

EGEEN

EGEEN

- Hasılat çeyreklik %7 düşüşle 1,07 milyar TL olarak gerçekleşirken buradaki dikkat çeken husus tüm satış kalemlerinin hem çeyreklik hem yıllık güncel piyasa koşulları nedeniyle daralmasından kaynaklanmaktadır. Yıllık satışlar %16,7 düşüşle 4,7 milyar TL olarak sonuçlanmıştır. Brüt kar marjı yıllık 356 baz puan düşüşle %27,05 olarak gerçekleşti.
- Ege Endüstri ve Ticaret A.Ş., otomotiv sektörü için dingil ve dingil parçaları geliştirmekte olup buradaki sektör zayıflığı doğrudan şirkete yansımaktadır. Ege Fren Sanayi, EEFZ Dış Ticaret, Ege Tech ve Eat Ege Araç Teknolojileri ile faaliyetlerini sektörde sürdürmektedir.
- ABD merkezli bir ticari araç ana sanayi grup şirketi ile uzun dönemli 2035'e kadar anlaşma faaliyetleri sürdürülmektedir. Global bir firma ile Uzun Dönem Çerçeve Sözleşmesi 2034 yılına kadar kapsayacak şekilde imzalanmıştır. 2024 ve 2025 yılları ürün, proses geliştirme, numune imalatı ve test süreci için kullanılacak olup 2026 yılı itibariyle ön seri üretim ile ihracat faaliyetleri başlatılacaktır. Adet garantisi yer almamakla birlikte satış gelirlerinde %20'lik artış beklenmektedir.
- 2024 yılında 16 proje ile başlanılmış, yıl içinde 4 yeni proje açılıp 2 proje tamamlanmıştır. Elektrikli kamyonlara yönelik diferansiyel kovan ve dingil projelerinin sayısı ve önemi giderek artmaktadır. 2024 yıl sonu itibariyle 101 adet patent başvurusuna ulaşılmış olup 3 patent tescillenmiştir.
- FAVÖK çeyreklik %22,46 düşüşle 204,55 milyon TL yıllık %31 düşüşle 973,08 milyon TL olarak sonuçlanmıştır. FAVÖK tarafında düşüş hem satış gelirleri sonucunda olmasından kaynaklanırken buna ilaveten faiz düzeltmelerinin %128'lik negatif yönde artış göstermesi etkili olmuştur. FAVÖK marjı çeyreklik 47 baz puan yıllık 433 baz puan düşüşle %20,69 olarak sonuçlanmıştır.
- Net kar çeyreklik %4 artışla 168,64 milyon TL yıllık %15 düşüşle 853,03 milyon TL olarak sonuçlanmıştır. Hem satış hem brüt hem operasyonel karlılık kaynaklı yıllık düşüşle gözlemlense de bilindiği üzere TMS 29 kaynaklı 1,79 milyar TL geçmiş yıl zararları, 810,28 milyon TL hasılat, 657,03 milyon TL sermaye düzeltme farkları ve 573,78 milyon TL yedekler zararı yazılmıştır. Bu durumun büyük bir kısmı finansal gösterimdir.

Sonuç olarak, zayıflayan bilanço varlığı otomotiv sektörüne paralel şekilde gerçekleşirken **Eat Ege ile savunma tarafına da yönünü geçirmesi, sözleşme faaliyetlerinin ilerleyen dönemlerde olumlu yansımaları beklenmesi, otomotiv sektörünün 2025 yılında yumuşak iniş koşullarında daha iyi olması beklenmesi nedeniyle bilançoğu nötr değerlendiriyoruz.**

bin TL	2023	2024	
Yurtiçi Satışlar	489.223	354.643	-27,51%
Yurtdışı Satışlar	4.878.152	4.132.449	-15,29%
Diğer Satışlar	479.778	279.347	-41,78%
Brüt Satışlar	5.847.153	4.766.439	-18,48%
İadeler	-201.297	-61.620	
İskontolar	-2.187	-591	
Net Satışlar	5.643.669	4.704.228	-16,65%
STMM	-3.916.291	-3.431.780	
Brüt Kar	1.727.378	1.272.448	-26,34%
Brüt Kar Marjı	30,61%	27,05%	-3,56%

