

AEFES - Anadolu Efes			
Kayıtlı Sermaye	900.0 Mln TL	İşlem Pazarı	Yıldız Pazar
Ödenmiş Sermaye	592.1 Mln TL	Dahil Olduğu Endeks	XU100, XU050, XUTUM, XUSIN, XGIDA, XKURY, XYUZO, XSIST, XTMTU, XTM25, X100S, XUSR, XYLDZ, X100C, XELOT, XELOS, XELOD
Halka Açıklık Oranı	%32.00		
Halka Açık Piyasa Değeri	16.6 Mlr TL		

FİYAT İSTATİSTİKLERİ			
Son 1 Yıl En Düşük	Son 1 Yıl Ortalama	Son 1 Yıl En Yüksek	Son Kapanış
31.03 TL	55.55 TL	89.80 TL	87.50 TL

İŞLEM HACMİ İSTATİSTİKLERİ (Mln TL)							
Son 1 Yıl			Ortalama				Son
En Düşük	Ortalama	En Yüksek	6 Aylık	3 Aylık	Aylık	Haftalık	
15.7	210.9	742.3	220.3	284.8	306.2	351.2	303.6

PIYASA DEĞERİ İSTATİSTİKLERİ			
Son 1 Yıl En Düşük	Son 1 Yıl Ortalama	Son 1 Yıl En Yüksek	Son
18.9 Mlr TL	33.4 Mlr TL	52.0 Mlr TL	51.8 Mlr TL
1.1 Mlr USD	1.7 Mlr USD	2.3 Mlr USD	1.9 Mlr USD
2018	2019	2020	2021
12,197	13,666	13,725	17,538
3 Yıl Ort.			Son
40,115			23,793
51,809			51,809

FİRMA DEĞERİ						
2018	2019	2020	2021	2022	3 Yıl Ort.	Son
16,951	18,021	17,326	28,450	53,130	32,969	68,000

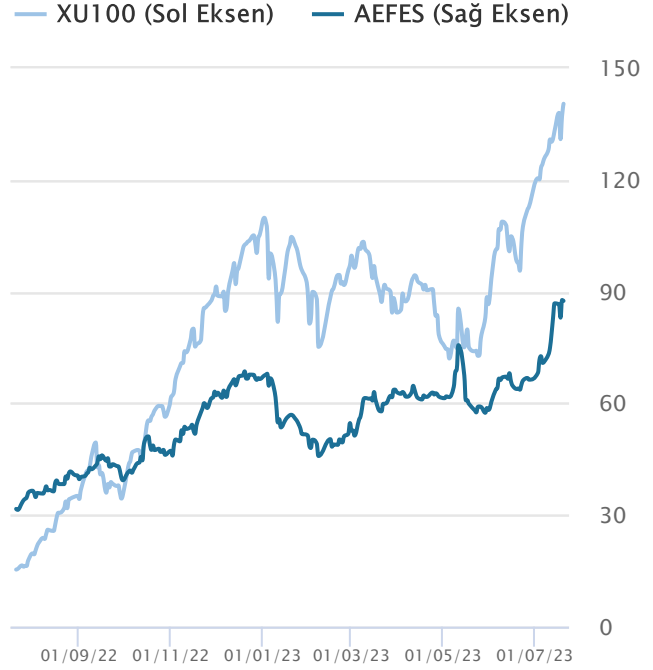
DEĞERLEME ORANLARI (ÇARPANLAR)						
2018	2019	2020	2021	2022	3 Yıl Ort.	Son
FK (Fiyat Kazanç)						
-	13.2x	16.8x	16.4x	11.7x	15.0x	13.1x
Piyasa Değeri/Defter Değeri (PD/DD)						
1.1x	1.0x	1.1x	0.9x	1.6x	1.2x	2.0x
Firma Değeri / FAVÖK						
6.2x	4.7x	3.6x	4.4x	3.2x	3.8x	3.7x
Firma Değeri / Net Satış						
0.9x	0.8x	0.6x	0.7x	0.6x	0.7x	0.7x

