

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.
Sektör	İlaç&Sağlık
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	31/03/2003
Kayıtlı Sermaye	500,000,000
Ödenmiş Sermaye	125,000,000
Personel Sayısı	711
Genel Müdür	-
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUHIZ, XTUMY, XSIZM, XBANA, XKTUM, XU500
Halka Arz Tarihi	25/08/2021
Halka Açıklık Oranı	20%
Halka Açık Piyasa Değeri	668,000,000
Aylık	1.30
Beta	3 Aylık 1.02
Yıllık	0.79

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
NURİ NASIR	100,001,600	20.0%
ASLAN NASIR	100,000,000	20.0%
NECİP NASIR	100,000,000	20.0%
Diğer	199,998,400	40.0%

KARLILIK

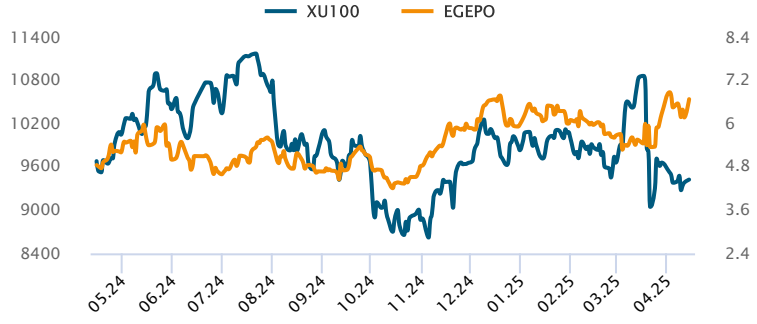
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	33	17	-146	133	-24
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.26	0.14	-	1.06	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.04	0.02	-	0.03	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	17.6%	5.8%	-17.4%	8.5%	-1.3%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	30.1%	8.3%	-24.7%	11.5%	-1.7%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	42%	201%	211%	211%	-7%
Özsermaye Büyüme	59%	267%	294%	328%	-2%
Net Satış Büyüme	79%	30%	22%	19%	13%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-8%	30%	14%	15%	1%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	79%	53%	27%	10%	13%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	363%	-22%	23%	37%	-27%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	113%	9%	57%	24%	-57%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	363%	133%	162%	87%	-27%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-6%	78%	-3%	-19%	54%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	121%	97%	35%	7%	23%
FAVÖK Büyüme	141%	-6%	19%	27%	-8%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	38%	-6%	75%	38%	-62%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	141%	66%	57%	30%	-8%
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-88%	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-65%	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	59%	110%	84%	56%	-2%
Toplam Borç Büyüme	3%	93%	79%	34%	-26%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	256	205	184	188	287
Duran Varlıklar	1,572	1,262	1,357	1,472	1,409
Toplam Aktifler	1,828	1,467	1,541	1,660	1,696
Özsermaye	1,418	1,108	1,200	1,376	1,393
Net Borç	54	11	26	16	-92
Net Yabancı Para Pozisyonu	10	-3	8	17	27
Net Satışlar	891	226	464	713	1,009
Esas Faaliyet Karı	145	30	50	110	105
FAVÖK	260	59	111	201	239
Ana Ortaklık Net K/Z	133	-23	-26	44	-24



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık	İlk İşlem
EGEPO	8.27	1.83	20.58	11.80	37.03	385.82
XU100'e göre	7.78	1.65	38.71	16.63	42.70	-24.00

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık
6.02	6.74	4.82	7.51
4.82	7.51	4.82	7.51
4.17	7.51	4.17	7.51

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	3,340	2,988	2,513	2,276
Halka Açık PD (Mn TL)	668	598	503	455
PD (Mn USD)	88	85	85	122
Halka Açık PD (Mn USD)	18	17	17	24

DEĞERLEME ORANLARI

Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.47	2.40	2.14	1.77
Fiyat Kazanç	16.68	-	-	18.96
Firma Değeri / FAVÖK	11.41	13.56	12.09	9.89
Firma Değeri / Net satış	2.02	3.22	2.87	2.88

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 23.70 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -23.70 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %13.3 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %18.8 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %13.3 yükselişle 1.01 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

