

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. Ve Tic. A.Ş.
Sektör	Otomotiv Yan Sanayi
Sermaye Grubu	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Tarihi	05/03/1974
Kayıtlı Sermaye	750,000,000
Ödenmiş Sermaye	305,116,875
Personel Sayısı	3,517
Genel Müdür	HALUK KÜRKCÜ
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XKMYA, XTUMY, XSKOC, XTMTU, XUSRD, XYLDZ, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	07/01/1986
Halka Açıklık Oranı	10%
Halka Açık Piyasa Değeri	2,613,326,034
Beta	Aylık 0.74 3 Aylık 0.71 Yıllık 0.80

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
BRIDGESTONE CORPORATION	133,111,388	43.6%
HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	133,111,388	43.6%
Diğer	38,894,099	12.7%

KARLILIK

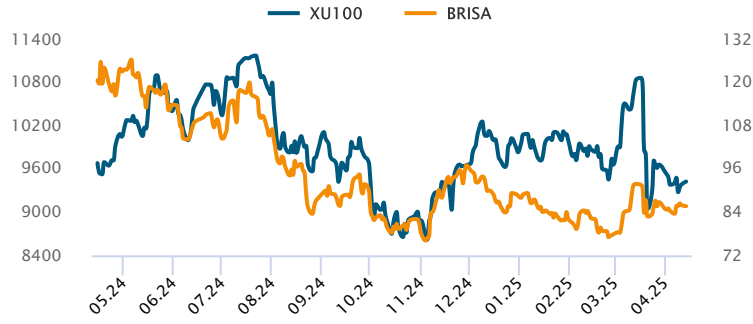
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	540	1,005	2,509	5,754	1,519
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	1.77	3.29	6.49	18.86	4.98
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.25	0.37	0.39	0.58	0.15
Aktif Karlılığı (Yıllık)	9.5%	12.3%	15.3%	13.3%	3.1%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	46.2%	53.6%	71.3%	37.3%	7.8%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	63%	116%	116%	77%	-19%
Özsermaye Büyüme	67%	527%	408%	311%	1%
Net Satış Büyüme	42%	-7%	-10%	-11%	-10%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-34%	-7%	-12%	-12%	-8%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	42%	14%	-7%	-20%	-10%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	49%	26%	-17%	-35%	-25%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-5%	14%	-25%	-34%	-10%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	49%	50%	4%	-20%	-25%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-19%	5%	3%	-3%	-16%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	65%	183%	158%	124%	-4%
FAVÖK Büyüme	50%	19%	-8%	-19%	-12%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-14%	19%	-30%	-45%	6%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	50%	38%	2%	-18%	-12%
Net K/Z Büyüme	129%	15%	-46%	-77%	-74%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	239%	15%	-87%	-	-72%
Net K/Z (Yıllık)	129%	137%	61%	23%	-74%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	51%	42%	39%	29%	-26%
Toplam Borç Büyüme	61%	47%	52%	24%	-31%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	31,806	21,641	20,215	21,326	22,538
Duran Varlıklar	21,701	17,365	18,435	19,845	20,610
Toplam Aktifler	53,507	39,006	38,650	41,171	43,148
Özsermaye	19,303	16,227	16,331	17,498	19,544
Net Borç	1,670	2,195	4,862	4,462	4,502
Net Yabancı Para Pozisyonu	-1,494	-1,007	-234	-878	-1,456
Net Satışlar	38,258	8,097	16,377	23,986	34,547
Esas Faaliyet Karı	4,041	1,103	1,724	1,917	3,028
FAVÖK	6,169	1,600	2,820	3,576	5,419
Ana Ortaklık Net K/Z	5,754	649	826	518	1,519



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
BRISA	-0.35	2.51	-6.72	-3.27	-29.52	89,674,204.82
XU100'e göre	-0.80	2.33	7.31	0.90	-26.60	293.96

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
84.10	88.75	79.81	92.40
		76.40	93.08
			76.11
			128.80

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)		26,133	27,689	23,570
Halka Açık PD (Mn TL)		2,613	2,769	2,357
PD (Mn USD)		689	786	802
Halka Açık PD (Mn USD)		69	79	80

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.74	1.34	1.42	1.22	5.59
Fiyat Kazanç	26.10	17.21	18.23	4.10	9.17
Firma Değeri / FAVÖK	12.39	5.65	5.94	4.09	6.84
Firma Değeri / Net satış	1.83	0.89	0.93	0.66	1.43

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %73.6 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %73.6 düşüşle 1.52 milyar TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %9.7 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %38.8 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %9.7 düşüşle 34.55 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

