

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Niğbaş Niğde Beton Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Çimento, Beton
Sermaye Grubu	İŞIKLAR HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Tarihi	04/11/1969
Kayıtlı Sermaye	200,000,000
Ödenmiş Sermaye	54,000,000
Personel Sayısı	12
Genel Müdür	AGAŞ DURUKAL
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XTAST, XTUMY, XKOBI, XBANA, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	27/02/2012
Halka Açıklık Oranı	77%
Halka Açık Piyasa Değeri	601,662,600
Beta	Aylık 0.90 3 Aylık 0.83 Yıllık 0.83

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
ÖZİSİK İNŞAAT VE GAYRİMENKUL YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ	8,849,022	16.4%
ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ	3,747,461	6.9%
Diğer	41,403,517	76.7%

KARLILIK

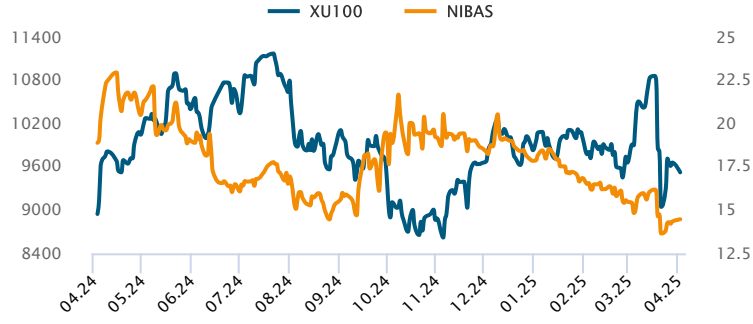
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	-6	30	-16	51	-19
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	-	0.55	-	0.95	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	-	0.06	-	0.03	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	-5.6%	19.6%	-5.0%	8.5%	-2.5%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	-7.0%	24.7%	-5.7%	9.8%	-3.0%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	68%	123%	138%	153%	-2%
Özsermaye Büyüme	58%	106%	126%	143%	-3%
Net Satış Büyüme	-44%	-35%	-15%	-21%	-17%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-77%	-35%	20%	-39%	-7%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	-44%	-55%	-52%	-57%	-17%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-	-	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-58%	16%	49%	-51%	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-	-	-35%	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-45%	19%	-6%	-2%	-20%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	9%	1%	-14%	-21%	-5%
FAVÖK Büyüme	-82%	-	-	80%	-
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-86%	-	-	-	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-82%	-79%	-7%	-65%	-
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	3%	108%	62%	88%	17%
Toplam Borç Büyüme	145%	302%	231%	222%	3%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	55	49	52	53	38
Duran Varlıklar	707	558	604	656	706
Toplam Aktifler	762	607	655	710	745
Özsermaye	643	508	550	597	622
Net Borç	-4	-7	11	11	9
Net Yabancı Para Pozisyonu	6	9	-9	-9	-8
Net Satışlar	81	16	37	45	68
Esas Faaliyet Karı	-1	-1	1	-1	-13
FAVÖK	2	0	3	2	-9
Ana Ortaklık Net K/Z	51	-4	-5	-6	-19


HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık	İlk İşlem
NIBAS	0.91	1.19	-6.58	-18.94	-24.24	504.44
XU100'e göre	2.35	2.53	-5.26	-16.32	-28.08	-62.12

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık
13.99	15.05	13.15	19.60
16.32	13.15	19.60	13.15
23.70	13.15	19.60	23.70

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	02.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	781	964	895	880
Halka Açık PD (Mn TL)	602	742	492	484
PD (Mn USD)	21	27	30	47
Halka Açık PD (Mn USD)	16	21	17	26

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	02.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.48	1.26	1.55	1.39	2.17
Fiyat Kazanç	16.30	-	-	17.39	-
Firma Değeri / FAVÖK	10.36	-	-	405.96	69.97
Firma Değeri / Net satış	2.45	11.66	14.35	10.95	6.03

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 19.16 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -19.16 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %16.7 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %171.5 yükselişe, geçen yılın aynı dönemine göre %16.7 düşüşle 67.79 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

