

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Çimbeton Hazır Beton ve Prefabrik Yapı Elemanları Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Çimento, Beton
Sermaye Grubu	CEMENTİR HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Tarihi	22/11/1985
Kayıtlı Sermaye	-
Ödenmiş Sermaye	1,770,000
Personel Sayısı	128
Genel Müdür	MEVLÜT CENKER MİRZAOĞLU
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XTAST, XTUMY, XSIZM, XBANA, XKTUM, XK100, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	11/12/1997
Halka Açıklık Oranı	47%
Halka Açık Piyasa Değeri	2,241,970,500
Aylık	0.90
Beta	0.81
Yıllık	0.82

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
İZMİR ÇİMENTO FABRİKASI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ ÇİMENTAŞ	890,042	50.3%
KARS ÇİMENTO	1,098	0.1%
Diğer	878,860	49.7%

KARLILIK

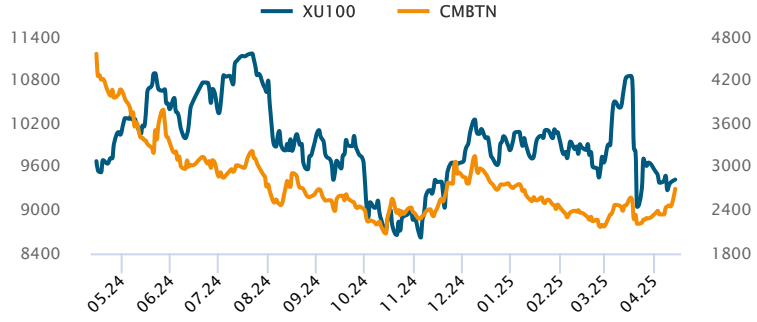
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	-12	3	72	119	-6
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	-	1.75	19.65	67.13	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	-	0.20	1.19	2.05	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	-7.3%	1.4%	10.5%	8.1%	-0.3%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	-29.7%	9.0%	44.6%	28.8%	-1.2%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	62%	153%	158%	133%	15%
Özsermaye Büyüme	86%	608%	424%	410%	-2%
Net Satış Büyüme	88%	20%	16%	12%	10%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-8%	20%	13%	5%	4%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	88%	50%	25%	5%	10%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-	-	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-8%	-92%	-95%	282%	118%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-	-	-	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-12%	15%	-1%	-4%	-5%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	83%	47%	17%	-2%	0%
FAVÖK Büyüme	88%	-51%	-62%	-39%	-24%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	5%	-51%	-60%	68%	3%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	88%	32%	-26%	-24%	-24%
Net K/Z Büyüme	64%	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	77%	-	-	-	-89%
Net K/Z (Yıllık)	64%	112%	69%	12%	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	58%	102%	118%	95%	21%
Toplam Borç Büyüme	54%	111%	125%	101%	23%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	1,080	947	1,118	1,278	1,223
Duran Varlıklar	745	831	875	900	882
Toplam Aktifler	1,825	1,778	1,993	2,178	2,105
Özsermaye	537	417	447	487	526
Net Borç	80	241	221	167	146
Net Yabancı Para Pozisyonu	-13	-4	-6	-6	-4
Net Satışlar	4,350	1,030	2,192	3,333	4,767
Esas Faaliyet Karı	-39	-41	-83	-83	-45
FAVÖK	274	22	55	109	209
Ana Ortaklık Net K/Z	119	-12	-17	-17	-6



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık	İlk İşlem
CMBTN	10.00	15.17	9.24	-1.64	-38.72	195,705.37
XU100'e göre	9.50	14.97	25.67	2.61	-36.18	535.40

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık
2,351.00	2,695.00	2,100.00	2,695.00
2,100.00	2,695.00	2,100.00	2,822.50
2,050.00	4,725.00		

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	4,770	4,850	3,763	964
Halka Açık PD (Mn TL)	2,242	2,279	1,769	453
PD (Mn USD)	126	138	128	52
Halka Açık PD (Mn USD)	59	65	60	24

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.46	9.08	9.23	7.01	3.34
Fiyat Kazanç	17.64	-	-	31.67	27.71
Firma Değeri / FAVÖK	11.00	23.56	23.95	14.03	6.81
Firma Değeri / Net satış	2.19	1.03	1.05	0.88	0.43

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 6.29 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -6.29 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %9.6 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %25.6 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %9.6 yükselişle 4.77 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

