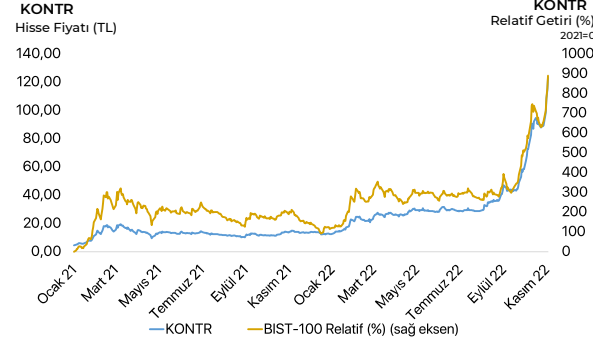


4 Kasım 2022 Cuma

Hisse Bilgileri

| | |
|--|----------|
| Sektör | Enerji |
| Bloomberg Hisse Kodu | KONTR T1 |
| Fiyat TL (03.10.2022) | 123,20 |
| 52-hafta fiyat aralığı (TL) | 11 - 125 |
| Piyasa Değeri (TL mn) | 24.640 |
| Piyasa Değeri (USD mn) | 1.325 |
| Halk Açık Piyasa Değeri (TL mn) | 9.610 |
| Halk Açık Piyasa Değeri (USD mn) | 517 |
| Hisse Sayısı (mn) | 200 |
| Halka Açıklık Oranı (%) | 39 |
| Firma Değeri (TL mn) | 25.322 |
| Firma Değeri (USD mn) | 1.362 |
| Net Borç (TL mn) | 682 |
| Net Borç (USD mn) | 37 |
| 3 aylık ortalama günlük işlem hacmi (TL mn) | 517,0 |
| 3 aylık ortalama günlük işlem hacmi (USD mn) | 28,0 |
| 3A OIH/Piyasa Değeri (%) | 2,1 |
| 3A OIH/Halka Açık Piyasa Değeri (%) | 5,4 |
| 3 aylık ortalama hisse fiyatı (TL) | 60,2 |



| İşlem Hacmi | 1h | 1a | 3a | 6a | 1y |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|
| Ortalama Günlük İşlem Hacmi (mn hisse) | 8,0 | 9,3 | 7,9 | 5,4 | 5,8 |
| Ortalama Günlük İşlem Hacmi (TL mn) | 864,5 | 856,6 | 517,0 | 305,3 | 215,7 |
| Ortalama Günlük İşlem Hacmi (USD mn) | 46,5 | 46,1 | 28,0 | 16,8 | 13,0 |
| Ortalama Günlük Hisse Fiyatı (TL) | 106,6 | 91,4 | 60,2 | 45,0 | 32,3 |

| Hisse Fiyatı Performansı | 1h | 1a | 3a | 6a | 1y |
|--------------------------|----|----|-----|-----|-----|
| KONTR Getiri (%) | 38 | 69 | 275 | 321 | 768 |
| BIST-100 Getiri (%) | 6 | 18 | 49 | 67 | 161 |
| KONTR Relatif Getiri (%) | 30 | 44 | 151 | 152 | 233 |

| Finansal Göstergeler | 2019 | 2020 | 2021 | 2022/2Q | 2021/3Q | 2022/3Q |
|--|------|------|------|---------|---------|---------|
| Net Satışlar (TL mn) | 187 | 201 | 612 | 300 | 156 | 342 |
| Brüt Kar (TL mn) | 39 | 48 | 165 | 109 | 37 | 150 |
| Esas Faaliyet Kar/Zarar (TL mn) | 24 | 32 | 169 | 122 | 17 | 132 |
| FAVÖK (TL mn) | 28 | 27 | 114 | 90 | 26 | 120 |
| Net Finansal Gelirler/Giderler (TL mn) | -5 | -9 | -84 | -54 | -2 | -43 |
| Net Kar/Zarar (TL mn) | 28 | 24 | 131 | 76 | 28 | 75 |
| Toplam Finansal Borç (TL mn) | 30 | 56 | 290 | 688 | 157 | 927 |
| Net Finansal Borçlar (TL mn) | 9 | -1 | 171 | 431 | 89 | 682 |
| Yatırım Harcamaları | -1 | -1 | -51 | -89 | -29 | -128 |

Kaynak: Equity RT

Yasal Uyarı

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekli 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.

