

ÖZET FİNANSALLAR

Bilanço (Mn TL)	2025/06	2024/06	Değ.	2025/03	Değ.
Dönen Varlıklar	63,159	48,369	31%	62,296	1%
Stoklar	4,727	3,481	36%	3,611	31%
Duran Varlıklar	136,665	108,111	26%	129,738	5%
Toplam Aktifler	199,824	156,480	28%	192,034	4%
Kısa Vadeli Borçlar	69,624	54,449	28%	70,053	-1%
Uzun Vadeli Borçlar	47,105	36,771	28%	44,010	7%
Özsermaye	83,095	65,259	27%	77,971	7%
Net Borç	52,599	38,957	35%	50,171	5%
Yabancı Para Net Pozisyonu	11,782	7,862	50%	10,228	15%

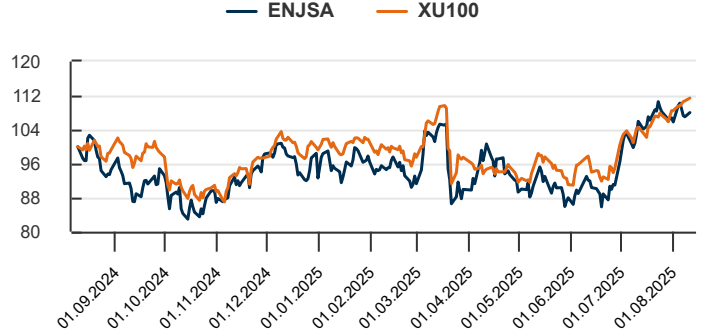
Gelir Tablosu (Mn TL)	2025/06	2024/06	Değ.	2025/03	Değ.
Net Satışlar	95,254	100,344	-5%	45,626	109%
Brüt Kar	26,382	24,427	8%	12,431	112%
Faaliyet Giderleri	9,724	9,324	4%	4,684	108%
Esas Faaliyet Karı	16,658	15,104	10%	7,747	115%
FAVÖK	19,541	18,020	8%	9,181	113%
Net Kar	-273	-4,015	-93%	-741	-63%

Finansal Oranlar	2025/06	2025/03	2024/12	2024/09	2024/06
Cari Oran (%)	0.91	0.89	0.76	0.75	0.89
İhracat Oranı (%)	-	-	-	-	-
Aktif Karlılık (Yıllık) (%)	-0.62	-1.08	-2.42	-3.82	2.99
Özser. Karlılık (Yıllık) (%)	-1.50	-2.52	-5.70	-9.78	7.75
Finansal Borç / Top. Borç (%)	49.48	53.00	51.24	48.34	45.12
Net Kar Marjı (Yıllık) (%)	-0.60	-0.95	-2.55	-2.55	1.42
Top. Borç / Özsermaye (%)	140.48	146.29	141.42	137.61	139.78
FAVÖK Marjı (Yıllık) (%)	17.67	16.07	16.40	13.84	13.55

Büyüme Analizi	2025/06	2025/03	2024/06
Aktif Büyüme (%)	27.70	37.60	127.08
Aktif Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-3.62	-6.16	-30.24
Özsermaye Büyüme (%)	27.33	22.32	199.71
Özsermaye Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-9.25	-15.02	-113.02
Net Satış Büyüme (%)	-5.07	-4.25	-5.09
Esas Faaliyet Karı Büyüme (%)	10.29	-11.19	71.81
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık) (%)	-12.30	-8.92	28.57
FAVÖK Büyüme (%)	8.44	-9.30	66.29
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	1.53	-3.60	33.94
Net Kar Büyüme (%)	-	-	-
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	-	-	-81.87
Kısa Vadeli Borç Büyüme (%)	27.87	62.25	47.38
Toplam Borç Büyüme (%)	27.96	50.45	93.52

Hisse Kodu
ENJSAHisse Fiyatı
65.50Piyasa Değeri (Milyon TL)
77,360.02Halka Açıklık Oranı (%)
20Ödenmiş Sermaye (Milyon TL)
1,181.07Bulunduğu Sektör
Elektrik Gaz ve Buhar

Son 1 yılda 100 TL ne oldu?



Piyasa Çarpanları	2024/12	2023/12	Değ. (%)
Fiyat Kazanç	-	8.25	-100.00
Sektörel Fiyat Kazanç	17.10	10.27	66.50
Piyasa Değeri / Defter Değeri	0.80	0.64	24.19
Sektörel PD/DD	1.02	1.13	-9.73
Firma Değeri / FAVÖK	3.92	3.86	1.63
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	9.59	9.07	5.73
Firma Değeri / Net Satışlar	0.64	0.40	61.71
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	1.88	2.03	-7.39