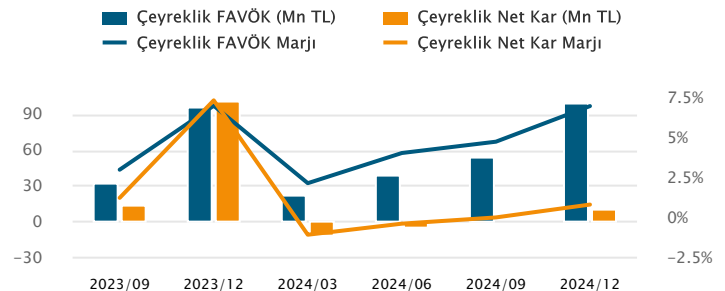
Geçtiğimiz çeyrek %4.7 düzeyinde olan FAVÖK marjının 2.2 puan yükselişle %7.0 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 100.02 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %3.45 yükselişle 100.02 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %4.38 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %2.94 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-2.0 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-1.18 aktif karlılığı %-0.32 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	178	646	1,080	1,223	13%	58%
Nakit ve Benzerleri	6	55	16	34	111%	2%
Ticari Alacaklar	168	568	986	1,123	14%	53%
Stoklar	3	19	56	53	-7%	2%
Duran Varlıklar	78	481	745	882	18%	42%
Finansal Yatırımlar	3	13	30	48	60%	2%
Maddi Duran Varlıklar	33	294	473	472	0%	22%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	1	223%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	256	1,127	1,825	2,105	15%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	209	776	1,228	1,491	21%	71%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	16	0	70	157	123%	7%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	69	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	183	622	1,093	1,263	16%	60%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	11	62	60	88	47%	4%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	10	13	25	23	-8%	1%
Toplam Yükümlülükler	220	838	1,288	1,580	23%	75%
Toplam Özkaynaklar	36	288	537	526	-2%	25%
Ödenmiş Sermaye	2	2	2	2	0%	0%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	-11	-431	-517	-398	-	-19%
Net Dönem Karı veya Zararı	3	35	119	-6	-	0%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	256	1,127	1,825	2,105	15%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	455	1,208	4,350	4,767	10%	100%
Satışların Maliyeti (-)	417	1,123	4,204	4,626	10%	97%
Brüt Kar (Zarar)	38	84	146	140	-4%	3%
Faaliyet Giderleri (-)	26	52	185	186	0%	4%
Genel Yönetim Giderleri	22	44	166	172	4%	4%
Pazarlama Giderleri	3	7	19	13	-30%	0%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	12	33	-39	-45	-	-1%
Faaliyet Karı veya Zararı	9	31	-44	-53	-	-1%
Finansman Gelirleri	0	0	0	5	-	0%
Finasman Giderleri (-)	7	16	45	104	129%	2%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	4	41	101	20	-80%	0%
Dönem Karı veya Zararı	3	35	119	-6	-	0%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	2.9	7.1	1.3	2.3		
Cari Oran	0.9	0.8	0.9	0.8		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	151.7	188.8	112.5	92.1		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	3.1	6.8	7.0	4.6		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	2.1	3.3	2.9	2.4		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	69.4%	57.3%	59.2%	58.1%		
Duran Varlıklar / Aktifler	30.6%	42.7%	40.8%	41.9%		
Toplam Borç / Aktifler	86.0%	74.4%	70.6%	75.0%		
Toplam Borç / Özsermaye	615.4%	290.7%	240.1%	300.5%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-1.66	-51.00	-13.06	-4.43		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-4.3%	-64.3%	-4.8%	-2.1%		
Net Borç (Mn TL)	20.4	27.3	79.7	146.3		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	0.5%	0.3%	0.3%	0.7%		
İhracat Oranı	-	-	-	-		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	1.4%	10.5%	8.1%	-0.3%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	1.4%	10.5%	8.1%	-0.3%		
Özsermaye Karlılığı	9.0%	44.6%	28.8%	-1.2%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	9.0%	44.6%	28.8%	-1.2%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	2.7%	2.7%	-0.9%	-0.9%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	2.7%	2.7%	-0.9%	-0.9%		
FAVÖK Marjı	8.4%	6.6%	6.3%	4.4%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	8.4%	6.6%	6.3%	4.4%		
Net Kar Marjı	0.7%	2.9%	2.7%	-0.1%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	0.7%	2.9%	2.7%	-0.1%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	2,955.00	2,695.00	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	2,825.00	5 HO	2,518.09	YUKARI	-	7.0%	üstünde	Günlük	2,695.00	10.0%	9.9%	9.5%	9.6%
Direnç 1	2,760.00	10 HO	2,452.47	YUKARI	-	9.9%	üstünde	Son 5 Gün	2,450.00	10.0%	10.1%	8.3%	8.5%
PIVOT	2,630.00	20 HO	2,406.97	YUKARI	-	12.0%	üstünde	Son 10 Gün	2,340.00	15.2%	15.0%	14.6%	14.8%
Destek 1	2,565.00	50 HO	2,407.33	YUKARI	-	11.9%	üstünde	Son 1 Ay	2,467.00	9.2%	5.3%	25.7%	29.0%
Destek 2	2,435.00	100 HO	2,480.50	YUKARI	ALIŞ	8.6%	üstünde	Yılbaşı	2,740.00	-1.6%	-8.6%	2.6%	3.2%
Destek 3	2,370.00	200 HO	2,723.19	AŞAĞI	-	1.0%	altında	Son Bir Yıl	4,397.50	-38.7%	-48.3%	-36.2%	-36.6%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	70.04	YUKARI		
5 HO	59.70	YUKARI		RSI aşırı alım bölgesinde ve yönü YUKARI.
MOM (9)	117.89	YUKARI		
5 HO	110.20	YUKARI		Momentum aşırı alım bölgesinde ve yönü YUKARI.
MACD (26,12)	40.26	YUKARI		
Triger (9)	7.80	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	82.3 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	83.2 Mn TL	% 1 altında
Son 10 Gün	94.7 Mn TL	% 13 altında
Son 1 ay	84.6 Mn TL	% 3 altında
Yılbaşı	62.7 Mn TL	% 31 üstünde
Son Bir Yıl	106.2 Mn TL	% 22 altında