3. Çeyrekte 75 Milyon TL Kar

Kontrolmatik, 2022 yılı üçüncü çeyreğinde beklentimize paralel 342 milyon TL net satış açıkladı. Açıklanan net satış tutarı, bir önceki çeyreğe göre %14 artış gösterirken, 2021 yılı 3. çeyreğine göre %118 arttı.

Şirket, üçüncü çeyrekte 75 milyon TL olan beklentimizin %52 üstünde 120 milyon TL FAVÖK açıkladı. Açıklanan FAVÖK 2022 yılı 2. çeyreğine göre %33 yükselirken, 2021 yılı 3. çeyreğine göre %357 arttı. FAVÖK marjı 2021 yılı 3. çeyreğinde %16 iken 2022 3. çeyreğinde %35'e yükseldi.

Net kar ise 59 milyon TL olan beklentimizin %28 üzerinde 75 milyon TL olarak açıklandı. Net kar geçen çeyreğe paralı gelerek 2021 yılı 3. çeyreğe göre %124 artış gösterdi.

Şirketin geleceğe dönük projeksiyonlarının güçlü olması, açıklanan proje ve teşviklerle pay fiyatlarının fiyatlandığını düşünüyoruz. Bu sebeple finansalların etkisinin hisse senedi üzerine yansımalarını sınırlı olmasını bekliyoruz. Şirketi Sise Önerileri listemizde tutmaya devam ediyoruz.

| Değerleme | 2019 | 2020 | 2021 | 2022/2Q | 2021/3Q | Güncel |
|-------------|------|------|------|---------|---------|--------|
| F/K | | 37,6 | 18,9 | 27,5 | 28,3 | 96,6 |
| PD/DD | | 6,7 | 8,6 | 14,4 | 11,7 | 52,2 |
| PD/Satışlar | | 4,5 | 4,0 | 6,1 | 5,4 | 22,1 |
| FD/FAVÖK | | 33,5 | 23,2 | 31,3 | 31,4 | 87,4 |

| Karlılık | 2019 | 2020 | 2021 | 2022/2Q | 2021/3Q | 2022/3Q |
|-------------------------------------|-------|------|------|---------|---------|---------|
| Brüt Marj (%) | 21,1 | 23,7 | 27,0 | 36,4 | 23,7 | 44,0 |
| Esas Faaliyet Marjı (%) | 13,9 | 12,5 | 17,5 | 28,6 | 15,4 | 33,8 |
| FAVÖK Marjı (%) | 14,8 | 13,3 | 18,6 | 29,9 | 16,7 | 35,1 |
| Net Kar Marjı (%) | 14,8 | 11,9 | 21,4 | 25,4 | 18,1 | 22,1 |
| Aktif Karlılığı (%) (Son 12 Ay) | 21,3 | 10,1 | 24,3 | 20,6 | 20,3 | 18,8 |
| Özsermaye Karlılığı (%) (Son 12 Ay) | 100,7 | 33,9 | 69,1 | 75,0 | 56,9 | 75,8 |

| Finansal Risk Göstergeleri | 2019 | 2020 | 2021 | 2022/2Q | 2021/3Q | 2022/3Q |
|---|-------|--------|--------|---------|---------|---------|
| Yatırım Harcamaları/Satışlar (%) | 0,32 | 0,66 | 8,38 | 14,32 | 10,58 | 20,81 |
| Net İşletme Sermayesi/Satışlar (%)(Son 12 Ay) | -8,99 | -20,00 | -30,46 | -39,07 | -27,88 | -37,13 |
| Brüt Borç/Özkaynaklar (x) | 3,15 | 1,39 | 2,28 | 3,19 | 2,08 | 3,63 |
| Net Borç/FAVOK (x) (Son 12 Ay) | 0,31 | -0,03 | 1,50 | 2,20 | 1,17 | 2,35 |
| Özsermaye | 42 | 134 | 286 | 396 | 197 | 474 |