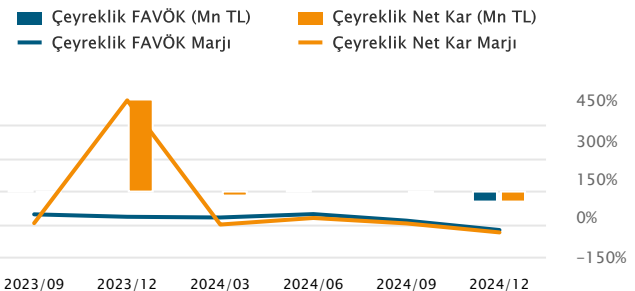
Geçtiğimiz çeyrek %-10.6 düzeyinde olan FAVÖK marjının -36.4 puan düşüşle %-46.9 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK -10.66 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı -10.66 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %-12.77 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %18.42 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-3.3 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-3.03 aktif karlılığı %-2.54 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	18	41	55	38	-30%	5%
Nakit ve Benzerleri	3	5	18	1	-94%	0%
Ticari Alacaklar	5	25	22	27	22%	4%
Stoklar	4	6	6	10	52%	1%
Duran Varlıklar	170	413	707	706	0%	95%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	17	-	2%
Maddi Duran Varlıklar	74	50	90	88	-2%	12%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	-	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	187	454	762	745	-2%	100%

Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	21	23	23	27	17%	4%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	3	4	18%	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	2	15	7	8	11%	1%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	15	26	96	95	0%	13%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	11	6	-46%	1%
Toplam Yükümlülükler	36	49	119	123	3%	17%
Toplam Özkaynaklar	151	406	643	622	-3%	83%
Ödenmiş Sermaye	54	54	54	54	0%	7%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	1	-90	-154	-102	-	-14%
Net Dönem Karı veya Zararı	30	-16	51	-19	-	-3%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	187	454	762	745	-2%	100%

Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	45	145	81	68	-17%	100%
Satışların Maliyeti (-)	41	111	55	55	1%	82%
Brüt Kar (Zarar)	4	34	26	12	-53%	18%
Faaliyet Giderleri (-)	8	25	27	26	-5%	38%
Genel Yönetim Giderleri	6	20	22	19	-13%	28%
Pazarlama Giderleri	1	5	5	7	30%	10%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	-4	9	-1	-13	-	-20%
Faaliyet Karı veya Zararı	-3	10	-6	-8	-	-12%
Finansman Gelirleri	2	3	7	13	95%	20%
Finansman Giderleri (-)	0	1	6	6	2%	9%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	36	-17	111	12	-89%	18%
Dönem Karı veya Zararı	30	-16	51	-19	-	-28%

Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Likidite Oranları				
Nakit Oran	12.0	20.9	77.3	4.0
Cari Oran	0.8	1.8	2.3	1.4
Faaliyet Oranları				
Stok Devir Hızı (Yıllık)	6.8	13.0	14.3	7.2
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	6.6	10.2	5.4	2.6
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.3	0.5	0.1	0.1
Finansal Yapı Oranları				
Dönen Varlıklar / Aktifler	9.4%	9.1%	7.2%	5.2%
Duran Varlıklar / Aktifler	90.6%	90.9%	92.8%	94.8%
Toplam Borç / Aktifler	19.4%	10.7%	15.7%	16.5%
Toplam Borç / Özsermaye	24.0%	12.0%	18.6%	19.8%
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-0.16	3.21	5.62	-8.20
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-	25.6%	255.9%	-
Net Borç (Mn TL)	-2.5	-4.8	-3.6	8.7
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-	-0.4%	-1.7%	-
İhracat Oranı	-	-	-	-
Karlılık Oranları				
Aktif Karlılığı	19.6%	-5.0%	8.5%	-2.5%
Aktif Karlılığı (Yıllık)	19.6%	-5.0%	8.5%	-2.5%
Özsermaye Karlılığı	24.7%	-5.7%	9.8%	-3.0%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	24.7%	-5.7%	9.8%	-3.0%
Esas Faaliyet Kar Marjı	-7.9%	6.3%	-1.0%	-19.8%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	-7.9%	6.3%	-1.0%	-19.8%
FAVÖK Marjı	-5.3%	8.6%	2.7%	-12.8%
FAVÖK Marjı (Yıllık)	-5.3%	8.6%	2.7%	-12.8%
Net Kar Marjı	65.9%	-11.0%	63.2%	-28.3%
Net Kar Marjı (Yıllık)	65.9%	-11.0%	63.2%	-28.3%