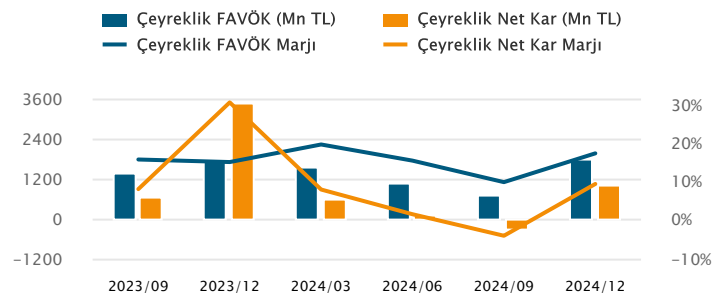
Geçtiğimiz çeyrek %9.9 düzeyinde olan FAVÖK marjının 7.5 puan yükselişle %17.4 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 1.84 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %6.12 yükselişle 1.84 milyar TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %15.69 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %23.55 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %1.2 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %7.82 aktif karlılığı %3.14 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	5,884	9,933	31,806	22,538	-29%	52%
Nakit ve Benzerleri	3,345	3,643	18,947	6,980	-63%	16%
Ticari Alacaklar	1,043	2,400	5,514	7,484	36%	17%
Stoklar	1,109	2,364	4,747	5,182	9%	12%
Duran Varlıklar	4,405	5,638	21,701	20,610	-5%	48%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	2,017	2,750	17,628	18,646	6%	43%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	126	304	1,398	1,296	-7%	3%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	10,289	15,572	53,507	43,148	-19%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	5,088	10,000	24,964	18,503	-26%	43%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	391	1,845	553	3,196	478%	7%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1,675	3,287	13,552	5,879	-57%	14%
Ticari Borçlar	2,807	4,376	9,282	8,339	-10%	19%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2,892	2,276	9,130	4,996	-45%	12%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2,724	1,697	8,435	4,367	-48%	10%
Toplam Yükümlülükler	7,980	12,276	34,094	23,500	-31%	54%
Toplam Özkaynaklar	2,309	3,247	19,303	19,544	1%	45%
Ödenmiş Sermaye	305	305	305	305	0%	1%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	579	856	3,544	7,695	117%	18%
Net Dönem Karı veya Zararı	1,005	1,991	5,736	1,513	-74%	4%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	10,289	15,572	53,507	43,148	-19%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	6,634	14,081	38,258	34,547	-10%	100%
Satışların Maliyeti (-)	4,618	9,806	28,875	26,410	-9%	76%
Brüt Kar (Zarar)	2,016	4,275	9,383	8,137	-13%	24%
Faaliyet Giderleri (-)	769	1,626	5,342	5,109	-4%	15%
Genel Yönetim Giderleri	181	361	1,394	1,366	-2%	4%
Pazarlama Giderleri	587	1,238	3,812	3,614	-5%	10%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	2	28	137	129	-5%	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	1,247	2,648	4,041	3,028	-25%	9%
Faaliyet Karı veya Zararı	643	2,000	2,943	3,361	14%	10%
Finansman Gelirleri	789	621	2,955	2,497	-15%	7%
Finansman Giderleri (-)	546	847	4,484	5,875	31%	17%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	885	1,866	4,748	2,135	-55%	6%
Dönem Karı veya Zararı	1,005	1,980	5,754	1,519	-74%	4%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	68.4	48.8	83.6	48.3		
Cari Oran	1.2	1.0	1.3	1.2		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	5.1	4.8	9.0	5.4		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	6.3	6.3	9.6	5.6		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.8	1.1	0.9	0.7		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	57.2%	63.8%	59.4%	52.2%		
Duran Varlıklar / Aktifler	42.8%	36.2%	40.6%	47.8%		
Toplam Borç / Aktifler	77.6%	78.8%	63.7%	54.5%		
Toplam Borç / Özsermaye	345.6%	378.0%	176.6%	120.2%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-25.61	-1,302.05	-1,494.17	-1,455.52		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-1.7%	-44.3%	-24.2%	-26.9%		
Net Borç (Mn TL)	1,311.3	1,945.7	1,670.3	4,502.1		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	0.9%	0.7%	0.3%	0.8%		
İhracat Oranı	36.3%	32.8%	32.4%	31.0%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	12.3%	15.3%	13.3%	3.1%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	12.3%	15.3%	13.3%	3.1%		
Özsermaye Karlılığı	53.6%	71.3%	37.3%	7.8%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	53.6%	71.3%	37.3%	7.8%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	18.8%	18.8%	10.6%	8.8%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	18.8%	18.8%	10.6%	8.8%		
FAVÖK Marjı	22.4%	20.9%	16.1%	15.7%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	22.4%	20.9%	16.1%	15.7%		
Net Kar Marjı	15.1%	14.1%	15.0%	4.4%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	15.1%	14.1%	15.0%	4.4%		

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)	
BRISA	26,133	64.05	1.34	17.21	5.65	0.89	9%	16%	4%	8%	3%	5,419	1,843	1,519	1,000	
DITAS	1,216	2.62	5.46	-	-	1.20	-19%	-7%	-12%	-65%	-13%	-113	-48	-206	-40	
FMIZP	4,454	30.73	10.15	40.87	36.18	6.32	13%	17%	16%	30%	25%	118	35	109	22	
BALAT	876	5.78	10.92	-	-	86.88	-225%	-196%	-110%	-13%	-6%	-20	-	-11	-	
GOODY	4,323	13.74	1.17	-	3.07	0.20	3%	7%	-4%	-22%	-6%	1,424	272	-878	-362	
PARSN	6,115	119.75	0.66	-	32.32	2.47	-5%	8%	-8%	-4%	-2%	319	-10	-334	-247	
KATMR	3,316	2.56	0.60	6.06	10.27	3.17	18%	31%	41%	11%	6%	414	180	547	302	
JANTS	16,086	7.34	3.13	159.89	20.54	2.90	11%	14%	2%	2%	1%	776	264	101	34	
BFREN	19,868	8.86	73.23	210.44	77.46	9.60	8%	12%	5%	42%	9%	256	107	94	39	
KORDS	11,711	69.39	0.87	-	15.50	0.86	1%	6%	-4%	-8%	-3%	1,683	32	-1,096	-826	
EGEEN	28,901	1,977.85	4.64	33.88	29.69	6.14	17%	21%	18%	14%	10%	973	250	853	209	
Otomotiv Yan Sanayi	122,998	-	2.74	26.10	12.39	6.64	5%	11%	1%	1%	0%	-	-	-	-	

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.