



Bizim Mağazaları

2022/09 Finansal Değerlendirme

BİZİM

9.11.2022

Perakende Ticaret

2022 Yılı Beklentileri Korundu

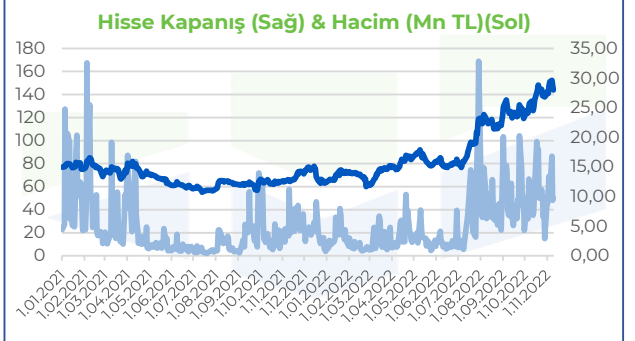
Bizim Toptan , 2022 yılının üçüncü çeyreğinde 3,7 milyar TL olan beklentilerin hafif üstünde 3,8 milyar TL net satış, 197 milyon TL beklentilerin hafif altında 179,4 milyon TL FAVÖK ve beklentilerin %9 üstünde 30,6 milyon TL net kar açıkladı.

Geçen çeyreğe göre net satış %22 arttı. FAVÖK %16, net kar %15 azaldı. 9 aylık dönemler karşılaştırıldığında ise 2022 yılında 2021 yılına göre net satış %89, FAVÖK %116 net kar %330 arttı.

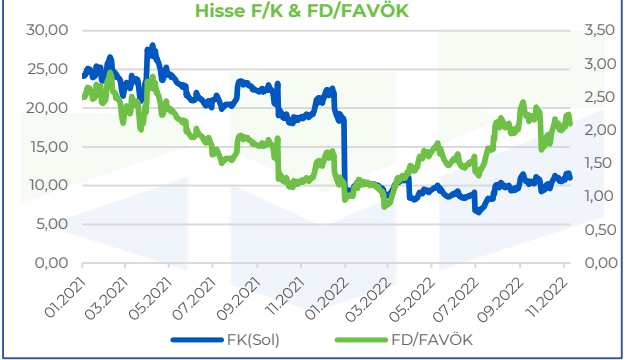
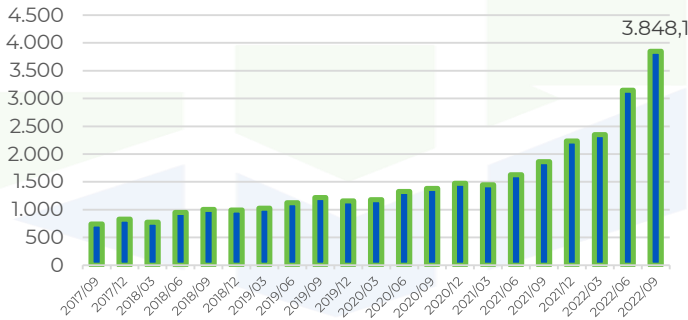
Sigara ve şeker haricindeki satışlar üçüncü çeyrekte %130,6 oranında büyürken, Ocak - Eylül dönemi toplamında da sigara ve şeker hariç satışlar %102,1 oranında artarak 7,3 milyar TL'ye ulaştı. SEÇ operasyonu içindeki iş ortağı sayısı 2.206 mağazaya ulaştı ve bir önceki yıl aynı döneme göre %126,3 büyüme ile 848 milyon TL satış geliri elde etti. Çok kanallı satış modeli, turizm sezonunun beklentileri karşılması ve HORECA (Otel, Restoran ve Kafe) sektörünün talep etkisi finansalları destekledi.

Şirket, sigara ve şeker hariç satış büyümesi hedefini yukarı yönlü olarak revize etti. Daha önce hedef %75 (+/-5 puan) iken, yeni büyüme hedefi %95 (+/-5 puan) olarak güncellendi. Açıklanan finansalların hisse senedi üzerine nötr etki yaratmasını bekliyoruz.

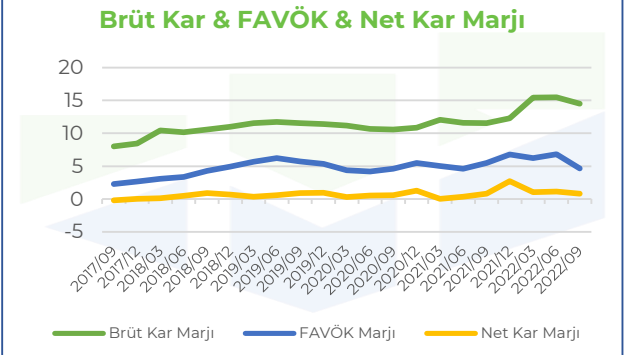
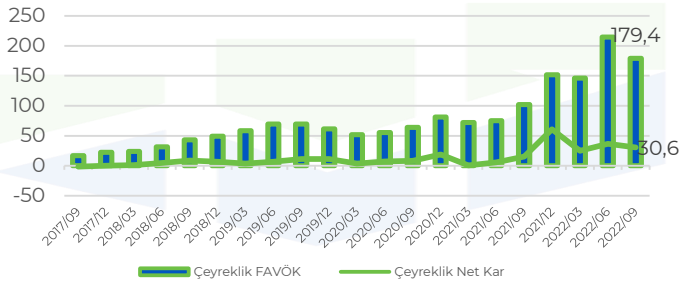
ŞİRKET KARTI	2021/09	2022/09
Hisse Fiyatı	12,41	27,98
FK	19,03	10,98
FD/FAVÖK	1,26	2,10
PD/DD	5,04	5,39
FD/S	0,07	0,13
Net Borç/FAVÖK (%)	-1,05	-0,33
FAVÖK Marjı %	5,48	4,66
Net Kar Marjı %	0,81	0,80



Çeyreklik Net Satışlar (Milyon TL)



Çeyreklik FAVÖK - Çeyreklik Net Kar (Milyon TL)



Kaynak: Finnet, Rasyonet
Beklentiler konsensüstür.

Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiksel 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.