

EGEEN

EGEEN

- Ege Endüstri, 2025 1.çeyrekte 1,21 milyar TL hasılat, 180,09 milyon TL FAVÖK, 33,43 milyon TL net kar ile beklentiye paralel sonuç paylaştı.
- Makroekonomik koşullar otomotiv sektörünü zorluyor. Bu durum doğal olarak otomotiv yan sanayisini baskılamaya devam ediyor. Kademeli toparlanma bekleyebiliriz ancak şu anlık bunun için erken diyebiliriz. Şirket, otomotiv sektörü için dingil ve dingil parçaları geliştiren bir firmadır.
- Hasılat yıllık %14,53 daralma ile 1,21 milyar TL olarak gerçekleşti. Sektörün bu kadar baskılandığı yerde hasılatın sınırlı düşüşünü olumlu karşılamaktayız. 2025 1.çeyrekte modernizasyon yatırımı tamamlandı. ABD'li firma ile 2035 yılına kadar uzun vadeli çerçeve sözleşmesi imzalandı. Global faaliyet gösteren bir ticari araç ana sanayi firması ile 2034 sonuna kadar uzun dönem çerçeve sözleşmesi imzalandı. En az %20 ilave ciro katkısı yıllıkta görebiliriz.
- Brüt kar yıllık %38,52 düşüşle 235,99 milyon TL oldu. Bunun ana nedeni ve satışlardan daha fazla daralma unsuru başında satışların maliyetleri %5,66 gibi sınırlı daralması ve gider optimizasyonu sınırlı kalması nedeniyle brüt karlılık beklenenden daha fazla daraldı. Brüt kar marjı yıllık 758 baz puan daralmayla %19,43 oldu.
- FAVÖK yıllık %32 daralmayla 180,09 milyon TL oldu. Amortisman girişleri ve giderlerin alt kalemlerde satışların maliyetlerine göre görece dengeli kalması nedeniyle FAVÖK'te daralma brüt kardan daha az oldu. FAVÖK operasyonel olarak baskılanmaya devam etti. FAVÖK marjı yıllık 377 baz puan daralmayla %14,82 oldu.
- Enflasyon muhasebesi zararının %139 artış göstermesi doğrultusunda net kar yıllık %89 daralma ile 33,43 milyon TL oldu. Net kar marjı yıllık 1862 baz puan daralmayla %2,75 oldu.

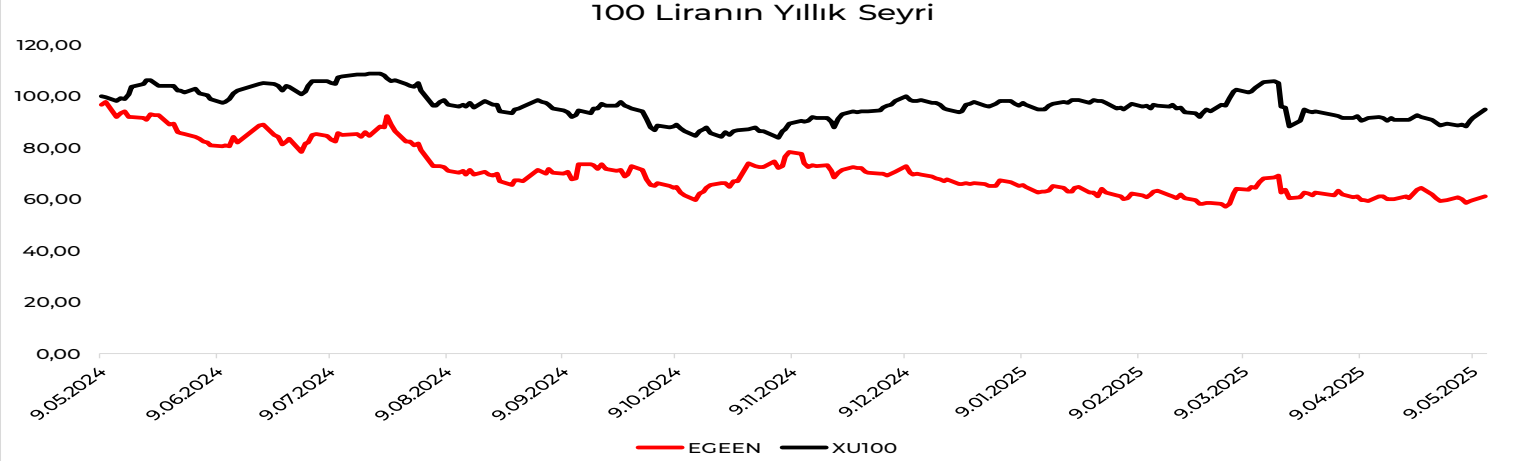
bin TL	20251Ç	20241Ç	Değişim
Hasılat	1.214.808	1.421.367	-14,53%
SM	-978.817	-1.037.520	-5,66%
Brüt Kar	235.991	383.847	-38,52%
Brüt Kar Marjı	19,43%	27,01%	-7,58%

