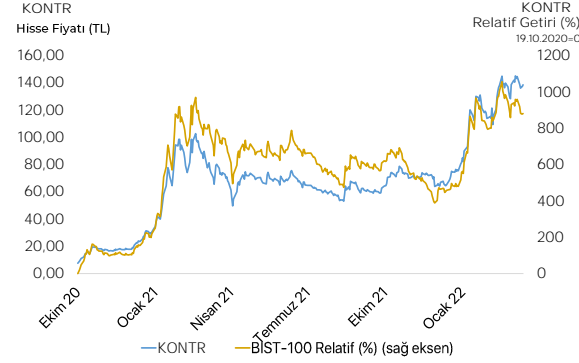


11 Mayıs 2022 Çarşamba

Hisse Bilgileri	Teknoloji
Sektör	KONTR T1
Bloomberg Hisse Kodu	162.00
Fiyat TL (11.05.2022)	52 - 163
52-hafta fiyat aralığı (TL)	6.166
Piyasa Değeri (TL mn)	406
Piyasa Değeri (USD mn)	2.096
Halk Açık Piyasa Değeri (TL mn)	138
Halk Açık Piyasa Değeri (USD mn)	38
Hisse Sayısı (mn)	34
Halka Açıklık Oranı (%)	6.508
Firma Değeri (TL mn)	428
Firma Değeri (USD mn)	342
Net Borç (TL mn)	23
Net Borç (USD mn)	151,4
3 aylık ortalama günlük işlem hacmi (TL mn)	10,5
3 aylık ortalama günlük işlem hacmi (USD mn)	2,5
3A ÖİH/Piyasa Değeri (%)	7,2
3A ÖİH/Halka Açık Piyasa Değeri (%)	136,8
3 aylık ortalama hisse fiyatı (TL)	



İşlem Hacmi	1h	1a	3a	1y
Ortalama Günlük İşlem Hacmi (mn hisse)	0,7	1,2	1,1	0,9
Ortalama Günlük İşlem Hacmi (TL mn)	108,2	176,4	151,4	88,5
Ortalama Günlük İşlem Hacmi (USD mn)	7,2	12,0	10,5	7,3
Ortalama Günlük Hisse Fiyatı (TL)	155,5	149,1	136,8	87,0

Hisse Fiyatı Performansı	1h	1a	3a	1y
KONTR Getiri (%)	5	18	28	123
BIST-100 Getiri (%)	2	2	22	72
KONTR Relatif Getiri (%)	3	16	4	30

Finansal Göstergeler	2019	2020	2021	2021/1Q	2021/4Q	2022/1Q
Net Satışlar (TL mn)	187	201	612	103	261	213
Brüt Kar (TL mn)	39	48	165	23	66	55
Esas Faaliyet Kar/Zarar (TL mn)	24	32	169	25	94	82
FAVÖK (TL mn)	28	27	114	15	46	34
Net Finansal Gelirler/Giderler (TL mn)	-5	-9	-84	-5	-72	-39
Net Kar/Zarar (TL mn)	28	24	131	18	60	43
Toplam Finansal Borç (TL mn)	30	56	290	63	290	618
Net Finansal Borçlar (TL mn)	9	-1	171	20	171	342
Yatırım Harcamaları	-1	-1	-51	-12	-6	-9

Kaynak: Equity RT

Yasal Uyarı

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 tercihlerinizde uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarıda 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.

Yeni Yatırımlar Hız Kesmiyor

Kontrolmatik 2022 yılı birinci çeyrekte 213m TL ciro, 34m TL FAVÖK ve 43m TL net kar açıkladı. Geçen yılın ilk çeyreği ile kıyaslandığında, artan yurtdışı faaliyetleri, kur artışı, IoT ve otomasyon gelirlerinin devreye girmesiyle, satışlarda %106, FAVÖK'te %121 ve net karda ise %143 artış gerçekleşti. 2021 4. Çeyrek ile kıyaslandığında ise bu değişimler sırasıyla -%18, -%25 ve -%28 şeklinde gerçekleşti. 2021 4. çeyreğe kıyasla yaşanan azalmaların ana sebebi şirketin tahsilat döneminin genellikle 3. ve 4. çeyrek olması sebebiyle mevsimsellik etkisi yaşanmasıdır.

Önümüzdeki çeyreklerde devam eden %91'i döviz bazlı 1.5 milyar TL tutarındaki sözleşmelerin tahsilatı, 800 milyon TL tutarında yeni sözleşme, lityum iyon batarya fabrikasının tamamlanmasıyla özellikle 3. ve 4. çeyrek finansal sonuçlarında ciddi artışlar beklemekteyiz. Sene sonu beklentimiz 2.2 milyar TL net satış, 515 milyon TL FAVÖK ve 291 milyon TL net kar şeklindedir.

Beklentilerimize paralel, finansalları pozitif buluyor 320 TL Hedef Fiyat ile "Al" tavsiyemizi sürdürmeye devam ediyoruz.

Değerleme	2019	2020	2021	2021/1Q	2021/4Q	Güncel
F/K		37,6	18,9	72,8	18,9	39,5
PD/DD		6,7	8,6	18,2	8,6	18,7
PD/Satışlar		4,5	4,0	10,1	4,0	8,5
FD/FAVÖK		33,5	23,2	70,0	23,2	49,0
Karlılık	2019	2020	2021	2021/1Q	2021/4Q	2022/1Q
Brüt Marj (%)	21,1	23,7	27,0	22,7	25,4	25,6
Esas Faaliyet Marj (%)	13,9	12,5	17,5	14,0	16,6	14,9
FAVÖK Marj (%)	14,8	13,3	18,6	14,9	17,5	16,0
Net Kar Marj (%)	14,8	11,9	21,4	17,2	22,9	20,3
Aktif Karlılığı (%) (Son 12 Ay)	21,3	10,1	24,3	13,1	24,3	20,7
Özsermaye Karlılığı (%) (Son 12 Ay)	100,7	33,9	69,1	38,6	69,1	68,4
Finansal Risk Göstergeleri	2019	2020	2021	2021/1Q	2021/4Q	2022/1Q
Yatırım Harcamaları/Satışlar (%)	0,32	0,66	8,38	4,63	8,38	6,64
Net İşletme Sermayesi/Satışlar (% Son 12 Ay)	-8,99	-20,00	-30,46	-22,51	-30,46	-37,47
Brüt Borç/Özkaynaklar (x)	3,15	1,39	2,28	1,57	2,28	3,23
Net Borç/FAVÖK (x) (Son 12 Ay)	0,31	-0,03	1,50	0,50	1,50	2,58
Özsermaye	42	134	286	151	286	330