

ANALYS Tura Group: Fortsatt tillväxt och helårsprognosen intakt

Tura Group levererade ett Q2 i linje med våra förväntningar. Analysguiden lämnar prognoserna oförändrade och upprepar riktkursen vid 8 kr.

Andra kvartalet – i linje med förväntningarna

Under andra kvartalet 2023 ökade intäkterna med 7 procent jämfört med motsvarande period i fjol. Rörelseresultatet under kvartalet hamnade på 7 miljoner kronor, ett tapp på 37 procent jämfört med fjolårets andra kvartal. Både intäkt- och resultatutvecklingen låg i linje med våra förväntningar – detta som en konsekvens av det rådande makroekonomiska läget och dels det faktum att första halvåret normalt sett är svagare än andra halvåret.

Vi räknar med att se både förbättrad försäljning och resultat under det tredje kvartalet såväl som sista kvartalet. Under fjolårets tredje kvartal belastades resultatet med en listnings kostnad på drygt 21 miljoner kronor, vilket påverkade det redovisade kvartalsresultatet negativt och rörelseresultatet under det tredje kvartalet 2022 uppgick till minus 4,4 miljoner kronor. Exkluderat kostnaderna för listning uppgick rörelseresultatet till närmare 17 miljoner kronor under fjolårets tredje kvartal – denna kostnad kommer inte att upprepas under årets tredje kvartal.

I linje med vad bolagsledningen kommunicerat skall bolaget växa både organiskt och genom förvärv. Tillväxten på 7 procent under första halvåret var fullt ut organisk men det under första kvartalet 2023 förvärvade bolaget ”Happy Plugs” samt det i maj månad förvärvade bolaget NILAS3D ApS väntas bidra till omsättningstillväxten under det andra halvåret och 2024.

Oförändrade prognoser inför tredje kvartalet

Med andra kvartalets intäkt- och resultatutveckling ser vi i dagsläget ingen anledning till att göra några justeringar i våra estimat för innevarande eller kommande år. För helåret 2023 kvarstår vår prognos om en intäktstillväxt på 6 procent och ett förbättrat rörelseresultat med 45 procent – jämfört med 2022.

Även om konsumentmarknaden befinner sig i limbo och att sällanköpshandeln i större utsträckning än dagligvaruhandeln har det tufft ser vi att detta kompenseras av den breda kundbasen som Tura Group har i hela Norden och att produktutbudet inom Turas tillbehörssortiment inte belastar hushållskassan i samma utsträckning som vid inköp av mer kapitalkrävande varor.

Vår rikt Kurs på ett års sikt är oförändrat 8,00 kronor, motsvarande ev/ebitda på 8 respektive p/e 9 på vår prognos för 2023p, ev/ebitda på 7,5 respektive p/e 8 för 2024p och ev/ebitda på 6,5 respektive p/e 7 för 2025p.

Ladda ner och läs den fullständiga analysen i PDF-format här:

<https://www.aktiespararna.se/analyser/tura-group-fortsatt-tillvaxt-och-helarsprognosen-intakt>

Om oss

Detta är ett pressmeddelande från Analysguiden – Aktiespararnas uppdragsanalysverksamhet.

Läs mer här: <https://www.aktiespararna.se/analysguiden>

Bifogade filer

[ANALYS Tura Group: Fortsatt tillväxt och helårsprognosen intakt](#)