

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Cw Enerji Mühendislik Ticaret Ve Sanayi A.Ş.
Sektör	Enerji
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	03/12/2010
Kayıtlı Sermaye	4,000,000,000
Ödenmiş Sermaye	1,000,000,000
Personel Sayısı	1,187
Genel Müdür	-
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XU100, XUTUM, XUHIZ, XELKT, XYUZO, XSANT, XHARZ, X100S, XYLDZ, X100C, XKTUM, XK100, XK050, XK030, XK030EA, XU500
Halka Arz Tarihi	26/04/2023
Halka Açıklık Oranı	29%
Halka Açık Piyasa Değeri	5,173,600,000
Aylık	0.96
Beta	3 Aylık 0.93
Yıllık	0.98

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
TARZAN TARIK SARVAN	687,353,642	68.7%
DENİZ PORTFÖY TTSVY HİSSE SENEDİ SERBEST ÖZEL FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	52,122,929	5.2%
Diğer	260,523,430	26.1%

KARLILIK

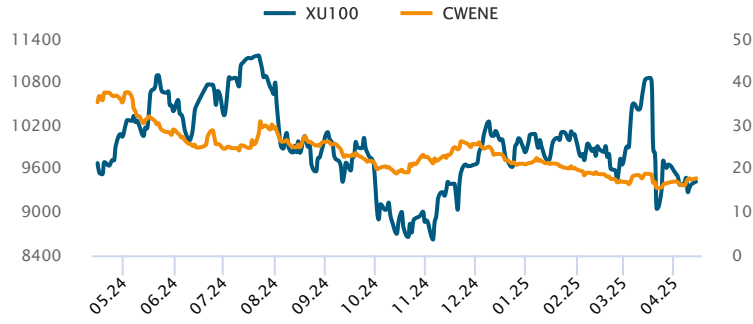
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	26	3	1,321	547	365
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.21	0.02	7.31	4.42	0.37
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.03	0.00	0.44	0.13	0.01
Aktif Karlılığı (Yıllık)	5.6%	0.4%	32.5%	4.8%	2.4%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	13.7%	0.9%	97.0%	9.7%	4.2%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	85%	139%	93%	72%	5%
Özsermaye Büyüme	211%	366%	115%	102%	3%
Net Satış Büyüme	89%	-20%	-48%	-43%	-37%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-26%	-20%	-72%	-33%	-19%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	89%	36%	-19%	-38%	-37%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	77%	-20%	-57%	-56%	-46%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-41%	-2%	-78%	-48%	1%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	77%	28%	-15%	-56%	-46%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	57%	80%	-13%	-7%	0%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	258%	449%	263%	155%	9%
FAVÖK Büyüme	82%	-14%	-47%	-48%	-38%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-49%	-14%	-83%	-50%	7%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	82%	33%	-9%	-49%	-38%
Net K/Z Büyüme	-59%	-47%	-19%	-41%	-33%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-47%	102%	-73%	-
Net K/Z (Yıllık)	-59%	-72%	-73%	-87%	-33%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	0%	26%	26%	19%	15%
Toplam Borç Büyüme	20%	55%	74%	48%	6%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	7,766	5,561	5,639	6,234	7,956
Duran Varlıklar	7,108	7,620	8,932	9,359	7,598
Toplam Aktifler	14,875	13,181	14,571	15,593	15,554
Özsermaye	8,539	6,904	7,663	8,255	8,818
Net Borç	1,367	1,959	2,729	3,208	3,116
Net Yabancı Para Pozisyonu	-1,350	-2,025	-2,714	-2,517	-2,399
Net Satışlar	16,608	2,691	4,192	6,880	10,521
Esas Faaliyet Karı	3,027	504	535	1,078	1,642
FAVÖK	3,367	593	741	1,398	2,102
Ana Ortaklık Net K/Z	547	132	388	479	365


HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
CWENE	1.65	10.26	-5.41	-15.21	-50.44	21.19
XU100'e göre	1.19	10.07	8.81	-11.55	-48.39	-43.40

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
16.32	18.86	14.98	14.98
18.95	14.98	24.14	14.98
38.93			