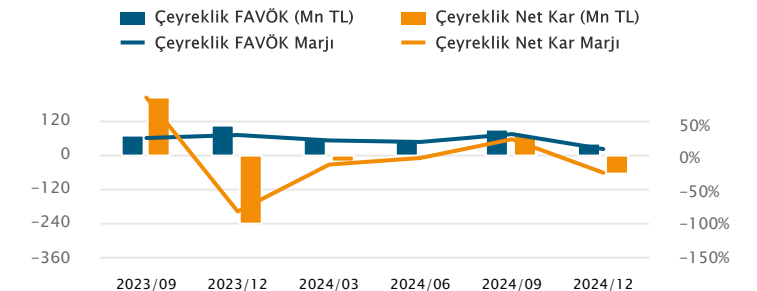
Geçtiğimiz çeyrek %35.9 düzeyinde olan FAVÖK marjının -22.7 puan düşüşle %13.1 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 38.90 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %61.61 düşüşle 38.90 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %23.73 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %23.27 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-1.8 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-1.69 aktif karlılığı %-1.35 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	98	192	256	287	12%	17%
Nakit ve Benzerleri	61	84	73	154	113%	9%
Ticari Alacaklar	20	45	129	103	-20%	6%
Stoklar	7	14	14	10	-29%	1%
Duran Varlıklar	293	1,097	1,572	1,409	-10%	83%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	231	853	1,295	1,154	-11%	68%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	75	109	111	2%	7%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	391	1,290	1,828	1,696	-7%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	51	112	178	175	-2%	10%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	1	1	11	974%	1%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	14	21	29	11	-63%	1%
Ticari Borçlar	33	68	113	108	-5%	6%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	285	232	128	-45%	8%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	36	156	121	40	-67%	2%
Toplam Yükümlülükler	98	397	410	303	-26%	18%
Toplam Özkaynaklar	293	893	1,418	1,393	-2%	82%
Ödenmiş Sermaye	125	125	125	125	0%	7%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	23	209	91	223	146%	13%
Net Dönem Karı veya Zararı	17	-146	133	-24	-	-1%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	391	1,290	1,828	1,696	-7%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	170	499	891	1,009	13%	100%
Satışların Maliyeti (-)	130	420	641	774	21%	77%
Brüt Kar (Zarar)	40	79	250	235	-6%	23%
Faaliyet Giderleri (-)	14	47	105	129	23%	13%
Genel Yönetim Giderleri	12	45	93	91	-2%	9%
Pazarlama Giderleri	2	3	12	38	229%	4%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	26	31	145	105	-27%	10%
Faaliyet Karı veya Zararı	25	-25	45	-118	-	-12%
Finansman Gelirleri	6	26	28	21	-25%	2%
Finasman Giderleri (-)	18	19	40	30	-25%	3%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	18	-139	137	-37	-	-4%
Dönem Karı veya Zararı	17	-146	133	-24	-	-2%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	119.4	107.7	54.4	88.3		
Cari Oran	1.9	1.7	1.4	1.6		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	26.0	45.1	97.7	75.3		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	8.4	18.0	12.5	10.5		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.6	0.6	0.6	0.6		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	25.0%	14.9%	14.0%	16.9%		
Duran Varlıklar / Aktifler	75.0%	85.1%	86.0%	83.1%		
Toplam Borç / Aktifler	25.0%	30.8%	22.4%	17.9%		
Toplam Borç / Özsermaye	33.3%	44.4%	28.9%	21.8%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	25.56	2.02	10.30	26.57		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	67.0%	1.9%	4.0%	11.1%		
Net Borç (Mn TL)	-10.9	58.3	54.2	-92.3		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-0.3%	0.5%	0.2%	-0.4%		
İhracat Oranı	0.9%	1.6%	5.8%	4.2%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	5.8%	-17.4%	8.5%	-1.3%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	5.8%	-17.4%	8.5%	-1.3%		
Özsermaye Karlılığı	8.3%	-24.7%	11.5%	-1.7%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	8.3%	-24.7%	11.5%	-1.7%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	15.5%	6.3%	16.2%	10.5%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	15.5%	6.3%	16.2%	10.5%		
FAVÖK Marjı	22.5%	21.6%	29.1%	23.7%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	22.5%	21.6%	29.1%	23.7%		
Net Kar Marjı	10.3%	-29.3%	14.9%	-2.3%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	10.3%	-29.3%	14.9%	-2.3%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	7.66	6.68	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	7.20	5 HO	6.43	YUKARI	ALIŞ	3.9%	üstünde	Günlük	6.68	8.3%	8.1%	7.8%	7.9%
Direnç 1	6.94	10 HO	6.35	YUKARI	ALIŞ	5.2%	üstünde	Son 5 Gün	6.18	8.1%	8.2%	6.4%	6.6%
PIVOT	6.48	20 HO	6.18	YUKARI	-	8.1%	üstünde	Son 10 Gün	6.45	3.6%	3.4%	3.1%	3.3%
Destek 1	6.22	50 HO	6.01	YUKARI	-	11.1%	üstünde	Son 1 Ay	5.54	20.6%	16.2%	38.7%	42.4%
Destek 2	5.76	100 HO	5.88	YUKARI	-	13.5%	üstünde	Yılbaşı	5.98	11.8%	3.9%	16.6%	17.3%
Destek 3	5.50	200 HO	5.65	YUKARI	-	18.3%	üstünde	Son Bir Yıl	4.88	37.0%	15.7%	42.7%	41.7%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	59.16	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
5 HO	55.33			
MOM (9)	106.88	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
5 HO	108.34			
MACD (26,12)	0.20	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	0.16			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	96.7 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	80.6 Mn TL	% 20 üstünde
Son 10 Gün	63.4 Mn TL	% 52 üstünde
Son 1 ay	96.2 Mn TL	% 0 üstünde
Yılbaşı	35.8 Mn TL	% 170 üstünde
Son Bir Yıl	28.6 Mn TL	% 238 üstünde