SEKTÖREL ANALİZİ

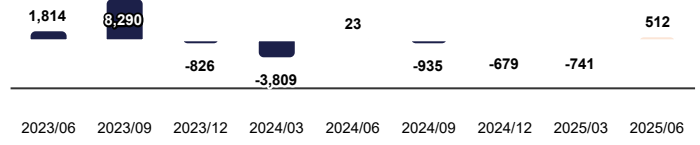
Hisse	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD/DD	F/K	Firma Değ./FAVÖK	Firma Değ./Net Satış	Özsermaye Kar. (Yıllık) (%)
ENJSA	77,360	70.36	0.93	-	3.97	0.70	-1.50
ZEDUR	1,613	0.00	0.83	23.60	55.12	18.43	4.13
PAMEL	3,856	0.00	4.51	-	156.34	55.38	-37.45
AYEN	7,626	0.00	0.54	17.22	6.16	1.94	3.30
AKSUE	1,321	10.89	1.84	2,015.02	105.82	23.68	0.10
CATES	5,703	57.84	0.60	-	6.17	1.10	-35.68
A1YEN	1,744	0.00	0.64	19.76	9.47	5.64	3.59
CONSE	2,814	2.41	1.51	14.28	14.16	3.59	12.43
BIGEN	7,086	0.00	2.29	35.15	16.43	7.30	6.53
ENDAE	8,910	0.00	0.99	-	17.01	6.71	-6.74
Enerji	666,856	-	1.84	28.91	12.74	2.48	-7.13

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket 2Ç25 döneminde 512.3 milyon TL net kar açıkladı.

Net kar yıllık bazda -1.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Çeyreklik net kar ise %2151 artış göstererek 467.8 milyon TL oldu. Net kar marjı yıllık bazda %0.35 artışla %-0.60 seviyesinde gerçekleşti.

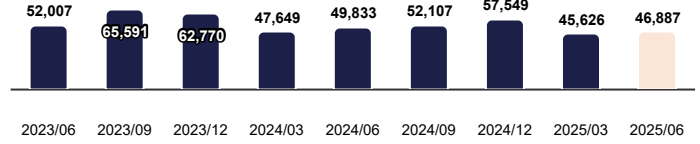
Net Kar Çeyreklik (Mn TL)



Satış gelirleri yıllık bazda %22.1 azalış göstererek 185.5 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

2025/06 döneminde satış gelirleri yıllık %22.1 azalış göstererek 185.5 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Bir önceki çeyreğe göre satış gelirleri %4.2 azalış gösterdi. Brüt kar yıllık % azalışla 41.9 milyar TL oldu. Brüt kar marjı ise yıllık 186.2 puan artışla %24.1 seviyesinde gerçekleşti.

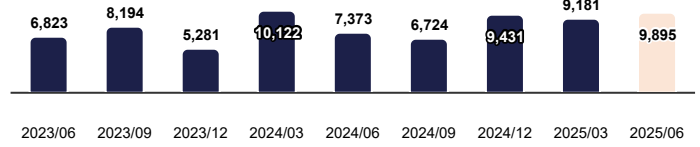
Satış Geliri Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik FAVÖK 9.89 milyar TL oldu.

FAVÖK yıllık bazda %8.4 artış göstererek 19.5 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Çeyreklik FAVÖK ise 34.2 puan artış göstererek 9.9 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. FAVÖK marjı da yıllık 159.4 puan artışla %17.7 düzeyinde gerçekleşti. Şirket bir önceki çeyrek ise çeyreklik bazda %21.1 FAVÖK marjı elde etmiştir.

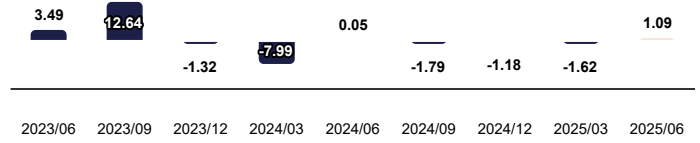
FAVÖK Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik net kar marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %-1.6 düzeyinde olan net kar marjı 271.7 puan yükselişle %1.1 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %0.0 düzeyindeydi.

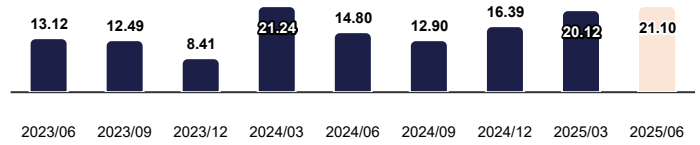
Net Kar Marjı Çeyreklik (%)



Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %20.1 düzeyinde olan FAVÖK marjı 98.1 puan yükselişle %21.1 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %14.8 düzeyindeydi.

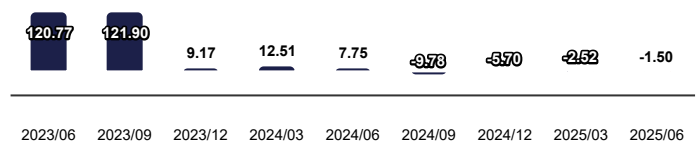
FAVÖK Marjı Çeyreklik (%)



Özsermaye son bir yıllık dönemde %199.7 düzeyinde artış kaydetti.

2025/06 döneminde %199.7 artış kaydetti. Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %7.7 seviyesindeydi. Aktif karlılığı ise %3.0 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.