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim			
Direnç 3	15.54	14.47	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun	TL	TL	USD	XU100	XU030		
Direnç 2	15.30	5 HO	14.37	YUKARI	-	0.7%	üstünde	Günlük	14.47	0.9%	1.4%	2.3%	2.6%
Direnç 1	14.88	10 HO	14.55	AŞAĞI	-	0.5%	altında	Son 5 Gün	14.34	0.9%	1.4%	2.3%	2.6%
PIVOT	14.64	20 HO	14.94	AŞAĞI	-	3.1%	altında	Son 10 Gün	13.65	6.0%	6.4%	0.7%	1.0%
Destek 1	14.22	50 HO	15.81	AŞAĞI	-	8.5%	altında	Son 1 Ay	15.49	-6.6%	-10.0%	-5.3%	-3.1%
Destek 2	13.98	100 HO	16.64	AŞAĞI	-	13.0%	altında	Yılbaşı	17.85	-18.9%	-24.4%	-16.3%	-16.2%
Destek 3	13.56	200 HO	17.36	AŞAĞI	-	16.7%	altında	Son Bir Yıl	19.10	-24.2%	-35.1%	-28.1%	-28.6%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	40.49	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
MOM (9)	89.82	YUKARI		Momentum aşırı satım bölgesinde ve yönü YUKARI.
MACD (26,12)	-0.50	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	-0.46			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	16.6 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	16.6 Mn TL	% 0 üstünde
Son 10 Gün	10.9 Mn TL	% 51 üstünde
Son 1 ay	13.2 Mn TL	% 25 üstünde
Yılbaşı	16.5 Mn TL	% 0 üstünde
Son Bir Yıl	37.2 Mn TL	% 55 altında