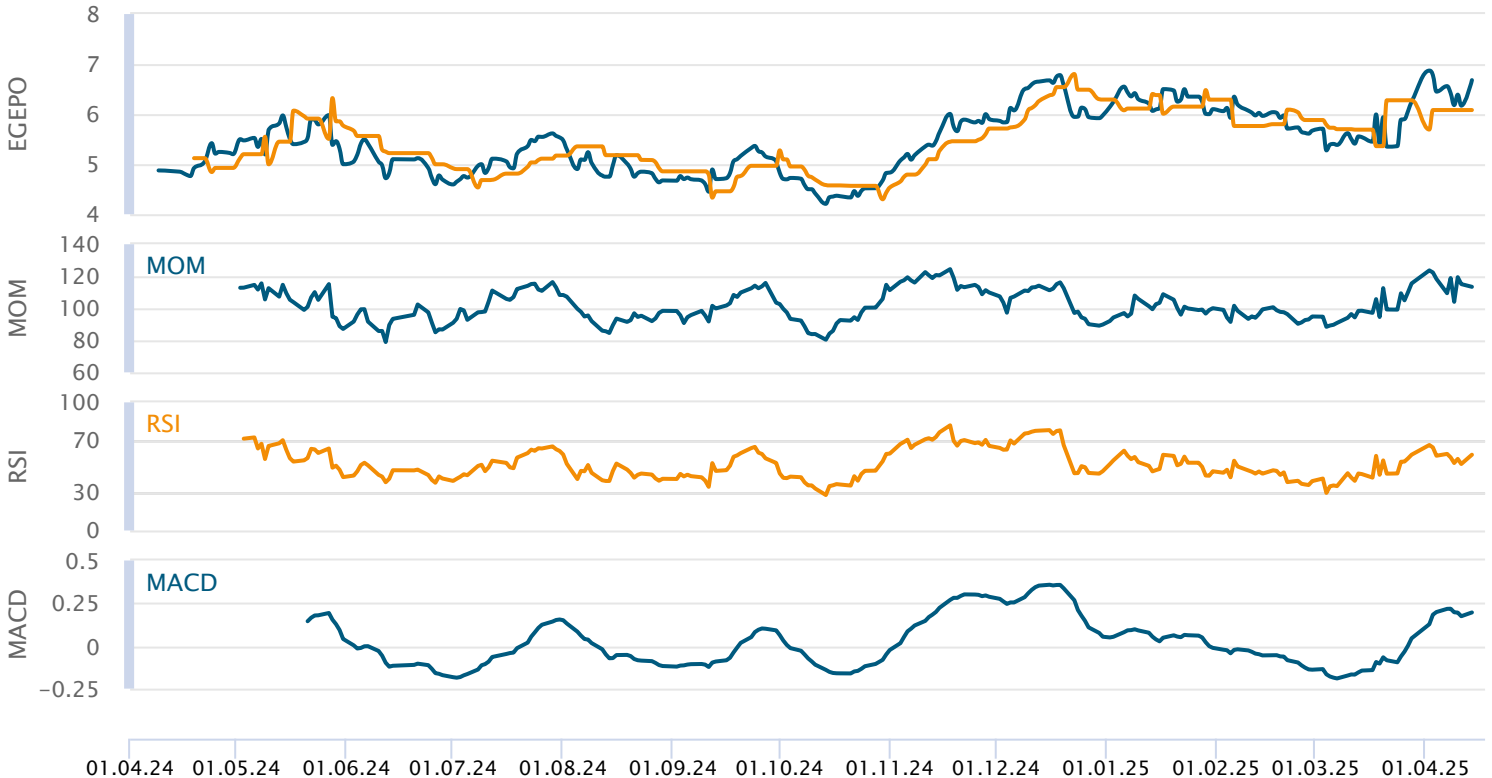
TREND

Süper Trend	6.08	YUKARI	-	6.08 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	------	--------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 6.18 seviyesinden başlayan EGEPO gün içinde en düşük 6.02, en yüksek 6.74 seviyesinden işlem görürken günü %8.27 yükselişle 6.68 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 6.48 seviyelerinde, birinci destek 6.22, birinci direnç ise 6.94 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 6.08 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 6.08 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 6.01, 100 günlük hareketli ortalaması ise 5.88 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı yukarı yönde keserek alış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 96.67 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 19.95 üzerinde gerçekleşmiştir.

— EGEPO — 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)
EGEPO	3,340	2.79	2.40	-	13.56	3.22	10%	24%	-2%	-2%	-1%	239	39	-24	-67