Sonuç olarak, bilançoyu sektörel baskının sürmesi nedeniyle **negatif** değerlendiriyoruz. Yatırım faaliyetleri bakımından süreçlerin büyük oranda tamamlanması ve otomotiv sektöründe toparlanma işaretleri doğal olarak finansalları olumlu hale getirebilecektir. 4.çeyrekte itibaren olumlu baz etkisi izleyebiliriz.

Ege Endüstri Şirket Kartı

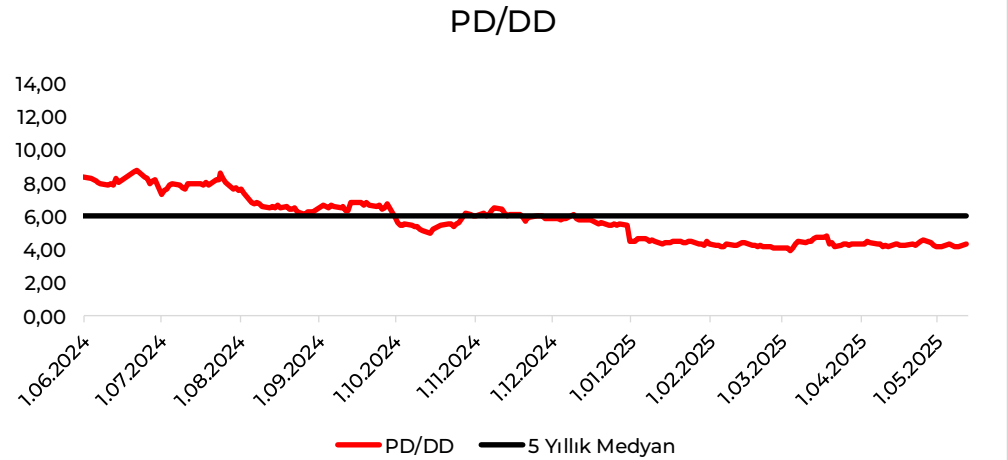
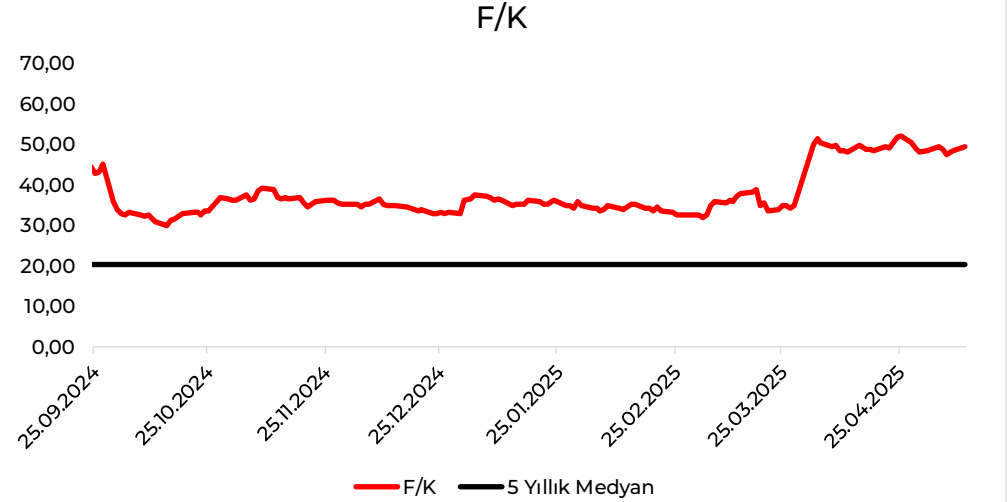
Künye	
Hisse Adı	Ege Endüstri
Sektör	omotiv Yan Sanayi
Halka Açıklık Oranı	34,0%
Kuruluş Tarihi	10.08.1964
Yaşı	61
Personel Sayısı	588

