıllık bazda %108 artış gösterirken, bir önceki çeyreğe göre %144 arttı. Net kar marjı yıllık bazda 7,2 puan artış göstererek %27,0 seviyesinde gerçekleşti.

Satış gelirleri yıllık bazda %52,7 artış gösterdi

2Ç23 döneminde satış gelirleri, yıllık %52,7 artış göstererek 848,1 milyon TL'ye yükseldi. Bir önceki çeyreğe göre satış gelirleri %41 arttı. Brüt kar yıllık %62,8 artışla 340,8 milyon TL olurken, brüt kar marjı yıllık 2,5 puan artışla %40,2 seviyesinde gerçekleşti.

FAVÖK 217,4 milyon TL oldu

FAVÖK yıllık bazda %93 artış gösterirken, çeyrek bazda %84,1 artış gösterdi ve 217,4 milyon TL oldu. FAVÖK marjı da yıllık 5,3 puan artışla %25,6 seviyesinde gerçekleşti. Bir önceki çeyrekte %19,6 FAVÖK marjı elde edilmişti.

6 Aylık Sonuçlar

2023 yılının ilk 6 ayına baktığımızda, şirketin satış gelirleri yıllık bazda %69,1 artışla 1,5 milyar TL'ye yükseldi. Brüt kar marjı 0,4 puan artışla %39,0 seviyesinde, FAVÖK marjı 1,3 puan artışla %23,1 seviyesinde gerçekleşti. FAVÖK yıllık bazda %78,9 artış gösterdi ve 335,5 milyon TL olarak hesaplandı. Bu sonuçlarla birlikte şirketin 6 aylık net dönem kârı %78,3 artışla 323,4 milyon TL'ye yükseldi.

Net nakit pozisyonu artıyor

2022 yılının aynı döneminde 197,4 milyon TL net nakdi bulunurken bir önceki çeyrek 415,3 milyon TL net nakdi bu dönemde 528,9 milyon TL net nakdi gerçekleşti. Net borç/FAVÖK rasyosu ise -0,9 seviyesinde gerçekleşti. 30 Haziran 2023 itibarıyla şirketin 51,3 milyon TL döviz fazlası bulunmaktadır.

Şirketin nakit değerleri arttı

Şirketin nakit değerleri 2022 yıl sonuna göre 18,3 milyon TL artarak 515,7 milyon TL oldu. İşletme faaliyetlerinden 156,1 milyon TL nakit girişi sağlandı. Yatırım faaliyetlerinden 71,8 milyon TL nakit çıkışı olurken finansman faaliyetlerinden 65,9 milyon TL nakit çıkışı oldu.

Piyasa Bilgileri

Kapanış (TL)	77,90
Piyasa Değeri (mn TL)	8.958,5
Halka Açık Piy. Değ. (mn TL)	2.687,6
Bugünkü Sermaye (bin TL)	115.000
Halka Açık Sermaye	34.500
Halka Açıklık Oranı	%30

Hisse Performansı (TL)

	Değ. (%)
1 Aylık	29,4
3 Aylık	65,3
Yılbaşına göre	59,2
Son 1 Yıl	209,8

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

	Değ. (%)
1 Aylık	5,3
3 Aylık	-1,4
Yılbaşına göre	15,4
Son 1 Yıl	13,5

Piyasa Çarpanları

F/K	13,8
PD/DD	7,1
FD/NS	3,1

Bilanço Özeti (Bin TL)

	2023/06
Aktifler	2.292.167
Net Borç	-528.904
Net Döviz Pozisyonu	51.335
Net Satışlar	1.450.333
FAVÖK	335.461
Net Kar/Zarar	323.383

Özet Gelir Tablosu (bin TL)	2Ç23	2Ç22	Değ. (%)	1Ç23	Değ. (%)	6A23	6A22	Değ. (%)
Net Satışlar	848.135	555.537	52,7	602.198	40,8	1.450.333	857.928	69,1
Brüt Faaliyet Karı	340.760	209.341	62,8	224.634	51,7	565.394	331.270	70,7
Faaliyet Giderleri	133.654	103.096	29,6	116.543	14,7	250.197	156.459	59,9
Finansman Gelir/Gider	30.717	2.552	1.103,4	17.271	77,9	47.988	25.349	89,3
Esas Faaliyet Karı	207.106	106.245	94,9	108.091	91,6	315.197	174.811	80,3
FAVÖK	217.393	112.850	92,6	118.068	84,1	335.461	187.501	78,9
Ana Ortaklık Net Kar	229.356	110.258	108,0	94.027	143,9	323.383	181.355	78,3

