

• ŞİRKET HABERLERİ

Zorlu Enerji bağlı ortaklığı Zorlu Jeotermal'in kurmayı planladığı Alaşehir 3 Jeotermal Enerji Santrali'nin önlisansında yer alan kurulu gücün, kaynağın ve rezervuarın doğru yönetilmesi amacıyla, 50MWm/50MWe'tan 10MWm/10MWe'a tadil edilmesi için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na yapılan başvuru kabul edildi.

Şirket'ten konu ile ilgili yapılan açıklamada şu bilgiler verildi:

"13.01.2022 tarihli özel durum açıklamamıza istinaden, Şirketimizin %100 ortaklığı Zorlu Jeotermal Enerji Elektrik Üretimi AŞ'nin Manisa ili Alaşehir ilçesinde kurmayı planladığı Alaşehir 3 Jeotermal Enerji Santrali'nin önlisansında yer alan kurulu gücün, kaynağın ve rezervuarın doğru yönetilmesi amacıyla, 50MWm/50MWe'tan 10MWm/10MWe'a tadil edilmesi için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na yapılan başvuru kabul edilerek önlisans tadil edilmiştir."

Anadolu Isuzu, 2021 yılında net satışlarını geçen seneye kıyasla %116 artışla 2 milyar 678 Milyon TL olarak gerçekleştirdi.

Anadolu Isuzu'dan KAP'a yapılan açıklamaya göre; aynı dönemde yurt içi satışlar %92 artarken, ihracat satışları %162 artış gösterdi. Açıklamada şu bilgiler verildi: "2021 yılında otomotiv pazarı toplam satış adedinin 772 bin adet ile geçen yılın %3 gerisinde gerçekleştiği görülmektedir. Bu yılda hafif ticari araç pazarı geçen yıla göre %8 artmıştır. Ağır ticari araç pazarında ise kamyon segmenti %56, otobüs segmenti %17 ve midibüs pazarı %13 büyümüştür. 2021 yılında 4.051 adedi iç pazara, 1.006 adedi dış pazarlara olmak üzere, toplam 5.057 adet araç satılmıştır; 2020 ile karşılaştırıldığında Şirket'in toplam satış hacmi %66 artmıştır.

FAVÖK ;2021 yılında FAVÖK geçen yıla göre %163 artışla 302 Milyon TL'ye yükselmiştir. Bu yılda %116 artan net hasılat ile birlikte, brüt kar marjı da geçen seneye göre 81 baz puanı iyileşerek %21,1 seviyesine çıkmıştır, FAVÖK marjı %11,3 olarak gerçekleşmiştir (2020: %9,2).

NET İŞLETME SERMAYESİ ;2021 yılı sonu itibarıyla net işletme sermayesi ihtiyacı 315 Milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 2020 sonunda %17 olan Net İşletme Sermayesi İhtiyacı / Net Satışlar oranı, önemli ölçüde iyileşerek 2021 yılı sonunda %12 seviyesine gelmiştir.

FİNANSAL BORÇ YÜKÜ ;Şirket'in 2020 sonunda 361 Milyon TL olan Net Finansal Borç yükü, 2021 yılı sonu itibarıyla 294 Milyon TL seviyesine gerilemiş, 2021 yılı sonunda Şirket'in Net Finansal Borç / FAVÖK oranı da önemli ölçüde iyileşme sergileyerek, rekor bir seviye olan 0,97'ye gelmiştir (2020: 3,16).

Kervan Gıda, Kervan USA LLC'de %50 payı 1,6 milyon dolara alarak, tamamına sahip oldu.

Şirket'ten konu ile ilgili KAP'a yapılan açıklamada şu bilgiler verildi: "Kervan USA LLC iştirakimizde sahip olunan 50%'lik paya ek olarak kalan 50%'lik payın da satın alımı gerçekleştirilmiştir ve şirketteki toplam payımız 100%'ye çıkarılmıştır. Yeni alınan 50%'lik payın satın alım bedeli 1,6 milyon Amerikan Doları'dır. Bu sayede ABD gibi önemli ve büyük bir pazarda farklı büyük zincir marketlerle (daha önce anlaşmaları yapılmış olan Walmart, Dollar General gibi) anlaşmalar yapılarak daha fazla penetrasyon sağlanması amaçlanmaktadır. 2021 yıl sonu hasılatı yaklaşık 28 milyon USD olan Kervan USA iştirakimiz ile 2022 yılında yaklaşık 40% büyüme hedeflenmektedir."

DAP Gayrimenkul Geliştirme payları 24 Şubat'ta Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlayacak.

BIST'ten konu ile ilgili KAP'a yapılan açıklamada şu bilgiler verildi: "Dap Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'nin (Şirket) 30.020.000 TL nominal değerli paylarının halka arzı tamamlanmış olup Şirketin sermayesini temsil eden 200.000.000 TL nominal değerli payları Kotasyon Yönergesi'nin 8'inci maddesi çerçevesinde kota alınmıştır. Halka arz edilen Şirket payları 24/02/2022 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da 18,5 TL/pay baz fiyat, "DAPGM.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 3.000.000 TL olarak belirlenmiştir. "

ŞİRKET HABERLERİ

Coca Cola İçecek, 2022 yılında yüksek tek hane ile düşük çift hane aralığında hacim büyümesi bekliyor.