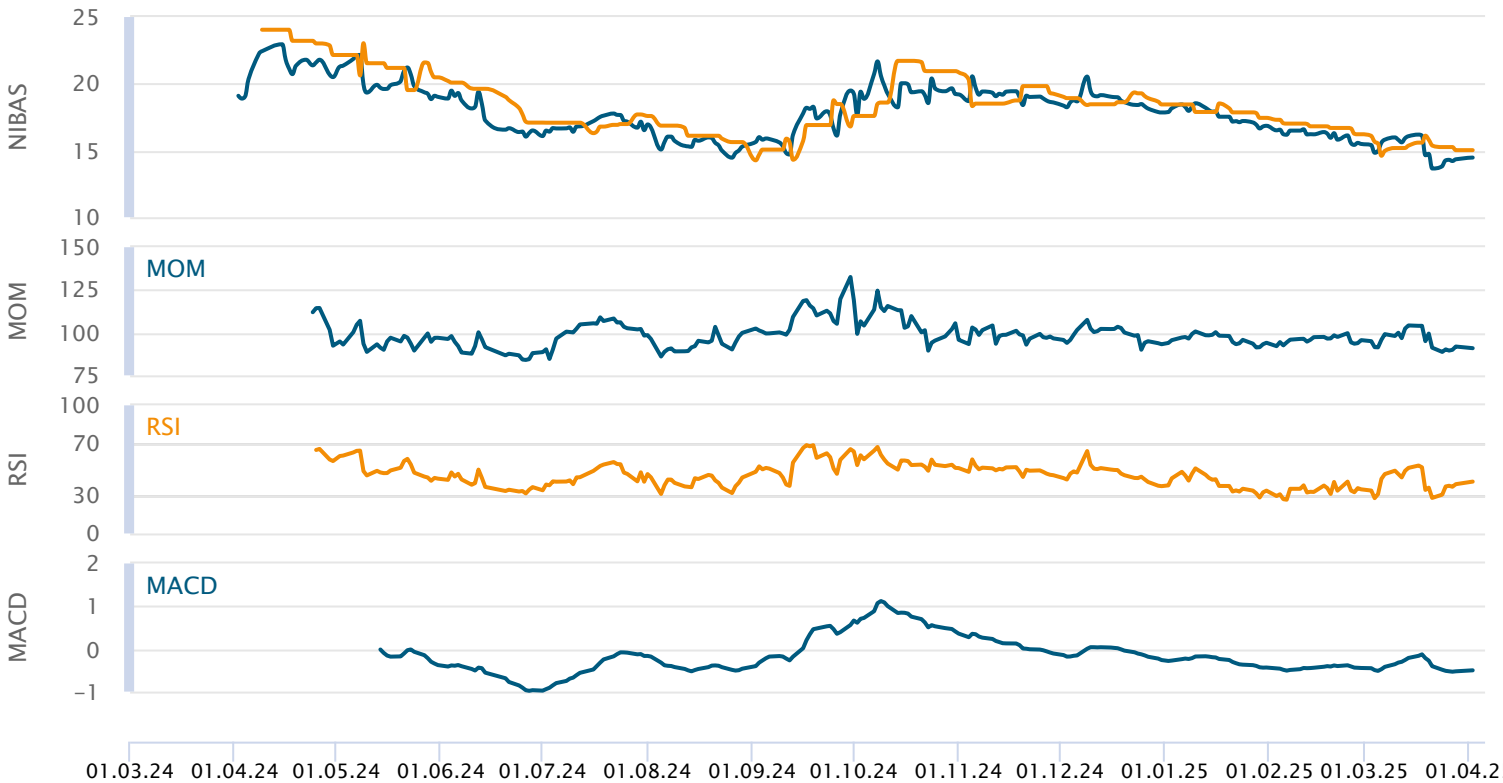
TREND

Süper Trend	15.02	AŞAĞI	-	15.02 trend değişim seviyesi altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	-------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 14.70 seviyesinden başlayan NIBAS gün içinde en düşük 14.39, en yüksek 15.05 seviyesinden işlem görürken günü %0.91 yükselişle 14.47 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 14.64 seviyelerinde, birinci destek 14.22, birinci direnç ise 14.88 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 15.02 trend değişim seviyesi altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 15.02 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin bu aşamada 5 ve 10 günlük kısa vadeli hareketli ortalamaları etrafında hareket ettiği dikkat çekmektedir. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 15.81, 100 günlük hareketli ortalaması ise 16.64 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 16.56 milyon TL düzeyinde olup

— NIBAS — Trend Değişim Seviyesi



SEKTÖREL ANALİZİ

	Değerleme Oranları						Karlılık Oranları									
	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD / DD	F/K	Firma Değ. / FAVÖK	Firma Değ. / Net Satış	Esas Faaliyet Kar Marjı	FAVÖK Marjı	Net Kar Marjı	Özser. Karlılık	Aktif Karlılık	FAVÖK Yıllık (Mn TL)	FAVÖK Çeyrek (Mn TL)	Net Kar Yıllık (Mn TL)	Net Kar Çeyrek (Mn TL)	
NIBAS	781	11.51	1.26	-	-	11.66	-20%	-13%	-28%	-3%	-3%	-9	-11	-19	-13	
BASCM	6,587	8.63	1.16	-	15.09	0.80	1%	5%	-7%	-10%	-8%	445	-	-603	-	
CMEN	34,845	127.50	3.14	36.89	14.18	2.26	11%	16%	7%	9%	5%	2,299	800	945	324	
YBTAS	19,350	13,010.95	14.87	-	128.69	14.06	6%	11%	-7%	-7%	-5%	150	-	-91	-	
CMBTN	4,188	296.94	7.97	-	20.77	0.91	-1%	4%	0%	-1%	0%	209	100	-6	11	
BOBET	7,258	16.04	1.19	45.06	3.27	0.66	9%	20%	2%	3%	2%	2,032	631	161	57	
AFYON	5,996	14.92	1.00	13.97	4.67	1.49	21%	32%	13%	7%	6%	1,031	317	429	236	
BUCIM	11,235	8.53	0.88	23.20	5.49	1.03	14%	19%	4%	4%	3%	2,209	719	484	-87	
KONYA	27,279	663.85	8.43	-	100.62	5.25	-1%	5%	-7%	-10%	-7%	274	-151	-343	-59	
LMKDC	16,322	9.06	3.49	7.55	5.70	2.42	39%	43%	35%	54%	43%	2,641	793	2,161	592	
GOLTS	7,434	423.46	0.98	12.35	6.83	1.54	20%	23%	11%	8%	6%	1,293	366	602	62	
BSOKE	20,896	0.00	3.15	11.76	45.04	5.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
AKCMS	31,493	107.37	1.53	18.83	7.72	1.38	12%	18%	8%	8%	6%	3,859	996	1,673	432	
GLRMK	50,326	25.52	6.11	14.10	10.89	1.41	10%	13%	10%	52%	10%	4,461	1,710	3,569	903	
NUHCM	38,304	129.63	1.97	20.88	8.42	2.10	17%	25%	12%	9%	7%	3,862	1,004	1,835	866	
BTCIM	24,329	0.00	1.59	7.27	14.82	2.07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CIMSA	44,745	26.17	1.81	16.65	11.51	2.08	11%	18%	10%	10%	4%	5,086	1,188	2,688	-295	
OYAKC	145,169	9.38	3.18	20.25	10.75	3.08	23%	29%	16%	17%	13%	12,743	3,759	7,167	1,836	
Çimento, Beton	496,537	-	2.48	16.30	10.36	2.61	13%	19%	11%	14%	8%	-	-	-	-	

YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Bu raporda yer alan bilgiler Finnet Elektronik Yayıncılık Data İletişim Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin yazılım robotları tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında olmayıp robot teknoloji ile hazırlanmıştır. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlı da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Ata Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Ata Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Ata Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşamaz.