

DEVA / Deva Holding

Şirket, 3Ç23 döneminde 584,0 mn TL net kâr açıkladı

Net kar yıllık bazda %80 artış gösterirken, bir önceki çeyreğe göre %35 azaldı. Net kar marjı yıllık bazda 3,0 puan azalış göstererek %25,2 seviyesinde gerçekleşti.

Satış gelirleri yıllık bazda %101,3 artış gösterdi

3Ç23 döneminde satış gelirleri, yıllık %101,3 artış göstererek 2,3 milyar TL'ye yükseldi. Bir önceki çeyreğe göre satış gelirleri %22 arttı. Brüt kar yıllık %125,6 artışla 1,3 milyar TL olurken, brüt kar marjı yıllık 6,2 puan artışla %57,2 seviyesinde gerçekleşti.

FAVÖK 853,7 milyon TL oldu

FAVÖK yıllık bazda %149 artış gösterirken, çeyrek bazda %27,6 artış gösterdi ve 853,7 milyon TL oldu. FAVÖK marjı da yıllık 7,1 puan artışla %36,9 seviyesinde gerçekleşti. Bir önceki çeyrekte %35,3 FAVÖK marjı elde edilmişti.

9 Aylık Sonuçlar

2023 yılının ilk 9 ayına baktığımızda, şirketin satış gelirleri yıllık bazda %103,5 artışla 6,2 milyar TL'ye yükseldi. Brüt kar marjı 5,7 puan artışla %57,6 seviyesinde, FAVÖK marjı 6,9 puan artışla %36,9 seviyesinde gerçekleşti. FAVÖK yıllık bazda %150,3 artış gösterdi ve 2,3 milyar TL olarak hesaplandı. Bu sonuçlarla birlikte şirketin 9 aylık net dönem kari %96,3 artışla 1,9 milyar TL'ye yükseldi.

Net borç pozisyonu azalıyor

Şirketin net borç pozisyonu 2022 yılının aynı dönemine göre %25,8 artarken, bir önceki çeyreğe göre %1,9 azalarak bu dönemde 2,2 milyar TL net borcu gerçekleşti. Net borç/FAVÖK rasyosu ise 0,8 seviyesinde gerçekleşti. 30 Eylül 2023 itibarıyla şirketin 2 milyar TL döviz fazlası bulunmaktadır.

Şirketin nakit değerleri arttı

Şirketin nakit değerleri 2022 yıl sonuna göre 830,9 milyon TL artarak 1,4 milyar TL oldu. İşletme faaliyetlerinden 1,2 milyar TL nakit girişi sağlandı. Yatırım faaliyetlerinden 1,2 milyar TL nakit çıkışı olurken finansman faaliyetlerinden 678,9 milyon TL nakit girişi oldu.

Piyasa Bilgileri

Kapanış (TL)	86,25
Piyasa Değeri (mn TL)	17.251,7
Halka Açık Piy. Değ. (mn TL)	3.105,3
Bugünkü Sermaye (bin TL)	200.019
Halka Açık Sermaye	36.003
Halka Açıklık Oranı	%18

Hisse Performansı (TL)

	Değ. (%)
1 Aylık	-4,4
3 Aylık	37,1
Yılbaşına göre	25,1
Son 1 Yıl	88,2

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

	Değ. (%)
1 Aylık	5,6
3 Aylık	28,5
Yılbaşına göre	-10,6
Son 1 Yıl	0,3

Piyasa Çarpanları

F/K	7,5
PD/DD	3,0
FD/NS	2,5

Bilanço Özeti (Bin TL)

	2023/09
Aktifler	12.928.932
Net Borç	2.202.075
Net Döviz Pozisyonu	1.998.668
Net Satışlar	6.216.840
FAVÖK	2.295.078
Net Kar/Zarar	1.931.894

Özet Gelir Tablosu (bin TL)	3Ç23	3Ç22	Değ. (%)	2Ç23	Değ. (%)	9A23	9A22	Değ. (%)
Net Satışlar	2.316.039	1.150.757	101,3	1.897.454	22,1	6.216.840	3.054.735	103,5
Brüt Faaliyet Karı	1.324.913	587.353	125,6	1.089.138	21,6	3.579.162	1.584.826	125,8
Faaliyet Giderleri	525.367	277.858	89,1	467.661	12,3	1.416.005	747.792	89,4
Finansman Gelir/Gider	-335.216	-164.216	a.d.	-225.425	a.d.	-778.388	-369.004	a.d.
Esas Faaliyet Karı	799.546	309.495	158,3	621.478	28,7	2.163.158	837.034	158,4
FAVÖK	853.710	342.293	149,4	669.055	27,6	2.295.078	916.853	150,3
Ana Ortaklık Net Kar	583.980	324.860	79,8	903.077	-35,3	1.931.894	983.951	96,3

