

EGGUB

Endeks	XKMYA
6.05.2025	66,60
Son 1 Yıl En Yüksek	83,55
Son 1 Yıl En Düşük	37,04
Piyasa Değeri (TL)	6.660.000.000
Fiili Dolaşım (%)	45,34

ÇARPANLAR	F/K	PD/DD	FD/FAVÖK	FD/SATIŞ
EGGUB	13,11	0,97	6,81	2,63
XKMYA	26,05	1,20	11,55	0,82
XU100	11,94	1,18	7,78	0,73

ÖZET GELİR TABLOSU (MN TL)	2025/03	2024/03	FARK	2025/03	2024/12	FARK
Net Satışlar	797	783	2%	797	574	39%
Satışların Maliyeti	441	581	-24%	441	345	28%
Brüt Satış Kârı	356	202	76%	356	228	56%
Faaliyet Giderleri	156	165	-6%	156	152	3%
Esas Faaliyet Kârı	295	88	237%	295	121	144%
FAVÖK	279	121	131%	279	168	66%
Finansal Gelir/Gider	14	-5	a.d.	14	-37	a.d.
NPP Kazancı/Kaybı	-68	-54	a.d.	-68	54	a.d.
Ana Ortaklık Net Kârı	76	-178	a.d.	76	63	21%

ORANLAR	2025/03	2024/03	FARK (PUAN)	2025/03	2024/12	FARK (PUAN)
Brüt Kâr Marjı	44,6%	25,8%	18,9	44,6%	39,8%	4,8
EFK Marjı	37,0%	11,2%	25,8	37,0%	21,1%	16,0
FAVÖK Marjı	35,0%	15,4%	19,6	35,0%	29,2%	5,8
Ana Ortaklık Net Kâr Marjı	9,6%	-22,8%	a.d.	9,6%	11,1%	-1,5

Ege Gübre'nin 31.03.2025 tarihli finansallarını; hem çeyreklik hem de yıllık bazda büyüyen kâr marjlarını ve güçlü likidite pozisyonunu değerlendirdiğimizde pozitif olarak yorumluyoruz.

Ege Gübre, 1Ç25 dönemine ilişkin olarak 76,4 milyon TL net kâr açıkladı. Bir önceki yılın aynı döneminde 178,1 milyon TL zarar ve bir önceki çeyreklik dönemde 63,4 milyon TL net kâr gerçekleşmişti.

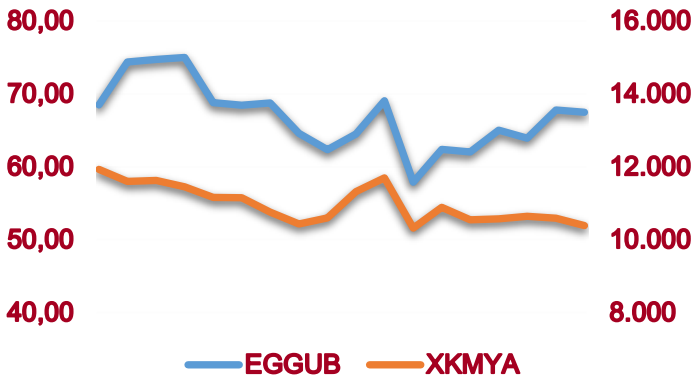
Şirket'in cari dönem hâsılatının tamamı yurt içi gelirlerden oluşmakta olup çeyreklik %39, yıllık %2 artışla 796,7 milyon TL'ye yükselmiştir. Hâsılatın 795,3 milyon TL ile tamamına yakını liman hizmetlerinden oluşmaktadır. Hâsılatın geri kalan 1,4 milyon TL'lik sınırlı kısmı ise kimyevi gübreden meydana gelmektedir. Ege Gübre, limanda hammadde ve ürünlerinin yükleme ve boşaltılmasının yanı sıra 3. şahıslara konteyner, dökme katı, dökme sıvı ve genel kargo yükleme – boşaltma hizmetleri vermektedir. 1Ç24 döneminde 787.389 ton olarak gerçekleşen yükleme – boşaltma hizmeti, 1Ç25 döneminde 965.977 ton olarak gerçekleşmiştir. Bununla birlikte 1Ç24 döneminde 123.282 teu olan konteyner elleçlemesi 1Ç25 döneminde %15,2 oranında artarak 142.034 teu olmuştur.

Satışların maliyeti 1Ç25 döneminde 441,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Böylece maliyetler, çeyreklik bazda %28 artış ve yıllık bazda %24 düşüş kaydetmiştir. Şirket'in faaliyet giderleri de yıllık bazda gerilemiş ve 156,2 milyon TL olmuştur. Böylece salt operasyonel performansa dair fikir veren net faaliyet kârı çeyreklik %163 ve yıllık %450 artışla 199,4 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirket'in cari dönemde ürettiği 278,9 milyon TL'lik FAVÖK çeyreklik %66, yıllık %131 artmıştır. Operasyonel kârlılığın yanı sıra Şirket, artan kambiyo gelirleri ile beraber 95,7 milyon TL'lik diğer net gelir kaydetmiştir.

Kâr marjları incelendiğinde, hem çeyreklik hem de yıllık bazda büyüme gerçekleştiği görülmektedir. Esas faaliyet kâr marjı %37'ye, FAVÖK marjı %35'e ve net kâr marjı %9,6'ya yükselmiştir.

Şirket'in likidite oranları 2024 yılsonuna kıyasla gerilemiştir. Ancak cari oran 2,81, likit oran 2,6 ve nakit oran 1,95 ile makul seviyelerin üzerindeki seyrini korumaktadır.

Karşılaştırmalı Grafik



YASAL UYARI

Burada yer alan yatırım bilgi yorum ve tavsiyeler Alternatif Yatırım A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmış olup, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından, müşteri ile imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihi dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Alternatif Yatırım A.Ş. kurumsal internet adresinde diğer kurumlara ait internet adresi bağlantılarına (link) yer verebilir. Ancak, söz konusu internet bağlantıları üzerinden erişilen adres ve sayfalarda yer alan bilgi ve içeriğin doğruluğu ve hukuka uygunluğu hususunda garanti vermemektedir ve sorumluluk kabul etmemektedir. BIST piyasalarında oluşan tüm verilere ait telif hakları tamamen BIST'e ait olup, bu veriler tekrar yayınlanamaz. Pay Piyasası, Borçlanma Araçları Piyasası, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası verileri BIST kaynaklı en az 15 dakika gecikmeli verilerdir. Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil, suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmada, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İş bu rapordaki yorumlardan, eksik bilgi velveya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Alternatif Yatırım A.Ş. sorumlu değildir. Alternatif Yatırım A.Ş. her an, hiçbir şekil ve surette ön ihbara velveya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir velveya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil ve surette Alternatif Yatırım A.Ş.'nin herhangi bir taahhüdünü tazammum etmediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel velveya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Hiçbir şekil ve surette ve her ne nam altında olursa olsun, her türlü gerçek velveya tüzel kişinin, gerek doğrudan gerek dolayısı ile ve bu sebeplerle uğrayabileceği her türlü doğrudan velveya dolayısı ile oluşacak maddi manevi zarar, kar mahrumiyeti, velhasıl her ne nam altında olursa olsun uğrayabileceği zararlardan hiçbir şekil ve surette Alternatif Yatırım A.Ş. ve Alternatif Yatırım A.Ş. çalışanları sorumlu değildir.