Oranlar	2Ç23	2Ç22	Fark	1Ç23	Fark	6A23	6A22	Fark
Brüt Karı Marjı (%)	40,2	37,7	2,5	37,3	2,9	39,0	38,6	0,4
Esas Faa.Karı Marjı (%)	24,4	19,1	5,3	17,9	6,5	21,7	20,4	1,4
Favök Marjı (%)	25,6	20,3	5,3	19,6	6,0	23,1	21,9	1,3
Net Kar Marjı (%)	27,0	19,8	7,2	15,6	11,4	22,3	21,1	1,2

KLKİM / Kalekim Kimyevi Maddeler

Bilanço (Bin TL)	2020	2021	2022	2022/06	2023/06	Değ.(%)
Dönen Varlıklar	295.277	753.248	1.301.451	1.006.378	1.735.229	72,4
Hazır Değerler	124.328	452.277	498.806	190.568	520.611	173,2
Ticari Alacaklar	119.273	197.818	501.364	473.750	734.597	55,1
Diğer Alacaklar	112	121	251	121	763	528,4
Stoklar	35.318	75.646	215.757	199.008	283.005	42,2
Diğer Dönen Varlıklar	8.352	18.684	23.895	20.475	32.913	60,7
Duran Varlıklar	175.157	230.890	495.706	339.085	556.937	64,2
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	a.d.
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	28.112	51.148	81.736	50.926	118.999	133,7
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	1.880	9.118	0	0	0	a.d.
Maddi Duran Varlıklar	107.137	140.298	242.109	173.813	271.172	56,0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13.960	14.681	72.708	75.033	70.690	-5,8
Diğer Duran Varlıklar	0	0	0	0	0	a.d.
TOPLAM AKTİFLER	470.435	984.138	1.797.156	1.345.463	2.292.167	70,4
Kısa Vadeli Yükümlülükler	208.951	316.019	609.229	514.556	895.474	74,0
Finansal Borçlar	20.412	0	68.538	58.756	90.921	54,7
Uzun Vadeli Finansal Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4.579	5.499	3.364	14.014	1.430	-89,8
Ticari Borçlar	147.782	236.321	396.217	318.047	575.221	80,9
Diğer Borçlar ve Karşılıklar	36.177,67	74.199,12	141.109,42	123.738,48	227.901,70	84,2
Uzun Vadeli Yükümlülükler	22.909	23.861	58.269	37.262	49.546	33,0
Finansal Borçlar	12.827	8.768	11.697	13.385	14.414	7,7
Ticari Borçlar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	a.d.
Diğer Borçlar ve Karşılıklar	10.082,11	15.093,26	46.572,15	23.876,84	35.132,19	47,1
Öz Sermaye	239.036	644.830	1.072.669	764.226	1.264.993	65,5
TOPLAM PASİFLER	470.435	984.138	1.797.156	1.345.463	2.292.167	70,4

Temel Rasyolar	2020	2021	2022	2022/06	2023/06
Cari Oran	1,4	2,4	2,1	2,0	1,9
Likitide Oran	1,2	2,1	1,7	1,5	1,6
Toplam Borç / Toplam Aktif	49,3	34,5	37,1	41,0	41,2
T. Finansal borç / Aktif	8,0	1,4	4,7	6,4	4,7
Toplam Borç / Özsermaye	97,0	52,7	62,2	72,2	74,7

Gelir Tablosu (Bin TL)	2Ç22	2Ç23	Değ. (%)	6A22	6A23	Değ. (%)
Satış Gelirleri	555.537	848.135	52,7	857.928	1.450.333	69,1
Satışların Maliyeti	346.196	507.375	46,6	526.658	884.939	68,0
Brüt Kar/Zarar	209.341	340.760	62,8	331.270	565.394	70,7
Faaliyet Giderleri	103.096	133.654	29,6	156.459	250.197	59,9
Net Esas Faaliyet Karı/Zararı	106.245	207.106	94,9	174.811	315.197	80,3
Esas Faaliyet Karı	114.841	191.656	66,9	177.380	293.449	65,4
FAVÖK (Faiz, amortisman ,vergi öncesi kar)	112.850	217.393	92,6	187.501	335.461	78,9
Ana Ortaklık Net Kar	110.258	229.356	108,0	181.355	323.383	78,3

Karlılık Oranları	2Ç22	2Ç23	6A22	6A23
Brüt Kar Marjı	37,7	40,2	38,6	39,0
Favök Marjı	20,3	25,6	21,9	23,1
Net Kar Marjı	19,8	27,0	21,1	22,3

Kaynak : Integral 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 Yayımlanan 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