

AGHOL / Anadolu Grubu Holding

Şirket, 3Ç23 döneminde 3,9 mlr TL net kâr açıkladı

Net kar yıllık bazda %119 artış gösterirken, bir önceki çeyreğe göre %29 arttı. Net kar marjı yıllık bazda 0,7 puan artış göstererek %3,9 seviyesinde gerçekleşti.

Satış gelirleri yıllık bazda %79,4 artış gösterdi

3Ç23 döneminde satış gelirleri, yıllık %79,4 artış göstererek 99,3 milyar TL'ye yükseldi. Bir önceki çeyreğe göre satış gelirleri %28 arttı. Brüt kar yıllık %89,4 artışla 33,4 milyar TL olurken, brüt kar marjı yıllık 1,8 puan artışla %33,6 seviyesinde gerçekleşti.

FAVÖK 17,3 milyar TL oldu

FAVÖK yıllık bazda %84 artış gösterirken, çeyrek bazda %43,3 artış gösterdi ve 17,3 milyar TL oldu. FAVÖK marjı da yıllık 0,4 puan artışla %17,4 seviyesinde gerçekleşti. Bir önceki çeyrekte %15,6 FAVÖK marjı elde edilmişti.

9 Aylık Sonuçlar

2023 yılının ilk 9 ayına baktığımızda, şirketin satış gelirleri yıllık bazda %84,0 artışla 233 milyar TL'ye yükseldi. Brüt kar marjı 0,9 puan artışla %32,2 seviyesinde, FAVÖK marjı 0,1 puan artışla %15,5 seviyesinde gerçekleşti. FAVÖK yıllık bazda %85,8 artış gösterdi ve 36,0 milyar TL olarak hesaplandı. Bu sonuçlarla birlikte şirketin 9 aylık net dönem kari %129,6 artışla 7,5 milyar TL'ye yükseldi.

Net borç pozisyonu azalıyor

Şirketin net borç pozisyonu 2022 yılının aynı dönemine göre %14,2 azalırken, bir önceki çeyreğe göre %24,7 azalarak bu dönemde 15,0 milyar TL net borcu gerçekleşti. Net borç/FAVÖK rasyosu ise 0,4 seviyesinde gerçekleşti. 30 Eylül 2023 itibarıyla şirketin 2 milyar TL döviz fazlası bulunmaktadır.

Şirketin nakit değerleri arttı

Şirketin nakit değerleri 2022 yıl sonuna göre 27,0 milyar TL artarak 62,4 milyar TL oldu. İşletme faaliyetlerinden 30,6 milyar TL nakit girişi sağlandı. Yatırım faaliyetlerinden 10,1 milyar TL nakit çıkışı olurken finansman faaliyetlerinden 6,8 milyar TL nakit çıkışı oldu.

Piyasa Bilgileri

Kapanış (TL)	234,00
Piyasa Değeri (mn TL)	56.987,1
Halka Açık Piy. Değ. (mn TL)	19.375,6
Bugünkü Sermaye (bin TL)	243.535
Halka Açık Sermaye	82.802
Halka Açıklık Oranı	%34

Hisse Performansı (TL)

	Değ. (%)
1 Aylık	3,8
3 Aylık	62,5
Yılbaşına göre	113,9
Son 1 Yıl	168,9

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

	Değ. (%)
1 Aylık	14,6
3 Aylık	52,3
Yılbaşına göre	52,9
Son 1 Yıl	43,3

Piyasa Çarpanları

F/K	7,1
PD/DD	2,3
FD/NS	0,3

Bilanço Özeti (Bin TL)

	2023/09
Aktifler	274.213.767
Net Borç	14.952.557
Net Döviz Pozisyonu	1.999.229
Net Satışlar	232.989.177
FAVÖK	36.048.563
Net Kar/Zarar	7.531.164

Özet Gelir Tablosu (bin TL)	3Ç23	3Ç22	Değ. (%)	2Ç23	Değ. (%)	9A23	9A22	Değ. (%)
Net Satışlar	99.247.292	55.311.111	79,4	77.383.796	28,3	232.989.177	126.611.005	84,0
Brüt Faaliyet Karı	33.377.932	17.625.816	89,4	24.788.406	34,7	75.054.717	39.673.541	89,2
Faaliyet Giderleri	18.242.713	9.601.928	90,0	14.487.468	25,9	44.565.191	24.154.617	84,5
Finansman Gelir/Gider	-1.022.336	-1.180.419	a.d.	-475.214	a.d.	-2.543.926	-3.285.244	a.d.
Esas Faaliyet Karı	15.135.219	8.023.888	88,6	10.300.938	46,9	30.489.526	15.518.924	96,5
FAVÖK	17.307.138	9.418.024	83,8	12.076.577	43,3	36.048.563	19.402.489	85,8
Ana Ortaklık Net Kar	3.876.123	1.767.151	119,3	2.994.265	29,5	7.531.164	3.279.743	129,6