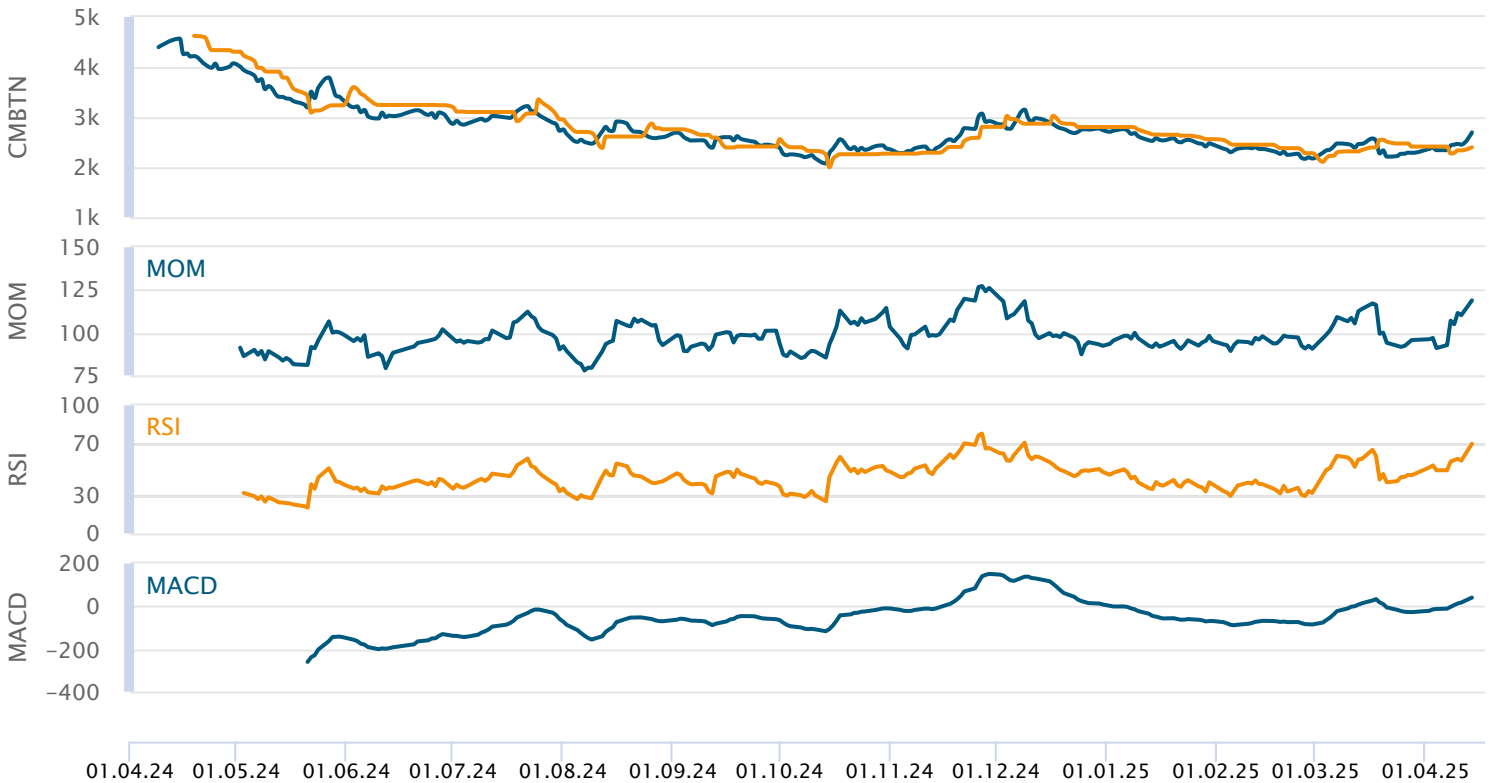
TREND

Süper Trend	2,397.70	YUKARI	-	2,397.70 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	----------	--------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 2,500.00 seviyesinden başlayan CMBTN gün içinde en düşük 2,500.00, en yüksek 2,695.00 seviyesinden işlem görürken günü %10.00 yükselişle 2,695.00 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 2,630.00 seviyelerinde, birinci destek 2,565.00, birinci direnç ise 2,760.00 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 2,397.70 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 2,397.70 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 2,407.33, 100 günlük hareketli ortalaması ise 2,480.50 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 82.27 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 1.14 altında gerçekleşmiştir.

CMBTN 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)
CMBTN	4,770	296.94	9.08	-	23.56	1.03	-1%	4%	0%	-1%	0%	209	100	-6	11
BASCM	6,732	8.63	1.18	-	15.41	0.82	1%	5%	-7%	-10%	-8%	445	-	-603	-
NIBAS	819	11.51	1.32	-	-	12.21	-20%	-13%	-28%	-3%	-3%	-9	-11	-19	-13
CMENT	35,934	127.50	3.24	38.04	14.65	2.33	11%	16%	7%	9%	5%	2,299	800	945	324