BİLANÇO (Mln TL)	2023/03	Değ. Önce. Yıl	2022/03	2021/03	Değ. Önc. Çeyrek	2022/12
Dönen Varlıklar	59,755.28	66	36,084.07	16,600.00	16	51,545.59
Nakit ve Nakit Benzerleri	23,089.14	49	15,520.14	7,801.37	-3	23,867.23
Duran Varlıklar	80,694.66	31	61,605.69	38,284.89	-1	81,811.93
Toplam Aktifler	140,449.93	44	97,689.76	54,884.89	5	133,357.52
Kısa Vadeli Borçlar	50,302.13	64	30,592.89	13,498.93	20	42,031.42
Uzun Vadeli Borçlar	33,893.24	26	26,876.23	14,261.81	-2	34,744.26
Toplam Özsermaye	25,321.38	34	18,966.75	13,672.88	-1	25,595.96

GELİR TABLOSU (Mln TL)	2023/03	Değ. Önce. Yıl	2022/03	2021/03	Değ. Önce. Çey	2022/12
Net Satış (Çeyrek)	24,566.13	78	13,767.42	6,159.33	10	22,432.25
Net Satış (Yıllık)	101,302.89	116	46,892.47	28,388.51	12	90,504.18
Brüt Kâr (Çeyrek)	9,077.83	90	4,785.06	1,951.94	15	7,899.20
FAVÖK (Çeyrek)	4,023.27	98	2,037.02	655.94	36	2,951.30
FAVÖK (Yıllık)	18,397.26	135	7,828.37	5,145.41	12	16,411.01
Net Kâr/Zarar (Çeyrek)	408.52	-	-132.00	295.16	665	53.43
Net Kâr/Zarar	408.52	-	-132.00	295.16	-88	3,429.07

Getiriler (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık	
Nominal Getiri	AEFES	-0.28	5.61	36.72	31.52	174.51
	XU100	1.69	4.93	27.24	21.29	164.62
	XU030	1.32	3.96	24.62	22.85	170.52
	XUTUM	1.85	5.20	27.98	20.54	163.30
Göreceli Getiri	XU100	-1.94	0.65	7.45	8.43	3.74
	XU030	-1.58	1.59	9.71	7.05	1.47
	XUTUM	-2.09	0.39	6.83	9.11	4.26

	XUTUM	XUSIN	XU100	XU050	XU030
Endeks Ağırlığı	0.76	1.98	0.95	1.11	-



FİNANSAL DEĞERLENDİRME

Anadolu Efes son dönem bilançosunda 408.52 Mln TL kâr açıkladı. Net kâr/zarar, bir önceki çeyreğe göre %664.62 artış göstermiştir. Şirket 2023/03 döneminde 408.52 Mln TL net kâr açıklamıştır. Net kar marjı 2023/03 döneminde %2.62 oranında artarak %1.66 seviyesinde gerçekleşirken geçen yıl aynı dönem %0.96 düzeyinde gerçekleşmişti.

Dönemsel net satışlar 24.57 Mlr TL düzeyinde gerçekleşti. Son çeyrekte şirketin net satış gelirleri bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %78.44 artış göstermiş olup 24.57 Mlr TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Net Satış gelirleri bir önceki çeyreğe göre %9.51 artış göstermiştir. Brüt kâr marjı 2023/03 döneminde %36.95 seviyesinde gerçekleşirken geçen yılın aynı döneminde %34.76 düzeyinde gerçekleşmişti.

FAVÖK marjı son çeyrekte %16.38 düzeyinde gerçekleşti. FAVÖK, bir önceki yılın aynı dönemine göre yıllık bazda %135.01 artış göstermiş olup 18.40 Mlr TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Çeyreklik FAVÖK ise 4.02 Mlr TL düzeyinde olup bir önceki çeyreğe göre %97.51 artış göstermiştir. Favök marjı 2023/03 döneminde %16.38 seviyesinde gerçekleşirken geçen yılın aynı döneminde %14.80 düzeyinde gerçekleşmişti.