Fiyat & Getiri	
Kapanış	9.150,00
Günlük Getiri	2,29
Haftalık Getiri	0,14
Aylık Getiri	2,92
Göreceli Getiri	-1,45
Yıllık En Düşük - En Yüksek	8.439-14.796
Yıllık Ortalama Fiyat	10.578,69



Özet Bilanço				Özet Gelir Tablosu				
Kalemler	2024/12	2024/03	Değişim(%)	Kalemler	2024/12	2024/03	2023/12	Değişim(%)
Dönen Varlıklar	3.811	3.447	10,57	Net Satışlar	4.704	1.421	5.644	230,97
Nakit ve Benzerleri	973	1.179	-17,46	Yurt İçi Satış	355	0	489	a.d
Stoklar	1.253	846	48,13	Yurt Dışı Satış	4.132	0	4.878	a.d
Ticari Alacaklar	750	704	6,50	Diğer Satışlar	279	0	480	a.d
Duran Varlıklar	5.414	3.831	41,32	Satışların Maliyeti	3.432	1.038	3.916	230,77
Maddi Duran Varlıklar	3.011	2.074	45,17	İskontolar	61,62	0,00	201,30	a.d
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	206	136	51,23	İndirimler	0,59	0,00	2,19	a.d
Aktifler	9.225	7.278	26,75	Brüt Kâr	1.272	384	1.727	231,50
Kısa Vadeli Borçlar	1.101	1.140	-3,45	Faaliyet Giderleri	468	155	457	202,43
Uzun Vadeli Borçlar	1.267	1.288	-1,57	Esas Faaliyet Kârı	804	229	1.270	251,15
Toplam Borç	2.368	2.428	-2,45	Amortisman	169	35	142	379,36
Net Borç	-14	-192	92,64	FAVÖK	973	264	0	268,23
Sermaye	3	3	0,00	Vergi Öncesi Kâr	993	387	1.308	156,66
Özkaynaklar	6.857	4.850	41,37	Ana Ortaklık Net Kâr	853	304	1.005	180,81

Oran Analizi			
Oranlar	2024/12	2024/03	Değişim(Bps)
Likidite			
Cari Oran	3,46	3,02	0,44
Likit Oran	2,32	2,28	0,04
Değerleme			
F/K	33,79	42,50	-8,72
PD/DD	4,20	10,27	-6,07
FD/FAVÖK	29,61	35,43	-5,82
Karlılık			
Özsermaye Karlılığı	13,45	9,35	4,10
Aktif Karlılık	9,34	5,72	3,62
Brüt Kâr Marjı	27,05	27,01	0,04
Net Kâr Marjı	18,13	21,37	-3,24
Favök Marjı	20,69	18,59	2,09
Büyüme			
Net Kâr Büyüme	-15,14	122,40	-137,55
Favök Büyüme	-31,08	-3,91	-27,18
Özsermaye Büyüme	17,72	194,53	-176,81
Aktif Büyüme	2,00	117,15	-115,14
Faaliyet Etkinliği			
Stok Devir Hızı	3,36	5,51	-2,14
Alacak Devir Hızı	6,52	8,32	-1,80
Ticari Borç Devir Hızı	4,83	8,71	-3,88



YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Marbaş Menkul Değerler tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Marbaş Menkul Değerler tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Marbaş Menkul Değerler sorumlu değildir.

ARAŞTIRMA BİRİMİ

İletişim Bilgileri:

✉ iletisim@marbasmenkul.com.tr

☎ +90 (212) 286 30 00 / 331

☎ +90 (212) 286 30 50

📍 Esentepe Mah. Ecza Sk. Safter İş Hanı No:6, İç Kapı:7, Şişli/İstanbul