

2Ç23 Finansal Sonuçları

Şirketin açıklanan son finansal sonuçları 2023/06 dönemine aittir. Bu sonuçlar itibarıyla şirketin:

Net satışları 2. çeyrekte bir önceki çeyreğe göre %22,4 artış göstermiştir. Geçen yılın aynı çeyreğine göre %64,2 artışla 2 milyar TL olmuştur. 2023 yılının ilk 6 ayında geçen yılın aynı dönemine göre net satışları %64,6 artışla 3.6 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

FAVÖK'ü 2. çeyrekte bir önceki çeyreğe göre %59,2 artış göstermiştir. Geçen yılın aynı çeyreğine göre %100,9 artışla 350.1 milyon TL olmuştur. 2023 yılının ilk 6 ayında geçen yılın aynı dönemine göre %83,8 artışla 570.1 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

FAVÖK marjı 2. çeyrekte bir önceki çeyreğe göre 408 baz puan artış göstermiştir. Geçen yılın aynı çeyreğine göre 323 baz puan artışla %17,7 olmuştur. 2023 yılının ilk 6 ayında geçen yılın aynı dönemine göre 166 baz puan artışla %15,8 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Net karı 2. çeyrekte bir önceki çeyreğe göre %197,12 artış göstermiştir. Geçen yılın aynı çeyreğine göre %148,0 artışla 447 milyon TL olmuştur. 2023 yılının ilk 6 ayında geçen yılın aynı dönemine göre net karı %68,5 artışla 597.4 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Net borcu 2. çeyrekte bir önceki çeyreğe göre %9,7 düşüşle 816 milyon TL olmuştur.

Sonuç: Şirket, 2Ç23'te 1.982 mn TL satış geliri (yıllık: +%64,2; çeyreklik: +%22,4), 350 mn TL FAVÖK (yıllık: +%100,9; çeyreklik: +%59,2) ve 447 mn TL net kar (yıllık: +%148; çeyreklik: +%197) açıklamıştır. Şirketin 2Ç23'te satış gelirleri yıllık %64, çeyreklik %22 artış kaydetmiştir. Sandviç panel üreticilerinden gelen siparişlerle birlikte rigit segment performansı satış gelirlerine katkı sağlamıştır. FAVÖK marjı yıllık 323bp ve çeyreklik 408bp'lık genişlemeyle %17,7 olarak gerçekleşmiştir. 2Ç22'de 174 milyon TL olan FAVÖK 2Ç23'te 350 milyon TL'ye yükselmiştir. 1Ç23'te 99 milyon TL olan net finansal giderler 2Ç23'te 157 milyon TL'ye yükselmiştir. 2Ç22'de 180 milyon TL, önceki çeyrekte 150 milyon TL net kar açıklayan şirket, 2Ç23'te 447 milyon TL net kar elde etmiştir. Net borcu çeyreklik bazda %10 gerilemiştir. Hisse son 12 aylık verilere göre 20,9x FD/FAVÖK ile işlem görmektedir.