SEYKM	612	2.04	1.50	-	-	1.86	-8%	-2%	-15%	-9%	-8%	-4	0	-35	-17
ANGEN	2,512	7.05	1.62	-	17.86	4.36	4%	24%	-41%	-13%	-12%	129	58	-219	-31
MEDTR	4,098	18.74	1.84	55.81	9.70	1.77	14%	18%	4%	3%	3%	382	88	73	13
RTALB	1,585	3.34	0.95	30.34	-	11.34	-13%	0%	33%	3%	3%	0	0	52	26
TRILC	3,718	11.89	1.93	51.39	9.88	2.09	21%	21%	3%	4%	2%	543	104	72	3
TNZTP	8,347	25.07	1.52	6.63	11.66	3.90	25%	33%	58%	25%	19%	731	230	1,260	319
DEVA	11,901	104.05	0.57	171.44	6.27	1.03	9%	16%	0%	0%	0%	2,534	636	69	-160
LKMNH	3,845	8.82	2.02	16.03	7.37	1.66	10%	22%	8%	13%	7%	661	203	240	103
ECILC	30,124	65.50	0.67	29.43	43.20	3.49	0%	8%	12%	2%	2%	709	-184	1,024	102
SELEC	39,620	37.83	1.69	19.24	5.84	0.26	4%	5%	2%	9%	3%	5,812	2,070	2,059	1,417
GENIL	38,340	24.35	5.25	257.87	26.45	2.64	7%	10%	1%	2%	1%	1,469	221	149	44
MPARK	58,927	118.46	2.60	11.31	6.29	1.62	19%	26%	13%	25%	12%	10,203	3,115	5,210	1,168
İlaç&Sağlık	206,970	-	2.47	16.68	11.41	2.26	8%	11%	5%	7%	4%	-	-	-	-

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 zararlar 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.