Oranlar	3Ç23	3Ç22	Fark	2Ç23	Fark	9A23	9A22	Fark
Brüt Karı Marjı (%)	33,6	31,9	1,8	32,0	1,6	32,2	31,3	0,9
Esas Faa.Karı Marjı (%)	15,3	14,5	0,7	13,3	1,9	13,1	12,3	0,8
Favök Marjı (%)	17,4	17,0	0,4	15,6	1,8	15,5	15,3	0,1
Net Kar Marjı (%)	3,9	3,2	0,7	3,9	0,0	3,2	2,6	0,6

AGHOL / Anadolu Grubu Holding

Bilanço (Bin TL)	2020	2021	2022	2022/09	2023/09	Değ.(%)
Dönen Varlıklar	26.494.816	38.050.962	80.099.528	80.159.843	140.183.066	74,9
Hazır Değerler	12.878.419	16.162.782	35.542.343	35.132.247	62.654.086	78,3
Ticari Alacaklar	3.429.300	5.992.794	9.091.348	13.724.520	24.161.446	76,0
Diğer Alacaklar	193.426	368.015	907.673	847.632	418.205	-50,7
Stoklar	7.168.883	11.422.692	27.360.804	23.800.289	44.080.584	85,2
Diğer Dönen Varlıklar	817.395	966.691	1.679.177	1.599.139	1.771.858	10,8
Duran Varlıklar	46.778.177	74.240.888	102.104.442	103.392.641	134.030.701	29,6
Ticari Alacaklar	1.792	0	1.914	1.171	2.348	100,5
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	173.414	0	0	0	0	a.d.
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	140.891	733.456	1.160.275	1.044.859	1.275.590	22,1
Maddi Duran Varlıklar	16.370.382	25.939.696	35.439.942	34.858.752	50.006.269	43,5
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	24.707.984	41.000.915	53.451.468	58.199.829	63.051.938	8,3
Diğer Duran Varlıklar	134.165	17.378	25.808	18.138	29.197	61,0
TOPLAM AKTİFLER	73.272.993	112.291.850	182.203.970	183.552.484	274.213.767	49,4
Kısa Vadeli Yükümlülükler	27.983.618	43.556.171	77.857.138	77.494.236	128.875.185	66,3
Finansal Borçlar	5.529.317	5.086.719	11.094.131	12.627.770	15.721.231	24,5
Uzun Vadeli Finansal Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	3.576.550	7.982.287	10.467.447	10.736.819	18.589.861	73,1
Ticari Borçlar	14.286.368	23.259.360	43.002.510	40.365.304	68.886.350	70,7
Diğer Borçlar ve Karşılıklar	4.591.383,00	7.227.805,00	13.293.050,00	13.764.343,00	25.677.743,00	86,6
Uzun Vadeli Yükümlülükler	21.094.687	29.412.777	43.654.685	41.231.366	52.810.696	28,1
Finansal Borçlar	16.691.024	21.793.953	32.802.191	30.963.732	42.051.593	35,8
Ticari Borçlar	49.528,00	2.091,00	120,00	2.597,00	2.045,00	-21,3
Diğer Borçlar ve Karşılıklar	4.354.135,00	7.616.733,00	10.852.374,00	10.265.037,00	10.757.058,00	4,8
Öz Sermaye	5.759.657	8.988.269	14.514.372	15.282.158	24.436.197	59,9
TOPLAM PASİFLER	73.272.993	112.291.850	182.203.970	183.552.484	274.213.767	49,4

Temel Rasyolar	2020	2021	2022	2022/09	2023/09
Cari Oran	0,9	0,9	1,0	1,0	1,1
Likitide Oran	0,6	0,6	0,7	0,7	0,7
Toplam Borç / Toplam Aktif	67,0	65,0	66,7	64,7	66,3
T. Finansal borç / Aktif	35,2	31,0	29,8	29,6	27,8
Toplam Borç / Özsermaye	852,1	811,8	837,2	776,9	743,5

Gelir Tablosu (Bin TL)	3Ç22	3Ç23	Değ. (%)	9A22	9A23	Değ. (%)
Satış Gelirleri	55.311.111	99.247.292	79,4	126.611.005	232.989.177	84,0
Satışların Maliyeti	37.685.295	65.869.360	74,8	86.937.464	157.934.460	81,7
Brüt Kar/Zarar	17.625.816	33.377.932	89,4	39.673.541	75.054.717	89,2
Faaliyet Giderleri	9.601.928	18.242.713	90,0	24.154.617	44.565.191	84,5
Net Esas Faaliyet Karı/Zararı	8.023.888	15.135.219	88,6	15.518.924	30.489.526	96,5
Esas Faaliyet Karı	7.264.547	14.205.937	95,6	14.378.935	28.338.998	97,1
FAVÖK (Faiz, amortisman ,vergi öncesi kar)	9.418.024	17.307.138	83,8	19.402.489	36.048.563	85,8
Ana Ortaklık Net Kar	1.767.151	3.876.123	119,3	3.279.743	7.531.164	129,6

Karlılık Oranları	3Ç22	3Ç23	9A22	9A23
Brüt Kar Marjı	31,9	33,6	31,3	32,2
Favök Marjı	17,0	17,4	15,3	15,5
Net Kar Marjı	3,2	3,9	2,6	3,2

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