Öneri Yok

2Ç23 Finansal Sonuçları

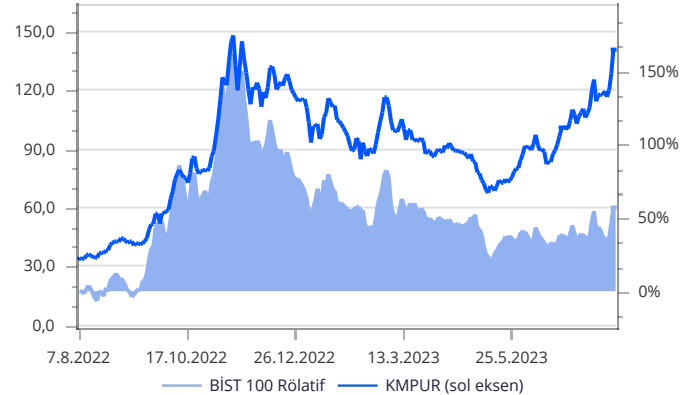
Hisse Bilgileri	KİMYASAL ÜRÜN			
Sektör	KİMYASAL ÜRÜN			
Bloomberg / Reuters Kodu	KMPUR:IS			
Fiyat (TL/hisse)	141,10			
Hedef Fiyat(TL/hisse)	Öneri Yok			
Potansiyel Getiri	Öneri Yok			
52-Haftalık Fiyat Aralığı (TL)	33,23-158,64			
Piyasa Değeri (milyon TL)	17.151			
Firma Değeri (milyon TL)	17.967			
Fili Dolaşım PD (milyon TL)	3.773			
Ödenmiş Sermaye (milyon TL)	122			
Dolaşımdaki Paylar (%)	22,00			
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/ En son)	7%			
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/ 3 ay önce)	7%			
İşlem Hacmi	1H	1A	3A	12A
Ortalama İşlem Miktarı(000)	3.728	2.243	1.285	1.432
Ortalama İşlem Hacmi(000 TL)	473.127	266.009	135.680	121.730
Fiyat Aralığı (TL/hisse)	116,5-141,1	102,7-141,1	67,4-141,1	33,6-147,9
Hisse Performans (%)	1A	3A	6A	12A
Nominal Getiri	35	91	60	323
BIST 100'e Göre Rölatif Getiri	13	13	7	57
Ortaklık Yapısı	Sermaye Payı (%)			

Yuda Leon Mizrahi	35,23
Diğer	25,74
Etel Sason	10,17
Beti Mizrahi Sunderland	7,85
Isak Izi Mizrahi	7,85
Salvo Özserfati	7,29
Innovis Ticaret Ve Danışmanlık A.Ş.	5,87

Şirket Faaliyet Alanı

1983 yılında kurulan Kimteks Poliüretan Sanayi Ve Ticaret A.Ş. poliüretan sistem üretim, satış ve dağıtımını yapmaktadır. Çeşitlendirilmiş ürün gamı ile birçok sektöre hizmet etmektedir.

Hisse Performansı



TL mn	2022/06	2023/06	Δ	2Ç22	3Ç22	4Ç22	1Ç23	2Ç23	Δ(y/y)	Δ(c/ç)
Net Satışlar	2.188	3.600	64,6%	1.207	1.177	1.525	1.619	1.982	64,2%	22,4%
Brüt Kar	378	732	93,4%	217	150	240	291	441	102,6%	51,3%
Faaliyet Karı	302	557	84,2%	170	102	178	213	344	102,1%	61,5%
FAVÖK	310	570	83,8%	174	106	184	220	350	100,9%	59,2%
Net Kar	355	597	68,5%	180	177	66	150	447	148,0%	197,1%
Brüt Kar Marjı	17,3%	20,3%	303bp	18,0%	12,8%	15,8%	18,0%	22,2%	421bp	424bp
Faaliyet Kar Marjı	13,8%	15,5%	165bp	14,1%	8,7%	11,7%	13,2%	17,4%	326bp	420bp
FAVÖK Marjı	14,2%	15,8%	166bp	14,4%	9,0%	12,0%	13,6%	17,7%	323bp	408bp
Net Kar Marjı	16,2%	16,6%	39bp	14,9%	15,0%	4,3%	9,3%	22,6%	762bp	1.326bp
Net Borç	710	816	15,0%	710	707	581	904	816	15,0%	-9,7%
Net Borç/FAVÖK	1,5	0,9	-36,87%	1,5	1,3	1,0	1,3	0,9	-36,87%	-28,16%
Net Borç/Özkaynak	0,6	0,4	-36,90%	0,6	0,6	0,4	0,6	0,4	-36,90%	-29,00%

Lütfen raporun sonundaki yasal uyarıları göz önünde bulundurunuz.

Araştırma Birimi

arastirma@gedik.com
+90 (212) 385 42 00

Yasal Uyarı

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.