Şirket'ten konu ile ilgili KAP'a yapılan açıklamada şu bilgiler verildi: "CCI yılbaşındaki beklentilerinin üzerinde sonuçlar gerçekleştirerek 2021 yılında güçlü bir kapanış yaptı. 2021 yılında CCI'nın portföyündeki tüm ülkeler büyümeye katkı sağladı. Operasyonumuzun temelleri sağlam olmakla birlikte, kısa vadede zorlu koşulların etkisini göstermeye devam ettiği değerlendirilmektedir. Biz de önümüzdeki yıl için temkinli pozitifliğimizi sürdürüyoruz.

Yeni Covid-19 varyantları operasyonel ortam için belirsizlik oluştururken, makroekonomik volatilité ve tedarik zinciri sıkıntıları marjları baskılamaktadır.

Hissedarlarımız için değer yaratma hedefimiz doğrultusunda, mükemmel icra kabiliyetimiz, etkin gelir büyümesi yönetimimiz, maliyet yönetimindeki ihtiyatlı bakış açımız ve sıkı finans yönetimimizle büyümeyi sürdüreceğiz.

Şirketimizin 2022 yılı için beklentileri aşağıdaki gibidir (tüm rakamlar aksi belirtilmedikçe raporlanan bazda verilmiştir):

Satış Hacmi:

Yüksek tek hane ile düşük çift hane aralığında hacim büyümesi; proforma bazda (CCBU satış hacmi rakamlarının 2021 ve 2022 satış hacmine %100 dahil edilerek hesaplanması durumunda) ise orta tek haneli satış hacmi büyümesi.

•Türkiye'de 2021 yılına paralel performans

•Uluslararası operasyonlarda yüksek onlu yüzdelerde büyüme; proforma bazda yüksek tek haneli büyüme

Net Satış Geliri:

•Düşük- orta 40'lı yüzdelerde kur etkisinden arındırılmış net satış geliri büyümesi

FAVÖK Marjı:

•Görece karlılığı düşük CCBU'nun etkisi ve emtia fiyatlarının baskısı dahil edildiğinde 2021 yılına paralel ile 100 baz puan düşüş aralığında

Yatırım Harcamaları/Satışlar:

•Konsolide net satış gelirinin %8-10'u kadar

İşletme Sermayesi ve Serbest Nakit Akışı:

•Düşük tek haneli işletme sermayesi/Satışlar

Artan yatırım harcamalarına rağmen 2021'e göre serbest nakit akışında mutlak artış"

Karsu Tekstil 2021 yılı 12 aylık konsolide olmayan net dönem karı 68.314.521 TL (Önceki 19.129.830 TL)

Anadolu Isuzu 2021 yılı 12 aylık konsolide net dönem karı 211.426.746 TL (Önceki 13.648.318 TL)

Coca Cola İçecek 2021 yılı 12 aylık konsolide net dönem karı 2.271.412.000 TL (Önceki 1.232.671.000 TL)

Girişim Elektrik 2021 yılı 12 aylık konsolide net dönem karı 220.494.265 TL (Önceki 202.641.809 TL)

Selçuk Ecza Deposu 2021 yılı 12 aylık konsolide net dönem karı 922.713.075 TL (Önceki 586.795.628 TL)

Ersu Gıda 2021 yılı 12 aylık konsolide olmayan net dönem karı 552.882 TL (Önceki 557.360 TL)

Kordsa Teknik 2021 yılı 12 aylık konsolide net dönem karı 768.560.878 TL (Önceki 152.970.598 TL)



Hızlı Çözüm İçin A1 Capital
www.a1capital.com.tr



A1 CAPITAL ARAŞTIRMA

Baki Atıl

Araştırmadan Sorumlu GMY

Göksel Tekiner

Araştırma Teknik Analiz Müdürü

Furkan Açar

Araştırma Uzmanı

Emine İpektenkar

Araştırma Uzman Yardımcısı

A1 Capital'de Hesap Açmak İçin Bizi Arayın:

+90 850 532 2121

info@a1capital.com.tr

ÇEKİNCE ..

Burada yer alan 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 ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu raporda yer alan bilgiler A1 CAPITAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Araştırma Bölümü tarafından bilgi verme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir hisse senedinin alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı kullanılmasından doğabilecek zararlardan A1 CAPITAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz.

İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle A1 CAPITAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup diğer GÜLER HOLDİNG Grubu şirketlerinin görüş ve tahminlerini temsil etmemektedir. Bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir.

A1 CAPITAL Yatırım ve diğer grup şirketleri bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir. Ayrıca, yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle A1 CAPITAL Yatırım ve diğer grup şirketlerinin yatırım bankacılığı ve/veya diğer iş ilişkileri içinde olabileceğini veya bu tür iş fırsatları arayışında olabileceğini kabul ederler.