YBTAS	17,400	13,010.95	13.37	-	115.71	12.65	6%	11%	-7%	-7%	-5%	150	-	-91	-
BOBET	7,296	16.04	1.20	45.30	3.29	0.66	9%	20%	2%	3%	2%	2,032	631	161	57
AFYON	5,484	14.92	0.92	12.78	4.17	1.33	21%	32%	13%	7%	6%	1,031	317	429	236
BUCIM	11,940	8.53	0.93	24.65	5.81	1.09	14%	19%	4%	4%	3%	2,209	719	484	-87
KONYA	28,631	663.85	8.85	-	105.55	5.51	-1%	5%	-7%	-10%	-7%	274	-151	-343	-59
LMKDC	15,898	9.06	3.40	7.36	5.54	2.35	39%	43%	35%	54%	43%	2,641	793	2,161	592
GOLTS	7,214	423.46	0.95	11.99	6.65	1.51	20%	23%	11%	8%	6%	1,293	366	602	62
AKCNS	31,168	107.37	1.52	18.64	7.64	1.36	12%	18%	8%	8%	6%	3,859	996	1,673	432
GLRMK	50,810	25.52	6.17	14.24	11.00	1.42	10%	13%	10%	52%	10%	4,461	1,710	3,569	903
NUHCM	39,168	129.63	2.01	21.35	8.64	2.15	17%	25%	12%	9%	7%	3,862	1,004	1,835	866
BSOKE	25,920	4.76	3.40	103.37	314.50	6.64	-10%	2%	6%	4%	2%	90	-71	251	-76
BTCIM	26,449	3.02	1.57	-	19.52	2.32	4%	12%	0%	0%	0%	1,599	510	-25	-324
CIMSA	46,920	26.17	1.90	17.46	11.94	2.16	11%	18%	10%	10%	4%	5,086	1,188	2,688	-295
OYAKC	138,557	9.38	3.04	19.33	10.23	2.93	23%	29%	16%	17%	13%	12,743	3,759	7,167	1,836
Çimento, Beton	501,110	-	2.46	17.64	11.00	2.70	13%	19%	9%	11%	6%	-	-	-	-

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, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.