Coca Cola İçecek

CCOLA
1.11.2023

2023/09 Finansal Değerlendirme

İçecek

Uluslararası Operasyonlarda, Özbekistan ve Irak yıllık %27 ve %20'lik Artışlarla Hacim Büyümesine Yüksek Katkı Sağlayan Ülkeler

Coca - Cola, 2023 yılı üçüncü çeyreğinde beklentilere paralel 31,7 milyar TL ciro, beklentilerin %6 üstünde 7,6 milyar TL FAVÖK ve 3,5 milyar TL olan konsensüs beklentinin %23 üstünde 4,3 milyar TL net kar açıkladı. Geçen çeyreğe göre ciro %36, FAVÖK %53, net kar %81 yükseldi. Geçen yılın ilk dokuz ayı ile karşılaştırıldığında ciro %73, FAVÖK %87, net kar %110 artış kaydetti.

Şirketin satış hacmi üçüncü çeyrekte %3 artarak 482 milyon ünite kasaya ulaşırken, ünite kasa başına 2,5 dolar olarak gerçekleşti. Türkiye operasyonları satış hacmi ise %12 büyüyerek 201 milyon ünite kasa ile en yüksek 3. çeyrek olarak kayıtlara geçti.

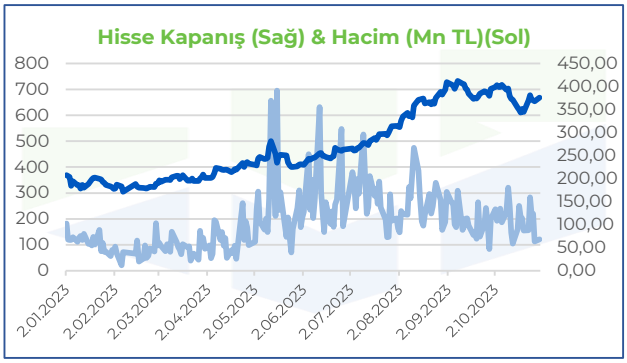
Uluslararası operasyonlarda, Özbekistan ve Irak sırasıyla yıllık %27 ve %20'lik artışlarla hacim büyümesine en büyük katkıyı sağlayan ülkeler olurken, Pakistan'daki seyir ikinci çeyreğe göre iyileşse de yıllık bazda satış hacmi Pakistan'da %19 geriledi.

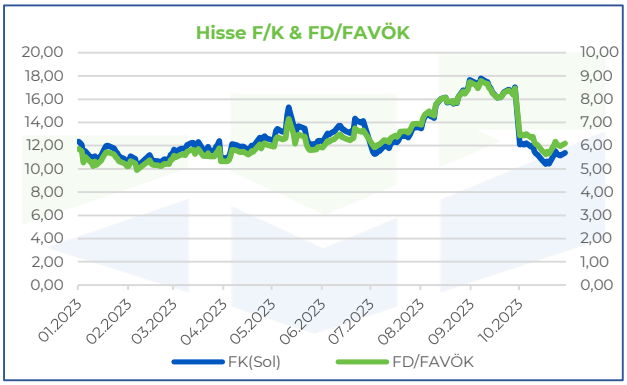
Konsolide satış hacimlerinde oluşan büyüme, fiyatlandırma politikası, enerji ve premium kategorilerinde artan pay ve hammadde maliyet azalışı finansalları olumlu olarak desteklerken, 3. çeyrekte FAVÖK marjı %24,1'e, net kar marjı %13,6'ya, brüt kar marjı %33,8'e yükseldi. (3Ç22 FAVÖK marjı: %21,4, 3Ç22 net kar marjı %10,4, 3Ç22 brüt kar marjı %33,8). 9A23'te ise net kar marjı yıllık bazda %9'dan %11'e yükseldi.

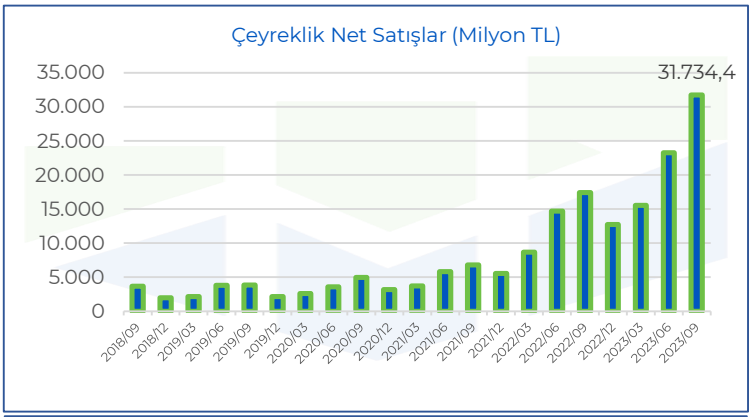
Şirket tarafından 2023 beklentilerinde revizyona gidilmedi. Açıklanan finansalların hisse üzerine olumlu katkı yapmasını bekliyoruz.

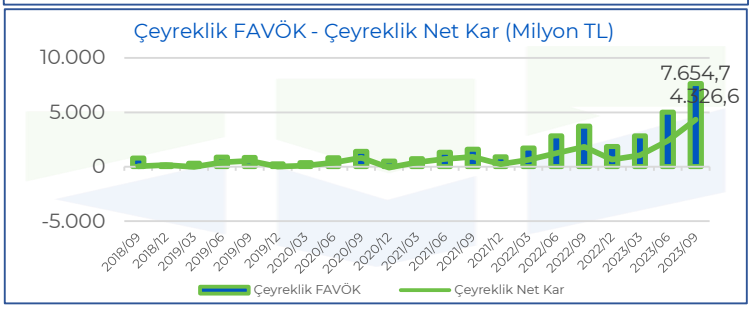
Veriler Çeyrekliktir

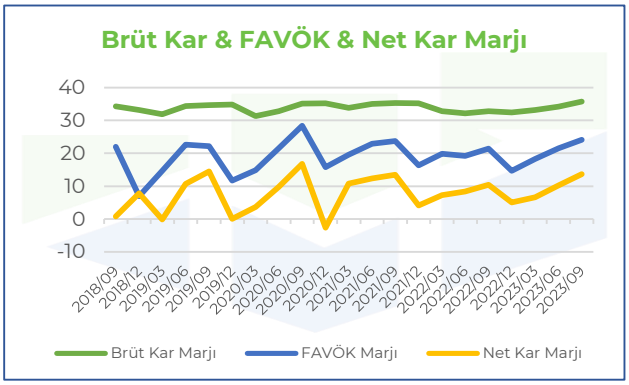
ŞİRKET KARTI	2022/09	2023/09
Hisse Fiyatı	133,04	367,80
FK	8,75	11,14
FD/FAVÖK	4,45	5,98
PD/DD	1,76	2,76
FD/S	0,88	1,25
Net Borç/FAVÖK (%)	0,73	0,60
FAVÖK Marjı %	21,41	24,12
Net Kar Marjı %	10,45	13,63











Kaynak: Finnet, Rasyonet
Beklentiler konsensüstür.

İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiki şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibari ile mevcut piyasa koşulları ve güvenirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve İnfo 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 verilmemekte 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 İnfo 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.