Özsermaye kârlılığı %17.93 düzeyinde gerçekleşti. Özsermaye kârlılığı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %14.00 artış göstermiş olup yıllık bazda %17.93 seviyesinde gerçekleşmiştir. Toplam yükümlülükler içinde özsermayenin payı ise geçen yılın aynı dönemine göre %1.39 azalış göstermiş olup %18.03 düzeyinde gerçekleşmiştir.

Bilanço Aktifleri (Milyon TL)	2022/06	2022/09	2022/12	2022/03	2023/03	Değ.	Dikey
DÖNEN VARLIKLAR	48,456.69	55,656.55	51,545.59	36,084.07	59,755.28	65.6	43%
Nakit ve Nakit Benzerleri	21,214.61	26,394.05	23,867.23	15,520.14	23,089.14	48.8	16%
Finansal Yatırımlar	1,022.90	883.87	760.33	631.14	1,420.89	125.1	1%
Ticari Alacaklar	12,487.19	11,271.95	7,883.35	7,067.08	12,587.82	78.1	9%
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Diğer Alacaklar	461.89	759.84	776.05	425.26	1,323.80	211.3	1%
Türev Araçlar	47.79	27.00	22.13	1,364.09	476.88	-65.0	0%
Stoklar	10,622.95	12,712.90	14,095.83	8,407.82	15,753.32	87.4	11%
Diğer Dönen Varlıklar	2,599.36	3,606.94	4,140.66	2,668.55	5,103.43	91.2	4%
DURAN VARLIKLAR	85,170.12	87,108.40	81,811.93	61,605.69	80,694.66	31.0	57%
Finansal Yatırımlar	0.82	0.82	0.82	0.82	0.82	0.0	0%
Ticari Alacaklar	2.55	1.17	1.91	3.92	1.49	-62.0	0%
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Diğer Alacaklar	132.19	131.55	131.88	128.66	111.85	-13.1	0%
Türev Araçlar	0.00	0.00	15.23	11.04	43.12	290.8	0%
Özsermaye Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	0.98	0.91	0.80	0.00	0.79	-	0%
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	28,363.63	29,071.27	28,329.45	22,056.13	27,810.91	26.1	20%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	52,445.29	53,578.47	48,876.91	35,887.45	47,599.08	32.6	34%
Diğer Duran Varlıklar	4,224.66	4,324.20	4,454.93	3,517.67	5,126.59	45.7	4%
TOPLAM AKTİFLER	133,626.80	142,764.95	133,357.52	97,689.76	140,449.93	43.8	100%

Bilanço Pasifleri (Milyon TL)	2022/06	2022/09	2022/12	2022/03	2023/03	Değ.	Dikey
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	46,732.33	48,315.76	42,031.42	30,592.89	50,302.13	64.4	36%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6,557.27	7,716.64	7,414.99	5,226.93	9,361.94	79.1	7%
Uzun Vadeli Borçlanma Kısa Vadeli Kısım.	6,719.68	7,032.56	4,455.10	3,985.99	5,683.67	42.6	4%
Ticari Borçlar	22,584.36	22,156.53	20,032.94	16,147.71	23,431.41	45.1	17%
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	10,871.03	11,410.02	10,128.38	5,232.26	11,825.10	126.0	8%
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	30,625.70	33,072.21	34,744.26	26,876.23	33,893.24	26.1	24%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	21,419.04	23,665.32	25,702.06	20,505.69	25,141.76	22.6	18%
Ticari Borçlar	2.46	2.60	0.12	2.25	0.55	-75.3	0%
TOPLAM ÖZSERMAYE	56,268.77	61,376.98	56,581.85	40,220.64	56,254.57	39.9	40%
Ana Ortaklığa Ait Özsermaye	25,137.89	27,896.88	25,595.96	18,966.75	25,321.38	33.5	18%
Ödenmiş Sermaye	592.11	592.11	592.11	592.11	592.11	0.0	0%
Geçmiş Yıllar Kârları veya Zararları	5,872.17	6,153.08	6,153.08	7,069.17	9,582.15	35.5	7%
Net Dönem Kârı / Zararı	1,293.93	3,375.64	3,429.07	-132.00	408.52	-	0%
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	31,130.88	33,480.09	30,985.88	21,253.89	30,933.19	45.5	22%
TOPLAM PASİFLER	133,626.80	142,764.95	133,357.52	97,689.76	140,449.93	43.8	100%