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	17,840	21,040	33,567	-
Halka Açık PD (Mn TL)	5,174	6,102	8,056	-
PD (Mn USD)	471	597	1,142	-
Halka Açık PD (Mn USD)	136	173	274	-

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.50	2.02	2.39	3.93	-
Fiyat Kazanç	16.88	48.85	57.61	61.39	-
Firma Değeri / FAVÖK	9.02	9.97	11.49	10.38	-
Firma Değeri / Net satış	1.97	1.99	2.30	2.10	-

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ
Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %33.2 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %33.2 düşüşle 365.23 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %36.7 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %35.4 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %36.7 düşüşle 10.52 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

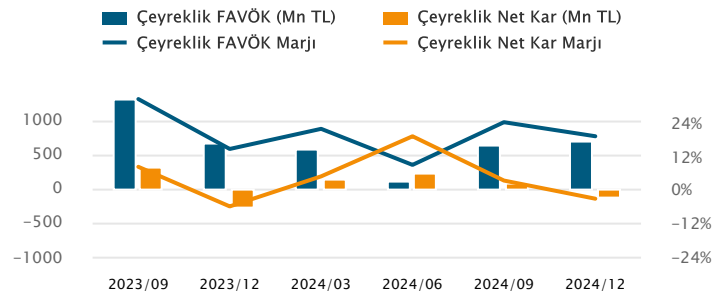
Geçtiğimiz çeyrek %24.4 düzeyinde olan FAVÖK marjının -5.1 puan düşüşle %19.4 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 704.69 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %6.71 yükselişle 704.69 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %19.98 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %24.41 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %3.3 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %4.21 aktif karlılığı %2.40 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	495	3,036	7,766	7,956	2%	51%
Nakit ve Benzerleri	36	453	623	410	-34%	3%
Ticari Alacaklar	177	654	1,751	2,032	16%	13%
Stoklar	175	956	3,073	2,617	-15%	17%
Duran Varlıklar	635	1,400	7,108	7,598	7%	49%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	172	798	3,316	3,672	11%	24%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	41	45	182	210	16%	1%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,130	4,436	14,875	15,554	5%	100%

Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	534	2,664	4,622	5,329	15%	34%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	65	33	44	996	2,182%	6%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	56	100	621	1,195	92%	8%
Ticari Borçlar	263	1,161	476	1,310	175%	8%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	114	389	1,714	1,407	-18%	9%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	101	376	1,559	1,335	-14%	9%
Toplam Yükümlülükler	648	3,053	6,336	6,736	6%	43%
Toplam Özkaynaklar	482	1,384	8,539	8,818	3%	57%
Ödenmiş Sermaye	105	105	124	1,000	708%	6%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	74	77	2,988	3,424	15%	22%
Net Dönem Karı veya Zararı	3	904	547	365	-33%	2%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	1,130	4,436	14,875	15,554	5%	100%

Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	1,003	4,758	16,608	10,521	-37%	100%
Satışların Maliyeti (-)	843	3,676	12,729	7,953	-38%	76%
Brüt Kar (Zarar)	160	1,083	3,879	2,568	-34%	24%
Faaliyet Giderleri (-)	40	124	852	926	9%	9%
Genel Yönetim Giderleri	21	56	395	394	0%	4%
Pazarlama Giderleri	18	63	439	510	16%	5%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	1	5	18	21	22%	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	120	959	3,027	1,642	-46%	16%
Faaliyet Karı veya Zararı	79	914	2,264	1,353	-40%	13%
Finansman Gelirleri	0	0	0	94	-	1%
Finansman Giderleri (-)	107	157	680	1,069	57%	10%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	-7	764	622	571	-8%	5%
Dönem Karı veya Zararı	3	904	547	365	-33%	3%

Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Likidite Oranları				
Nakit Oran		6.8	21.2	18.5
Cari Oran		0.9	1.1	1.7
Faaliyet Oranları				
Stok Devir Hızı (Yıllık)		4.8	3.8	5.5
Alacak Devir Hızı (Yıllık)		5.7	7.3	12.6
Aktif Devir Hızı (Yıllık)		1.3	1.7	1.5
Finansal Yapı Oranları				
Dönen Varlıklar / Aktifler		43.8%	68.4%	52.2%
Duran Varlıklar / Aktifler		56.2%	31.6%	47.8%
Toplam Borç / Aktifler		57.4%	68.8%	42.6%
Toplam Borç / Özsermaye		134.6%	220.6%	74.2%
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)		-303.62	-993.99	-1,350.00
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK		-221.1%	-97.4%	-40.1%
Net Borç (Mn TL)		186.0	-56.8	1,366.9
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)		1.4%	-0.1%	0.4%
İhracat Oranı		4.5%	4.9%	2.6%
Karlılık Oranları				
Aktif Karlılığı		0.4%	32.5%	4.8%
Aktif Karlılığı (Yıllık)		0.4%	32.5%	4.8%
Özsermaye Karlılığı		0.9%	97.0%	9.7%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)		0.9%	97.0%	9.7%
Esas Faaliyet Kar Marjı		12.0%	20.1%	18.2%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)		12.0%	20.1%	18.2%
FAVÖK Marjı		13.7%	21.4%	20.3%
FAVÖK Marjı (Yıllık)		13.7%	21.4%	20.3%
Net Kar Marjı		0.3%	19.0%	3.3%
Net Kar Marjı (Yıllık)		0.3%	19.0%	3.3%

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
		Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun	TL			USD	XU100	XU030		
Direnç 3	18.84	17.84	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL					
Direnç 2	18.53	5 HO	17.51	YUKARI	-	1.9%	üstünde	Günlük	17.84	1.7%	1.5%	1.2%	1.3%
Direnç 1	18.18	10 HO	17.26	YUKARI	-	3.3%	üstünde	Son 5 Gün	17.56	1.6%	1.7%	0.0%	0.2%
PIVOT	17.87	20 HO	17.24	YUKARI	-	3.5%	üstünde	Son 10 Gün	16.48	8.3%	8.1%	7.7%	7.9%
Destek 1	17.52	50 HO	18.03	AŞAĞI	-	1.0%	altında	Son 1 Ay	18.86	-5.4%	-8.8%	8.8%	11.7%
Destek 2	17.21	100 HO	19.55	AŞAĞI	-	8.7%	altında	Yılbaşı	21.04	-15.2%	-21.2%	-11.5%	-11.0%
Destek 3	16.86	200 HO	22.29	AŞAĞI	-	20.0%	altında	Son Bir Yıl	36.00	-50.4%	-58.2%	-48.4%	-48.8%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	54.65	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
5 HO	52.11			
MOM (9)	106.19	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
5 HO	106.86			
MACD (26,12)	-0.12	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.32			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	112.4 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	168.1 Mn TL	% 33 altında
Son 10 Gün	176.1 Mn TL	% 36 altında
Son 1 ay	122.3 Mn TL	% 8 altında
Yılbaşı	109.9 Mn TL	% 2 üstünde
Son Bir Yıl	211.1 Mn TL	% 47 altında