Ege Endüstri Şirket Kartı

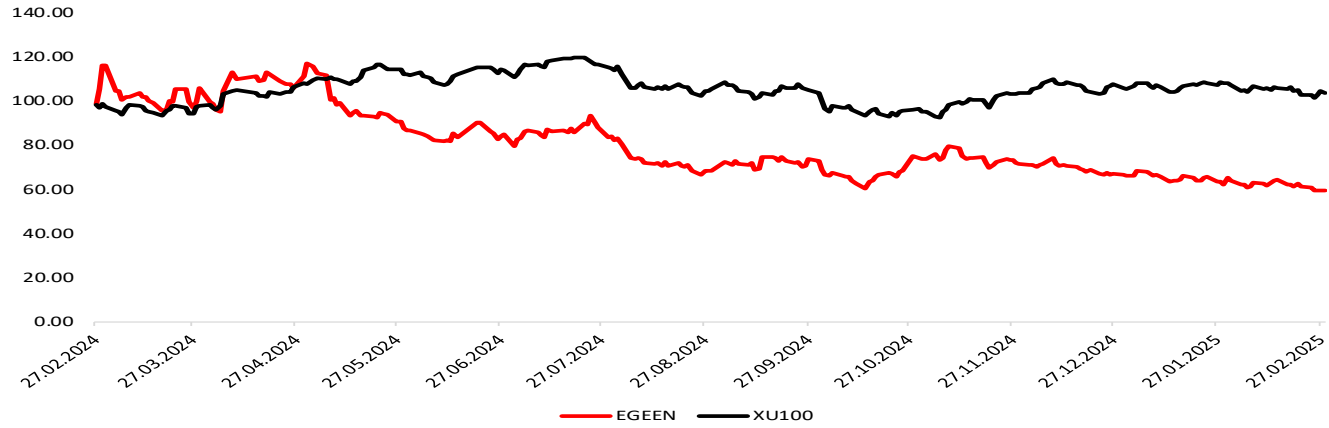
Künye

Hisse Adı	Ege Endüstri
Sektör	tomotiv Yan Sanayi
Halka Açıklık Oranı	34.0%
Kuruluş Tarihi	10.08.1964
Yaşı	61
Personel Sayısı	577

Fiyat & Getiri

Kapanış	8,845.00
Günlük Getiri	-0.06
Haftalık Getiri	-2.80
Aylık Getiri	-6.60
Göreceli Getiri	0.80
Yıllık En Düşük - En Yüksek	8700.00-18307.76
Yıllık Ortalama Fiyat	11,815.96

100 Liranın Yıllık Seyri



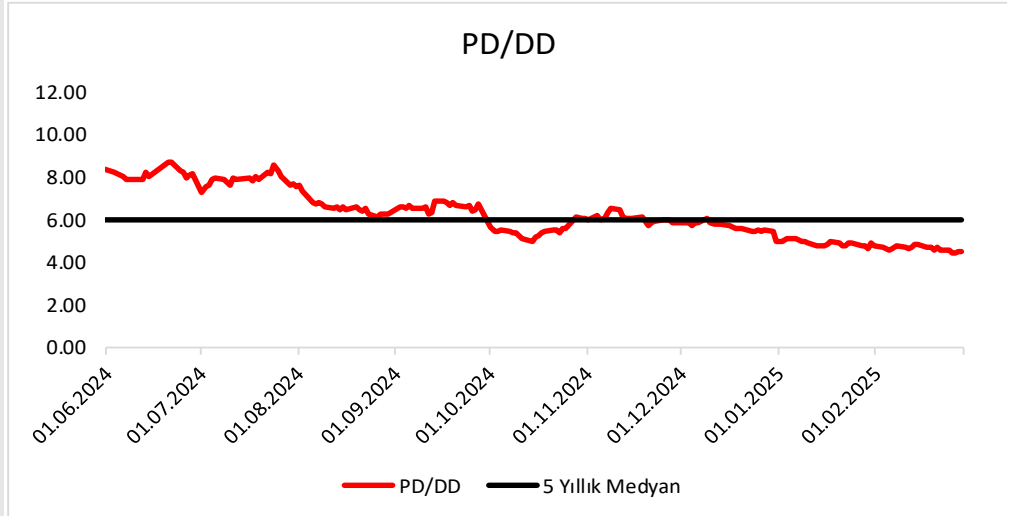
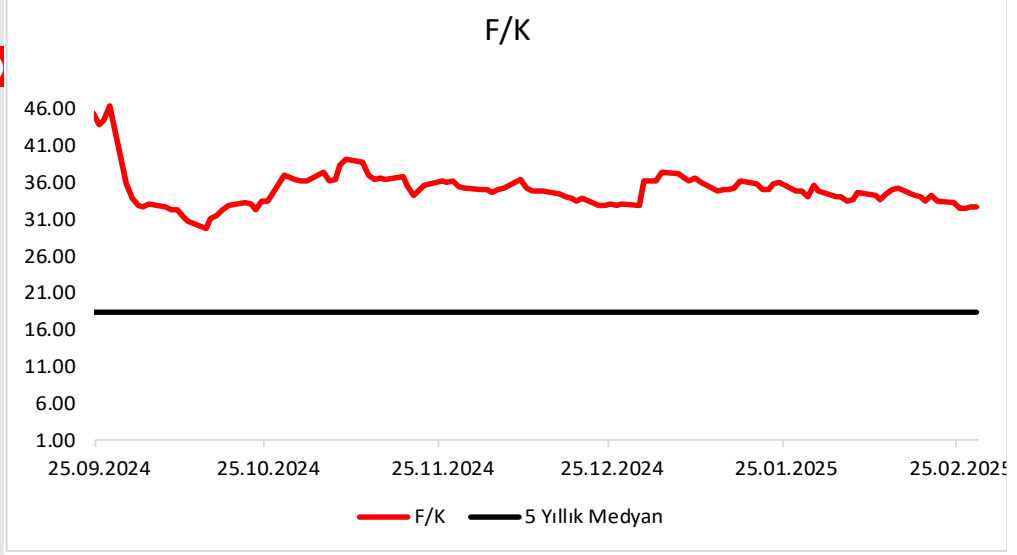
Özet Bilanço

