

ÖZET FİNANSALLAR

Bilanço (Mn TL)	2025/03	2024/03	Değ.	2024/12	Değ.
Dönen Varlıklar	73,009	57,834	26%	66,871	9%
Stoklar	17,019	14,271	19%	16,929	1%
Duran Varlıklar	96,775	73,803	31%	96,382	0%
Toplam Aktifler	169,784	131,637	29%	163,253	4%
Kısa Vadeli Borçlar	66,623	54,909	21%	58,320	14%
Uzun Vadeli Borçlar	36,082	25,641	41%	37,076	-3%
Özsermaye	58,218	44,425	31%	59,108	-2%
Net Borç	34,534	21,801	58%	28,391	22%
Yabancı Para Net Pozisyonu	-10,213	-3,535	189%	-4,789	113%

Gelir Tablosu (Mn TL)	2025/03	2024/03	Değ.	2024/12	Değ.
Net Satışlar	36,158	37,606	-4%	28,956	25%
Brüt Kar	10,998	12,498	-12%	9,338	18%
Faaliyet Giderleri	8,382	8,132	3%	8,180	2%
Esas Faaliyet Karı	2,616	4,366	-40%	1,159	126%
FAVÖK	4,283	6,043	-29%	2,873	49%
Net Kar	1,275	3,751	-66%	544	135%

Finansal Oranlar	2025/03	2024/12	2024/09	2024/06	2024/03
Cari Oran (%)	1.10	1.15	1.19	1.12	1.05
İhracat Oranı (%)	60.26	54.75	55.76	58.77	60.83
Aktif Karlılık (Yıllık) (%)	8.19	9.19	18.17	25.22	30.66
Özser. Karlılık (Yıllık) (%)	24.04	25.58	50.23	79.91	92.52
Finansal Borç / Top. Borç (%)	55.15	56.70	51.68	50.09	50.98
Net Kar Marjı (Yıllık) (%)	9.06	10.76	15.66	20.91	19.28
Top. Borç / Özsermaye (%)	176.41	161.39	157.86	196.29	181.32
FAVÖK Marjı (Yıllık) (%)	16.43	17.54	17.80	18.14	17.59

Büyüme Analizi	2025/03	2024/12	2024/03
Aktif Büyüme (%)	28.98	2.65	99.72
Aktif Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-22.47	-13.12	0.56
Özsermaye Büyüme (%)	31.05	4.21	111.19
Özsermaye Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-68.48	-35.36	-0.58
Net Satış Büyüme (%)	-3.85	-5.62	42.17
Esas Faaliyet Karı Büyüme (%)	-40.08	-10.61	40.02
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık) (%)	0.67	11.29	51.80
FAVÖK Büyüme (%)	-29.13	-6.67	41.00
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	-18.98	-6.67	48.62
Net Kar Büyüme (%)	-66.00	-50.15	17.94
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	-59.26	-50.15	84.35
Kısa Vadeli Borç Büyüme (%)	21.33	-2.68	133.14
Toplam Borç Büyüme (%)	27.51	1.33	89.75

Hisse Kodu

CCOLA

Hisse Fiyatı

50.85

Piyasa Değeri (Milyon TL)

142,282.30

Halka Açıklık Oranı (%)

25

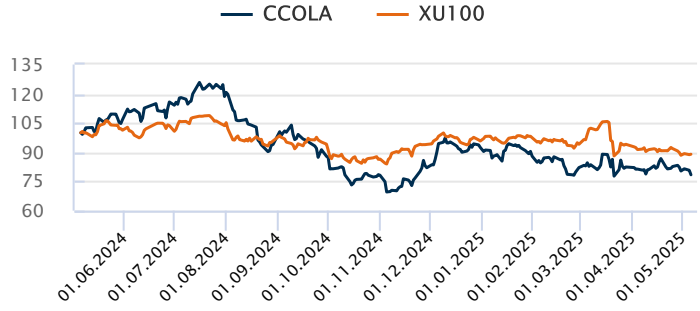
Ödenmiş Sermaye (Milyon TL)

2,798.08

Bulunduğu Sektör

Gıda, İçecek ve Tütün

Son 1 yılda 100 TL ne oldu?



Piyasa Çarpanları	2024/12	2023/12	Değ. (%)
Fiyat Kazanç	11.32	4.50	151.71
Sektörel Fiyat Kazanç	10.15	5.00	103.00
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.84	2.36	20.42
Sektörel PD/DD	2.13	1.68	26.79
Firma Değeri / FAVÖK	8.12	6.00	35.42
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	7.24	4.79	51.15
Firma Değeri / Net Satışlar	1.42	1.06	33.91
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	1.23	0.81	51.85