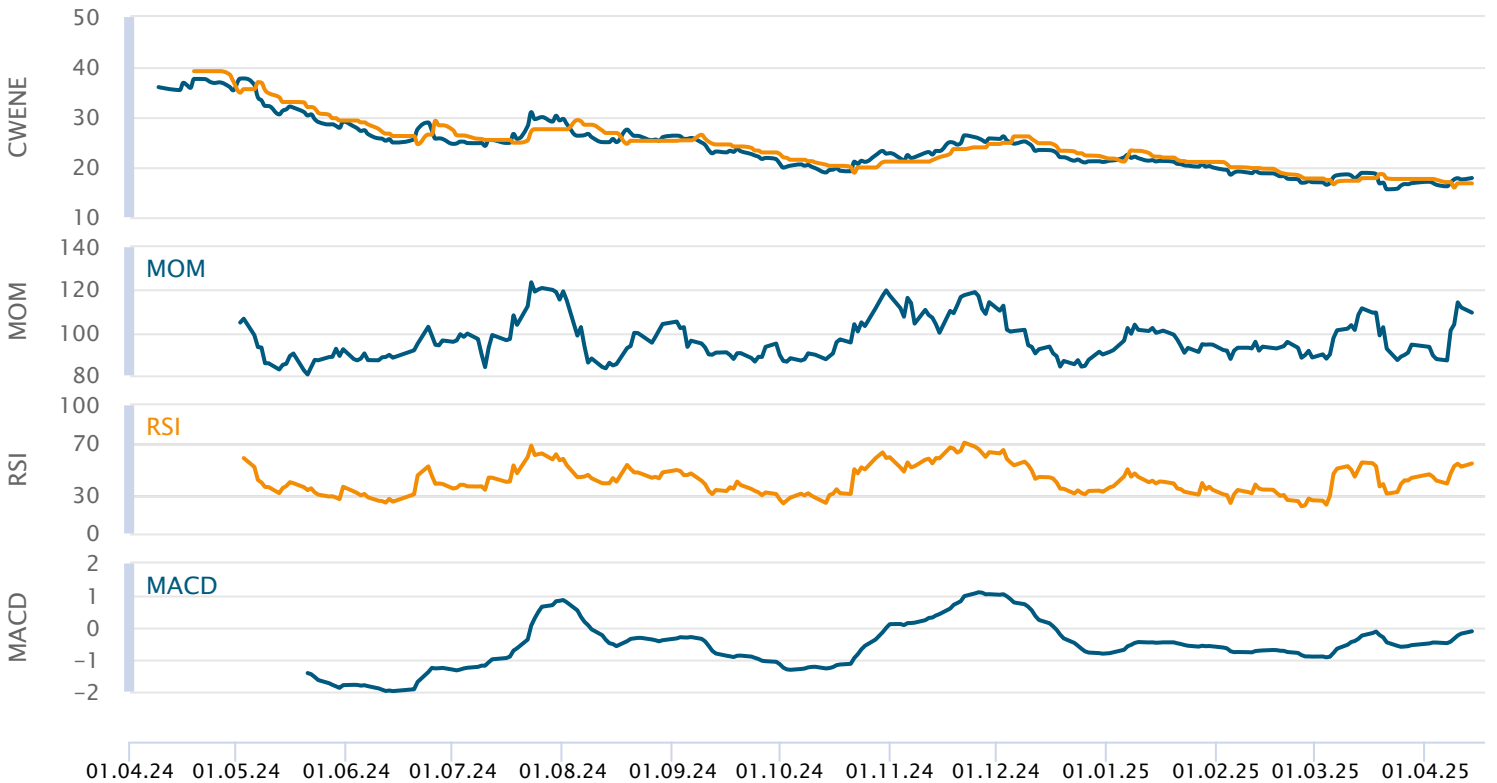
TREND

Süper Trend	16.77	YUKARI	-	16.77 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	--------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 17.55 seviyesinden başlayan CWENE gün içinde en düşük 17.55, en yüksek 18.21 seviyesinden işlem görürken günü %1.65 yükselişle 17.84 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 17.87 seviyelerinde, birinci destek 17.52, birinci direnç ise 18.18 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 16.77 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 16.77 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 18.03, 100 günlük hareketli ortalaması ise 19.55 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 112.36 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 33.16 altında gerçekleşmiştir.