Oranlar	3Ç23	3Ç22	Fark	2Ç23	Fark	9A23	9A22	Fark
Brüt Karı Marjı (%)	57,2	51,0	6,2	57,4	-0,2	57,6	51,9	5,7
Esas Faa.Karı Marjı (%)	34,5	26,9	7,6	32,8	1,8	34,8	27,4	7,4
Favök Marjı (%)	36,9	29,7	7,1	35,3	1,6	36,9	30,0	6,9
Net Kar Marjı (%)	25,2	28,2	-3,0	47,6	-22,4	31,1	32,2	-1,1

DEVA / Deva Holding

Bilanço (Bin TL)	2020	2021	2022	2022/09	2023/09	Değ.(%)
Dönen Varlıklar	1.949.038	3.367.928	5.464.758	4.746.049	9.127.857	92,3
Hazır Değerler	609.465	1.310.974	601.243	714.263	1.432.510	100,6
Ticari Alacaklar	689.964	971.105	1.765.455	1.607.809	3.025.932	88,2
Diğer Alacaklar	2.469	1.422	3.870	3.033	7.412	144,4
Stoklar	577.540	975.786	2.008.634	1.666.387	2.759.014	65,6
Diğer Dönen Varlıklar	5.611	22.184	122.200	101.005	15.945	-84,2
Duran Varlıklar	1.138.878	1.712.004	3.159.542	2.797.534	3.801.075	35,9
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	a.d.
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	0	0	0	0	0	a.d.
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	0	0	0	0	0	a.d.
Maddi Duran Varlıklar	727.401	997.006	1.648.593	1.221.896	1.857.705	52,0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	288.228	356.120	577.299	500.281	952.576	90,4
Diğer Duran Varlıklar	0	0	0	0	0	a.d.
TOPLAM AKTİFLER	3.087.916	5.079.932	8.624.301	7.543.583	12.928.932	71,4
Kısa Vadeli Yükümlülükler	987.420	1.632.487	4.023.286	3.370.215	6.433.860	90,9
Finansal Borçlar	427.739	784.781	2.457.259	2.131.938	4.353.696	104,2
Uzun Vadeli Finansal Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	285.816	329.355	436.288	425.917	382.443	-10,2
Ticari Borçlar	168.063	350.632	713.707	457.035	809.806	77,2
Diğer Borçlar ve Karşılıklar	105.801,25	167.719,32	416.033,19	355.323,73	887.914,22	149,9
Uzun Vadeli Yükümlülükler	466.113	719.668	664.190	619.630	701.256	13,2
Finansal Borçlar	380.167	620.045	505.283	487.566	559.969	14,8
Ticari Borçlar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	a.d.
Diğer Borçlar ve Karşılıklar	85.946,75	99.622,28	158.907,82	132.063,76	141.287,01	7,0
Öz Sermaye	1.634.383	2.727.777	3.936.824	3.553.738	5.793.817	63,0
TOPLAM PASİFLER	3.087.916	5.079.932	8.624.301	7.543.583	12.928.932	71,4

Temel Rasyolar	2020	2021	2022	2022/09	2023/09
Cari Oran	2,0	2,1	1,4	1,4	1,4
Likitide Oran	1,4	1,5	0,8	0,9	1,0
Toplam Borç / Toplam Aktif	47,1	46,3	54,4	52,9	55,2
T. Finansal borç / Aktif	35,4	34,1	39,4	40,4	41,0
Toplam Borç / Özsermaye	88,9	86,2	119,1	112,3	123,2

Gelir Tablosu (Bin TL)	3Ç22	3Ç23	Değ. (%)	9A22	9A23	Değ. (%)
Satış Gelirleri	1.150.757	2.316.039	101,3	3.054.735	6.216.840	103,5
Satışların Maliyeti	563.404	991.126	75,9	1.469.909	2.637.678	79,4
Brüt Kar/Zarar	587.353	1.324.913	125,6	1.584.826	3.579.162	125,8
Faaliyet Giderleri	277.858	525.367	89,1	747.792	1.416.005	89,4
Net Esas Faaliyet Karı/Zararı	309.495	799.546	158,3	837.034	2.163.158	158,4
Esas Faaliyet Karı	414.896	964.869	132,6	1.180.560	2.483.707	110,4
FAVÖK (Faiz, amortisman ,vergi öncesi kar)	342.293	853.710	149,4	916.853	2.295.078	150,3
Ana Ortaklık Net Kar	324.860	583.980	79,8	983.951	1.931.894	96,3

Karlılık Oranları	3Ç22	3Ç23	9A22	9A23
Brüt Kar Marjı	51,0	57,2	51,9	57,6
Favök Marjı	29,7	36,9	30,0	36,9
Net Kar Marjı	28,2	25,2	32,2	31,1

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 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