SEKTÖREL ANALİZİ

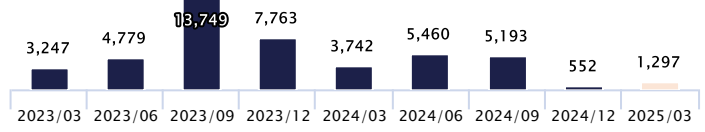
Hisse	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD/DD	F/K	Firma Değ./FAVÖK	Firma Değ./Net Satış	Özsermaye Kar. (Yıllık) (%)
CCOLA	142,282	20.81	2.44	11.53	7.90	1.30	24.04
ORCAY	646	5.63	1.44	-	10.48	2.21	-18.78
ERSU	548	0.00	1.31	-	30.84	3.79	-1.45
PINSU	1,572	7.13	0.78	36.54	5.52	1.09	2.62
GUNDG	2,237	17.66	3.25	-	28.88	1.11	-18.23
PNSUT	2,970	31.73	0.30	-	-	0.57	-17.66
KRSTL	1,379	0.00	1.15	10.03	4.44	0.54	12.13
ALKLC	5,087	0.00	2.72	220.35	11.59	1.90	1.63
ELITE	5,689	0.00	3.69	14.41	9.45	3.26	29.13
TBORG	55,729	0.00	3.18	14.09	5.60	1.65	24.44
İçecek	344,751	-	1.91	9.84	6.09	1.43	16.39

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket 1Ç25 döneminde 1.3 milyar TL net kar açıkladı.

Net kar yıllık bazda %59 azalış göstererek 12.5 milyar TL oldu. Çeyreklik net kar ise %66 azalış göstererek 1.3 milyar TL oldu. Net kar marjı yıllık bazda %1.70 azalışla %9.06 seviyesinde gerçekleşti.

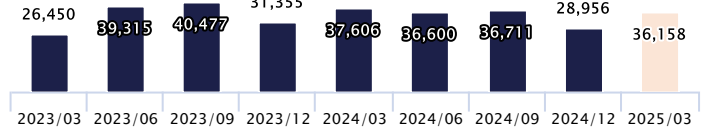
Net Kar Çeyreklik (Mn TL)



Satış gelirleri yıllık bazda %13.2 azalış göstererek 136.2 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

2025/03 döneminde satış gelirleri yıllık %13.2 azalış göstererek 136.2 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Bir önceki çeyreğe göre satış gelirleri %7.7 azalış gösterdi. Brüt kar yıllık %59 artışla 48.6 milyar TL oldu. Brüt kar marjı ise yıllık 72.6 puan azalışla %34.6 seviyesinde gerçekleşti.

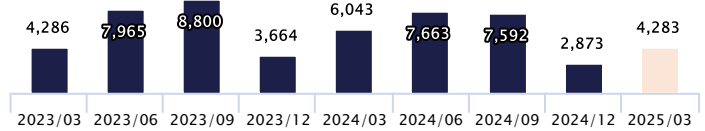
Satış Geliri Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik FAVÖK 4.28 milyar TL oldu.

FAVÖK yıllık bazda %29.1 azalış göstererek 4.3 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Çeyreklik FAVÖK ise 29.1 puan azalış göstererek 4.3 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. FAVÖK marjı da yıllık 110.6 puan azalışla %16.4 düzeyinde gerçekleşti. Şirket bir önceki çeyrek ise çeyreklik bazda %11.8 FAVÖK marjı elde etmiştir.

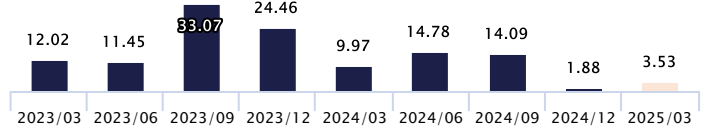
FAVÖK Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik net kar marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %1.9 düzeyinde olan net kar marjı 165.0 puan yükselişle %3.5 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %10.0 düzeyindeydi.

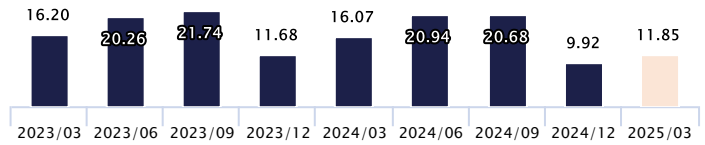
Net Kar Marjı Çeyreklik (%)



Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %9.9 düzeyinde olan FAVÖK marjı 192.3 puan yükselişle %11.8 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %16.1 düzeyindeydi.

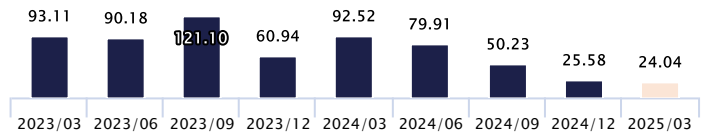
FAVÖK Marjı Çeyreklik (%)



Özsermaye son bir yıllık dönemde %111.2 düzeyinde artış kaydetti.

2025/03 döneminde %111.2 artış kaydetti. Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %92.5 seviyesindeydi. Aktif karlılığı ise %30.7 düzeyinde gerçekleşti.

Özsermaye Karlılığı (%)



YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Burada yer alan bilgiler Trive Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Trive Yatırım tarafından güvenilir olduğu inanan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Trive Yatırım sorumlu değildir.