



Tukaş

2022/12 Finansal Değerlendirme

TUKAS

9.03.2023

Gıda

Net Kar %655 Arttı

Tukaş, 2022 yılının son çeyreğinde 1,38 milyar TL net satış, 333 milyon TL FAVÖK ve 333 milyon TL net kar açıkladı. Son çeyrek verilerine göre 2022 üçüncü çeyreğine kıyasla net satışlar %, FAVÖK %44 ve net kar %30 azalış gösterdi. Bu oranlar geçen senenin aynı çeyreği ile kıyaslandığında ise net satış, FAVÖK, net kar sırasıyla %275, %471 ve %655 artışa işaret etti.

Şirketin geçen yıl aynı dönemde 44,4 milyon dolar olan ihracat rakamı bu yıl 48,9 milyon dolara yükseldi. Şirketin geçen yıl %28,8 olan yıllık FAVÖK Marjı %38,5'e ve %17,1 olan yıllık Net Kar Marjı %34,4'e yükselirken Toplam Borçlar/Toplam Özkaynaklar rasyosu 1,1'den 0,9'a geriledi.

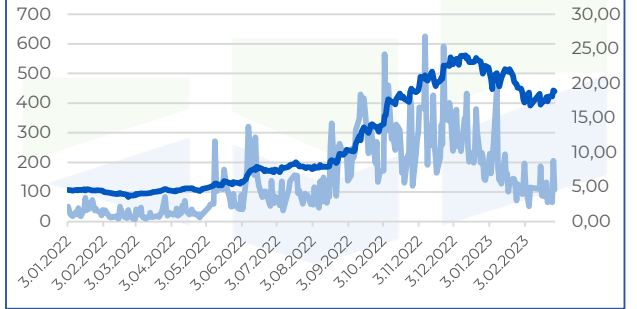
Tukaş'ın geçen yıl 151 bin ton olan toplam üretim miktarı bu yıl 200 bin tona ulaştı. Üretim alt gruplarına bakıldığında 130 bin ton salça-konserve, 20 bin ton sos-reçel ve 47 bin ton turşu üretimi gerçekleştirilerek turşu dışında tüm gruplarda üretim miktarı rekor seviyeye ulaştı. Turşu üretiminin gerilemesi hammadde darlığı yüzünden ihracat düşüşünden kaynaklandı. Satış rakamları incelendiğinde geçen yıla göre ton bazında salça-konserve %69 ve sos-reçel grubu %29 artış gösterirken turşu grubu %28 düşüş gösterdi.

Açıklanan finansalların şirket payları üzerine nötr etki yaratmasını bekliyoruz.

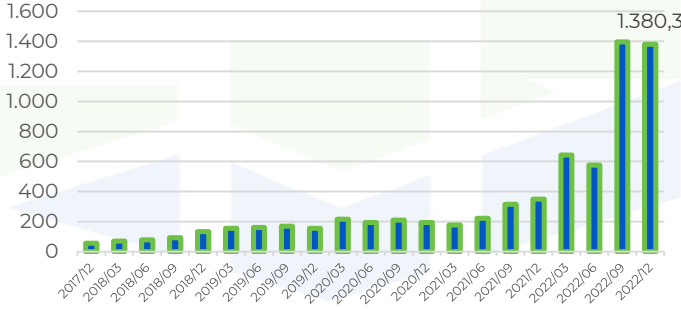
ŞİRKET KARTI

	2021/12	2022/12
Hisse Fiyatı	4,29	21,64
FK	11,56	7,73
FD/FAVÖK	10,41	8,02
PD/DD	2,88	5,04
FD/S	2,47	2,90
Net Borç/FAVÖK (%)	2,07	0,66
FAVÖK Marjı %	29,20	24,09
Net Kar Marjı %	28,16	24,13

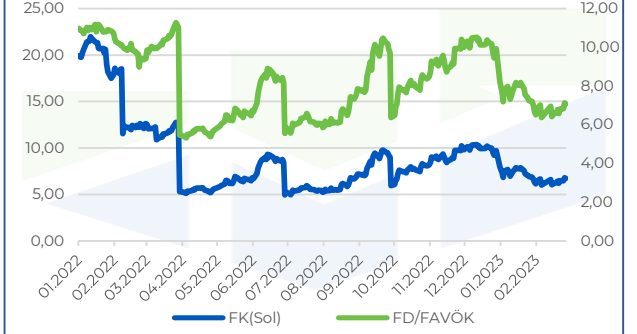
Hisse Kapanış (Sağ) & Hacim (Mn TL)(Sol)



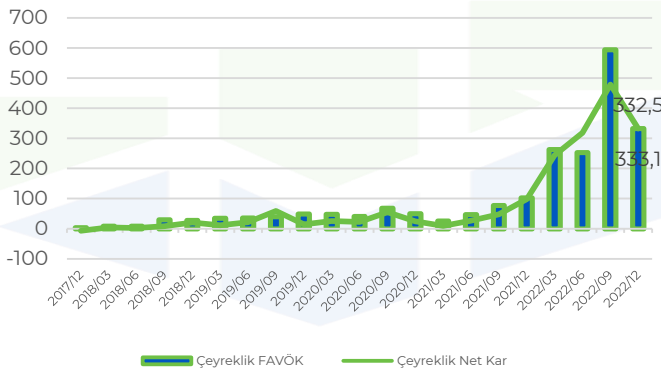
Çeyreklik Net Satışlar (Milyon TL)



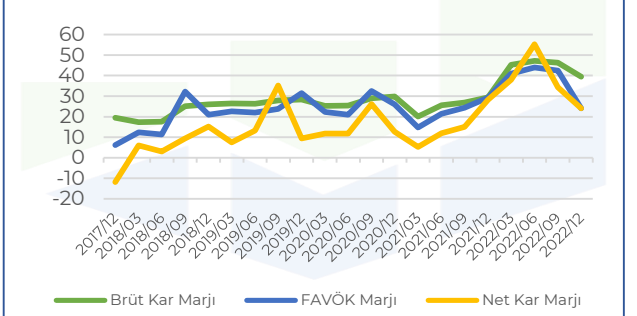
Hisse F/K & FD/FAVÖK



Çeyreklik FAVÖK - Çeyreklik Net Kar (Milyon TL)



Brüt Kar & FAVÖK & Net Kar Marjı



Kaynak: Finnet, Rasyonet
Beklentiler konsensüstür.

Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



Cekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirin sağlanmasına yönelik olarak verilmekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunulanın kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım onerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım karar verilmemesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmamasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.