— CWENE — 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)
CWENE	17,840	8.82	2.02	48.85	9.97	1.99	16%	20%	3%	4%	2%	2,102	705	365	-114
ZEDUR	1,347	10.02	0.77	17.45	34.03	11.82	-2%	35%	55%	4%	3%	49	-3	77	-20
PAMEL	2,590	23.70	3.51	-	111.49	38.91	-19%	35%	-527%	-39%	-31%	23	2	-351	-271
CATES	4,877	50.80	0.58	-	4.70	0.84	1%	18%	-64%	-34%	-27%	962	267	-3,429	-3,431
KARYE	1,527	46.17	0.60	6.45	7.83	5.21	38%	66%	61%	10%	7%	258	185	237	21
AYEN	7,309	46.02	0.57	9.99	6.01	1.94	21%	32%	11%	5%	3%	2,095	664	731	66
AKSUE	1,287	9.24	2.11	-	58.09	20.85	-1%	36%	-13%	-1%	-1%	22	1	-8	3
CONSE	2,167	2.37	1.19	14.28	11.64	2.81	4%	24%	11%	8%	3%	330	103	152	129
ENDAE	6,248	15.94	0.90	-	13.82	5.24	6%	38%	-58%	-10%	-6%	466	-	-710	-
BIGEN	7,426	3.62	3.56	22.96	19.50	9.37	30%	48%	30%	18%	7%	525	98	323	111
ARASE	10,825	55.92	0.77	68.25	2.17	0.33	14%	15%	0%	1%	1%	6,021	1,344	159	-87
AKENR	7,175	18.71	0.53	-	13.28	0.94	-1%	7%	-13%	-20%	-8%	1,795	548	-3,298	-4,284
HUNER	3,680	4.55	0.81	7.41	9.97	6.49	37%	65%	59%	13%	7%	546	44	497	451
NATEN	7,544	36.66	1.25	-	190.38	7.57	-19%	4%	-3%	-1%	0%	58	-247	-50	-620
MOGAN	21,302	23.87	0.37	-	7.09	3.92	-3%	55%	-29%	-7%	-3%	7,111	1,949	-3,791	-1,829
AYDEM	13,325	38.82	0.49	-	8.64	5.21	15%	60%	-179%	-34%	-17%	3,972	699	-11,770	-15,192
KLYPV	26,353	22.29	2.87	-	47.25	6.17	4%	13%	-6%	-4%	-2%	763	-420	-352	-519
TATEN	11,624	16.88	2.46	7.80	12.22	8.32	51%	68%	76%	40%	15%	1,336	411	1,491	927
IZENR	15,225	5.07	1.23	-	19.03	2.07	3%	11%	-13%	-7%	-7%	792	728	-929	5
ALFAS	18,378	10.32	4.84	92.26	32.66	2.44	6%	7%	3%	5%	3%	576	-71	199	-48
BIOEN	9,720	8.00	2.43	98.58	38.46	5.05	-14%	13%	4%	2%	1%	353	132	99	-126
ENTRA	19,004	13.40	0.77	9.66	13.40	9.57	16%	71%	64%	8%	5%	2,193	413	1,966	-94
ESEN	10,743	34.26	1.21	-	40.58	12.48	4%	31%	-23%	-3%	-1%	350	34	-260	-862
GWIND	14,753	19.36	1.41	17.68	9.61	6.65	43%	69%	35%	8%	6%	1,636	420	834	229
SMRTG	19,509	5.80	5.55	44.23	15.09	2.18	12%	14%	4%	13%	3%	1,683	750	441	112
MAGEN	35,542	9.83	3.06	-	109.11	34.24	5%	31%	-25%	-2%	-2%	356	33	-282	-1,186
ODAS	7,014	9.37	0.53	-	1.90	0.73	14%	38%	-38%	-20%	-9%	2,983	850	-2,978	-175
AKFYE	21,880	30.26	0.60	139.05	9.93	5.65	34%	57%	3%	0%	0%	2,900	672	157	-533
ZOREN	17,250	11.73	0.29	-	9.31	2.07	6%	22%	-8%	-4%	-2%	6,597	2,218	-2,364	-4,080
CANTE	12,180	3.21	0.54	-	5.36	1.98	12%	37%	-20%	-5%	-5%	2,258	623	-1,233	-361
AKSEN	40,518	33.14	1.00	20.19	9.42	2.14	16%	23%	6%	5%	2%	7,177	2,366	2,007	-297
LYDYE	26,929	772.13	18.44	28.04	1,603.15	467.62	-16%	29%	1,757%	124%	92%	16	5	960	917
ENERY	34,740	2.94	1.31	12.29	10.79	1.40	6%	13%	12%	12%	5%	3,039	1,312	2,826	-106
ENJSA	73,226	63.04	0.98	-	3.79	0.62	14%	16%	-3%	-6%	-3%	31,252	9,431	-4,853	-679
Enerji	531,055	-	1.50	16.88	9.02	35.70	12%	20%	-5%	-4%	-2%	-	-	-	-

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.