

ÖZET FİNANSALLAR

Bilanço (Mn TL)	2025/06	2024/06	Değ.	2025/03	Değ.
Dönen Varlıklar	9,515	5,639	69%	11,137	-15%
Stoklar	2,783	2,403	16%	3,462	-20%
Duran Varlıklar	12,957	8,932	45%	9,449	37%
Toplam Aktifler	22,472	14,571	54%	20,586	9%
Kısa Vadeli Borçlar	9,001	4,280	110%	7,925	14%
Uzun Vadeli Borçlar	2,448	2,629	-7%	2,541	-4%
Özsermaye	11,023	7,663	44%	10,120	9%
Net Borç	5,705	2,729	109%	5,502	4%
Yabancı Para Net Pozisyonu	-3,432	-2,714	-26%	-3,728	8%

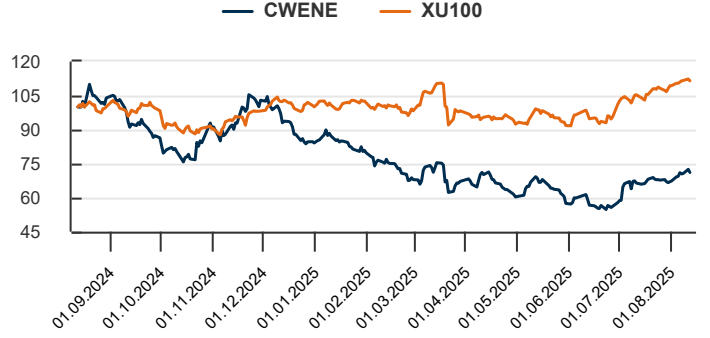
Gelir Tablosu (Mn TL)	2025/06	2024/06	Değ.	2025/03	Değ.
Net Satışlar	5,801	5,197	12%	2,516	131%
Brüt Kar	1,156	1,224	-6%	566	104%
Faaliyet Giderleri	582	561	4%	199	192%
Esas Faaliyet Karı	575	663	-13%	367	57%
FAVÖK	866	919	-6%	502	73%
Net Kar	515	481	7%	284	82%

Finansal Oranlar	2025/06	2025/03	2024/12	2024/09	2024/06
Cari Oran (%)	1.06	1.41	1.49	1.30	1.32
İhracat Oranı (%)	2.30	1.95	3.49	4.51	1.65
Aktif Karlılık (Yıllık) (%)	2.16	2.84	2.21	1.75	6.04
Özser. Karlılık (Yıllık) (%)	4.28	5.64	3.88	3.49	11.90
Finansal Borç / Top. Borç (%)	51.69	57.55	52.35	45.51	46.62
Net Kar Marjı (Yıllık) (%)	3.59	5.00	3.47	1.90	4.66
Top. Borç / Özsermaye (%)	103.87	103.42	76.39	88.89	90.16
FAVÖK Marjı (Yıllık) (%)	18.42	19.24	19.98	18.13	20.96

Büyüme Analizi	2025/06	2025/03	2024/06
Aktif Büyüme (%)	54.22	56.18	93.19
Aktif Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-3.89	-1.58	-35.91
Özsermaye Büyüme (%)	43.85	46.57	114.85
Özsermaye Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-7.62	-4.23	-32.46
Net Satış Büyüme (%)	11.63	-26.62	-30.39
Esas Faaliyet Karı Büyüme (%)	-13.37	-42.91	-42.42
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık) (%)	-12.37	-21.74	104.21
FAVÖK Büyüme (%)	-5.77	-33.59	-28.23
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	-31.82	-46.99	4.58
Net Kar Büyüme (%)	7.15	68.31	33.78
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	-40.19	15.98	-57.77
Kısa Vadeli Borç Büyüme (%)	110.31	72.47	25.80
Toplam Borç Büyüme (%)	65.72	66.76	73.76

Hisse Kodu
CWENEHisse Fiyatı
17.78Piyasa Değeri (Milyon TL)
17,780.00Halka Açıklık Oranı (%)
29Ödenmiş Sermaye (Milyon TL)
1,000.00Bulunduğu Sektör
Elektrik Gaz ve Buhar

Son 1 yılda 100 TL ne oldu?



Piyasa Çarpanları	2024/12	2023/12	Değ. (%)
Fiyat Kazanç	57.61	61.39	-6.16
Sektörel Fiyat Kazanç	17.10	10.27	66.50
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.05	3.93	-47.98
Sektörel PD/DD	1.02	1.13	-9.73
Firma Değeri / FAVÖK	11.74	10.38	13.13
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	9.63	9.07	6.17
Firma Değeri / Net Satışlar	2.35	2.10	11.50
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	1.89	2.03	-6.90

