



Şirketin 2022 Net Kar Beklentisi Minimum 2,0 Milyar TL Kar

Enerjisa, 2021 yılı dördüncü çeyreğinde beklentilerin %35 üzerinde 10,2 milyar TL net satış açıkladı. Açıklanan net satış tutarı, 2021 yılı 3. çeyreğine göre %21,4 artış gösterirken, yıllık bazda satışlar %40,4 arttı.

Şirket, dördüncü çeyrekte 1,72 milyar TL olan beklentilere paralel 1,73 milyar TL FAVÖK açıkladı. Açıklanan FAVÖK 2021 yılı 3. çeyreğine göre %26,9 yükselirken, 2021 yılında 2020 yılına göre FAVÖK %51,7 arttı. FAVÖK marjı 2020 yılı 4. çeyreğinde %6,84 iken 2021 4. çeyreğinde %17'ye yükseldi.

Net kar ise 570 milyon TL olan konsensüs beklentiye %36,5 aşarak 778,3 milyon TL olarak açıklandı. Net kar geçen çeyreğe göre %45,6 artarken, net kar yıldan yıla %109,8 artış gösterdi.

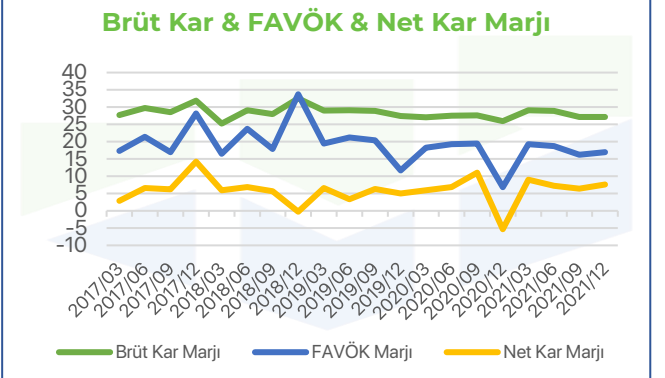
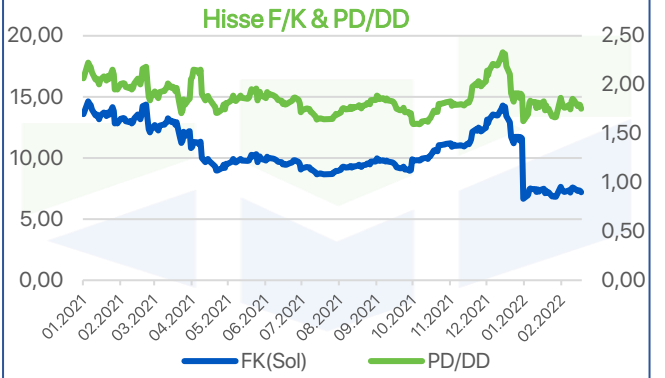
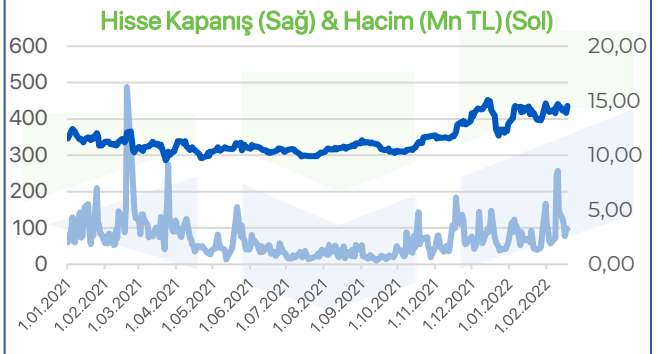
Şirketin dağıtım iş kolu faaliyet gelirlerinin %87'sini perakende iş kolu ise %13'ünü oluşturuyor. Finansal gelir, düşen Reel Makul Getiri Oranına rağmen, yüksek enflasyonun etkisiyle 881 milyon TL artarak 2.951 milyon TL'ye ulaştı.

Enerjisa, 2022 yılında faaliyet gelirlerinde yıllık %30 büyüme, minimum net kar olarak da 2,0 milyar TL bekliyor. (2020 yılı net kar: 2,3 milyar TL) Ayrıca şirket pay başına net 1,116 TL temettü dağıtma kararını Genel Kurul'un onayına sunacak. Bu da %8,53 oranında temettü verim oranına işaret ediyor.

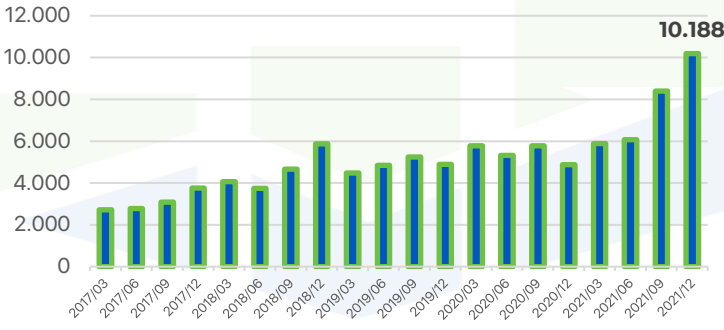
Açıklanan finansalların hisse üzerine olumlu yansımaları bekliyoruz.

ŞİRKET KARTI

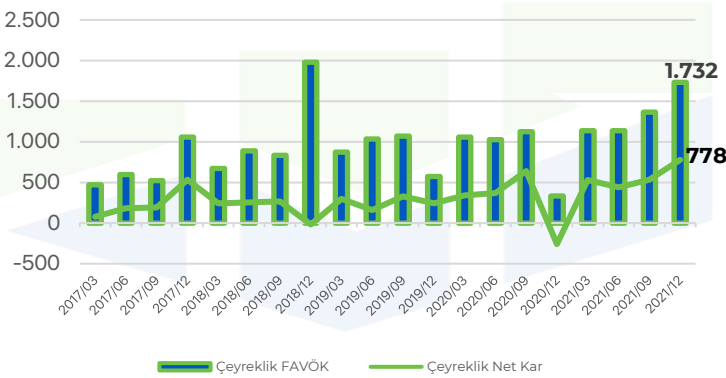
	2020/12	2021/12
Hisse Fiyatı	11,53	14,54
FK	13,58	7,52
FD/FAVÖK	6,84	5,22
PD/DD	2,07	1,84
FD/S	1,11	0,92
Net Borç/FAVÖK (%)	2,67	2,03
FAVÖK Marjı %	6,84	17,00
Net Kar Marjı %	-5,32	7,64



Çeyreklik Net Satışlar (Milyon TL)



Çeyreklik FAVÖK - Çeyreklik Net Kar (Milyon TL)



Kaynak: Finnet, Rasyonet
Beklentiler konsensüstür.

Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



Keskince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırladığı 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 getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. 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. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından 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.