Gelir Tablosu (Milyon TL)	2022/06	2022/09	2022/12	2022/03	2023/03	Değ.	Dikey
TOPLAM SATIŞLAR	38,304.69	68,071.93	90,504.18	13,767.42	24,566.13	78	100%
TOPLAM MALİYETLER	24,693.48	42,979.61	57,512.66	8,982.36	15,488.30	72	63%
BRÜT KÂR (ZARAR)	13,611.20	25,092.32	32,991.52	4,785.06	9,077.83	90	37%
FAALİYET GİDERLERİ (-)	8,702.30	14,576.00	20,685.94	3,600.37	6,183.22	72	25%
NET ESAS FAALİYET KÂRI/ZARARI	4,908.91	10,516.32	12,305.58	1,184.69	2,894.60	144	12%
ESAS FAALİYET KÂRI (ZARARI)	5,325.27	10,778.91	12,634.39	671.56	2,799.38	317	11%
FAVÖK	6,797.78	13,459.71	16,411.01	2,037.02	4,023.27	98	16%
Amortismanlar	1,888.87	2,943.39	4,105.43	852.33	1,128.67	32	5%
ANA ORTAKLIK DÖNEM KÂRI	1,293.93	3,375.64	3,429.07	-132.00	408.52	-	2%

ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER

	2022/06	2022/09	2022/12	2022/03	2023/03
Kârlılık Oranları					
Aktif Kârlılık (%) (Yıllık)	%1.67	%3.09	%3.13	%0.84	%3.33
Özsermaye Kârlılığı (%) (Yıllık)	%8.55	%15.11	%15.48	%3.93	%17.93
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.62	0.77	0.83	0.61	0.85
Marjlar					
Net Satış Maliyet Oranı	%64.47	%63.14	%63.55	%65.24	%63.05
Esas Faaliyet Giderleri Oranı (yıllık)	%23.74	%22.45	%22.86	%25.29	%22.97
Brüt Kâr Marjı	%35.53	%36.86	%36.45	%34.76	%36.95
Esas Faaliyet Kâr Marjı	%12.82	%15.45	%13.60	%8.61	%11.78
Favök Marjı	%17.75	%19.77	%18.13	%14.80	%16.38
Favök Marjı (%) (Çeyrek)	%19.40	%22.38	%13.16	%14.80	%16.38
Net Kâr Marjı	%3.38	%4.96	%3.79	-%0.96	%1.66
Net Kâr Marjı (%) (Çeyrek)	%5.81	%6.99	%0.24	-%0.96	%1.66
Borçluluk Oranları					
Toplam Borç / Aktif	%57.89	%57.01	%57.57	%58.83	%59.95
Toplam Borç / Özsermaye	%307.73	%291.75	%299.95	%303.00	%332.51
Net Borç (Mln TL)	12,458.48	11,136.61	13,014.47	13,567.34	16,190.92
Net Borç / FAVÖK (Yıllık) (%)	%1.18	%0.75	%0.79	%1.73	%0.88
Temettü					
Temettü Verimi	31.05.2019 2.24 %	14.07.2020 7.18 %	28.05.2021 7.14 %	20.05.2022 6.07 %	18.09.2023 2.18 %

*Net Borç : Negatif değerler borç olduğunu, pozitif değerler nakdinin fazla olduğu anlamını taşır.

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 olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Trive Yatırım sorumlu değildir.