Kalemler	2024/12	2024/09	Değişim(%)
Dönen Varlıklar	3,463	3,497	-0.97
Nakit ve Benzerleri	884	736	20.10
Stoklar	1,138	1,039	9.52
Ticari Alacaklar	681	776	-12.14
Duran Varlıklar	4,919	4,610	6.70
Maddi Duran Varlıklar	2,735	2,530	8.12
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	188	169	10.67
Aktifler	8,382	8,107	3.39
Kısa Vadeli Borçlar	1,000	1,087	-7.98
Uzun Vadeli Borçlar	1,152	1,303	-11.64
Toplam Borç	2,152	2,390	-9.97
Net Borç	-13	128	-110.02
Sermaye	3	3	0.00
Özkaynaklar	6,230	5,717	8.98

Özet Gelir Tablosu

Kalemler	2024/12	2024/09	2023/12	Değişim(%)
Net Satışlar	4,704	3,417	5,644	37.67
Yurt İçi Satış	355	0	489	a.d
Yurt Dışı Satış	4,132	0	4,878	a.d
Diğer Satışlar	279	0	480	a.d
Satışların Maliyeti	3,432	2,459	3,916	39.58
İskontolar	61.62	0.00	201.30	a.d
İndirimler	0.59	0.00	2.19	a.d
Brüt Kâr	1,272	958	1,727	32.78
Faaliyet Giderleri	468	328	457	42.55
Esas Faaliyet Kârı	804	630	1,270	27.69
Amortisman	169	93	142	80.91
FAVÖK	973	723	0	34.55
Vergi Öncesi Kâr	993	753	1,308	31.83
Ana Ortaklık Net Kâ	853	644	1,005	32.46
				-15.14

Oran Analizi			
Oranlar	2024/12	2024/09	Değişim(Bps)
Likidite			
Cari Oran	3.46	3.22	0.24
Likit Oran	2.32	2.26	0.06
Değerleme			
F/K	32.66	35.84	-3.17
PD/DD	4.47	5.95	-1.48
FD/FAVÖK	28.62	34.60	-5.98
Karlılık			
Özsermaye Karlılığı	14.15	15.88	-1.72
Aktif Karlılık	9.79	10.31	-0.52
Brüt Kâr Marjı	27.05	28.05	-1.00
Net Kâr Marjı	18.13	18.85	-0.71
Favök Marjı	20.69	21.16	-0.48
Büyüme			
Net Kâr Büyüme	-15.14	-7.99	-7.16
Favök Büyüme	-31.08	-37.02	5.93
Özsermaye Büyüme	6.96	138.66	-131.70
Aktif Büyüme	-7.32	85.05	-92.37
Faaliyet Etkinliği			
Stok Devir Hızı	3.46	3.65	-0.19
Alacak Devir Hızı	6.68	6.81	-0.13
Ticari Borç Devir Hızı	5.02	6.78	-1.75



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.

İLETİŞİM BİLGİLERİ

✉ iletisim@marbasmenkul.com.tr

🌐 www.marbas.com.tr

☎ +90 (212) 286 30 00

📞 +90 (212) 286 30 50

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

Erdem YILDIZ

ARAŞTIRMA UZMANI

0212 286 30 00 | 331

eyildiz@marbasmenkul.com.tr

www.marbas.com.tr

Mustafa Kemal ESKİ

ARAŞTIRMA UZMAN YARDIMCISI

0212 286 30 00 | 331

meski@marbasmenkul.com.tr

www.marbas.com.tr