SEKTÖREL ANALİZİ

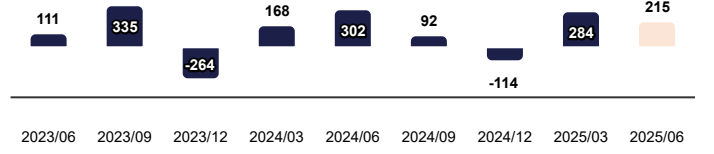
Hisse	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD/DD	F/K	Firma Değ./FAVÖK	Firma Değ./Net Satış	Özsermaye Kar. (Yıllık) (%)
CWENE	17,780	11.02	1.61	44.49	11.46	2.11	4.28
ZEDUR	1,639	0.00	0.84	23.98	55.85	18.68	4.13
PAMEL	3,794	0.00	4.44	-	153.82	54.49	-37.45
AKSUE	1,269	10.89	1.77	1,935.50	101.68	22.76	0.10
AYEN	7,587	0.00	0.53	17.13	6.15	1.94	3.30
A1YEN	1,725	0.00	0.64	19.55	9.39	5.59	3.59
CATES	6,271	57.84	0.66	-	6.78	1.20	-35.68
CONSE	2,752	2.41	1.48	13.97	13.99	3.54	12.43
BIGEN	7,011	0.00	2.27	34.78	16.30	7.24	6.53
ENDAE	9,129	0.00	1.01	-	17.49	6.90	-6.74
Enerji	666,774	-	1.84	29.61	12.66	2.60	-7.75

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket 2Ç25 döneminde 214.7 milyon TL net kar açıkladı.

Net kar yıllık bazda %40 azalış göstererek 399.6 milyon TL oldu. Çeyreklik net kar ise %29 azalış göstererek 231.7 milyon TL oldu. Net kar marjı yıllık bazda %1.41 azalışla %3.59 seviyesinde gerçekleşti.

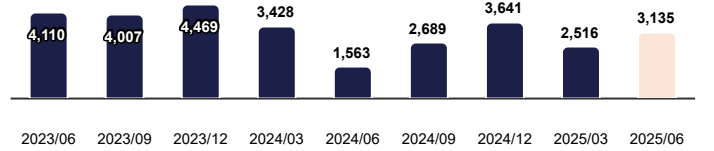
Net Kar Çeyreklik (Mn TL)



Satış gelirleri yıllık bazda %22.4 azalış göstererek 11.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

2025/06 döneminde satış gelirleri yıllık %22.4 azalış göstererek 11.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Bir önceki çeyreğe göre satış gelirleri %26.6 azalış gösterdi. Brüt kar yıllık %40 azalışla 2.2 milyar TL oldu. Brüt kar marjı ise yıllık 20.8 puan azalışla %22.5 seviyesinde gerçekleşti.

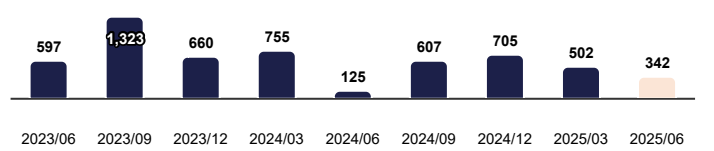
Satış Geliri Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik FAVÖK 342.37 milyon TL oldu.

FAVÖK yıllık bazda %5.8 azalış göstererek 865.9 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. Çeyreklik FAVÖK ise 173.3 puan artış göstererek 342.4 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. FAVÖK marjı da yıllık 82.1 puan azalışla %18.4 düzeyinde gerçekleşti. Şirket bir önceki çeyrek ise çeyreklik bazda %10.9 FAVÖK marjı elde etmiştir.

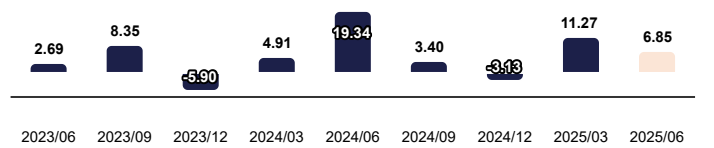
FAVÖK Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik net kar marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

Önceki çeyrek %11.3 düzeyinde olan net kar marjı 442.0 puan düşüşle %6.8 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %19.3 düzeyindeydi.

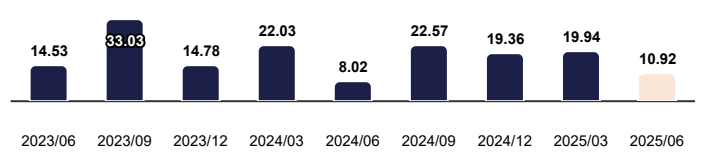
Net Kar Marjı Çeyreklik (%)



Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

Önceki çeyrek %19.9 düzeyinde olan FAVÖK marjı 901.3 puan düşüşle %10.9 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %8.0 düzeyindeydi.

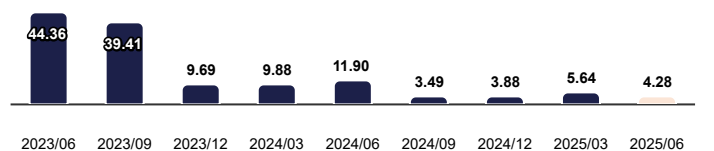
FAVÖK Marjı Çeyreklik (%)



Özsermaye son bir yıllık dönemde %114.8 düzeyinde artış kaydetti.

2025/06 döneminde %114.8 artış kaydetti. Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %11.9 seviyesindeydi. Aktif karlılığı ise %6.0 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 olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Trive Yatırım sorumlu değildir.