

## ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Ege Gübre Sanayii A.Ş.
Sektör	Gübre ve Zirai Ürünler
Sermaye Grubu	GENÇER HOLDİNG
Kuruluş Tarihi	11/01/1973
Kayıtlı Sermaye	600,000,000
Ödenmiş Sermaye	100,000,000
Personel Sayısı	496
Genel Müdür	AHMET GENÇER
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XKMYA, XTUMY, XSIZM, XTMTU, XBANA, XKTUM, XK100, XKTMT, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	06/01/1986
Halka Açıklık Oranı	43%
Halka Açık Piyasa Değeri	2,820,800,000
Aylık Beta	0.99
3 Aylık Beta	0.91
Yıllık Beta	0.97

## ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
GENÇER HOLDİNG A.Ş.		40,770,327 40.8%
RECEP GENÇER		13,119,713 13.1%
Diğer		46,109,960 46.1%

## KARLILIK

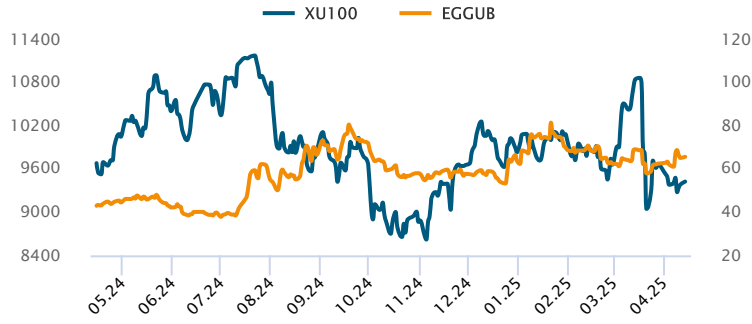
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	102	118	1,001	534	254
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	10.22	11.80	15.53	5.34	2.54
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	1.46	1.33	0.94	0.16	0.08
Aktif Karlılığı (Yıllık)	16.8%	14.3%	54.1%	9.6%	3.6%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	38.8%	33.6%	90.2%	10.8%	4.2%

## BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	51%	231%	275%	294%	11%
Özsermaye Büyüme	55%	348%	353%	346%	2%
Net Satış Büyüme	34%	-24%	-22%	-20%	-23%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-35%	-24%	-20%	-15%	-31%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	34%	7%	-15%	-26%	-23%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	18%	-46%	-26%	-2%	-7%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-11%	-12%	-5%	13%	-10%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	18%	23%	-3%	1%	-7%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-23%	2%	19%	-13%	-1%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	80%	184%	164%	111%	1%
FAVÖK Büyüme	29%	-18%	-16%	-1%	-4%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-23%	-18%	-15%	23%	-12%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	29%	23%	-4%	-8%	-4%
Net K/Z Büyüme	-47%	-	158%	-	-53%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-16%	-	23%	-	-89%
Net K/Z (Yıllık)	-47%	-36%	-37%	23%	-53%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	21%	-50%	-32%	-55%	-62%
Toplam Borç Büyüme	25%	-32%	-4%	154%	96%

## FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	1,391	900	947	1,562	1,359
Duran Varlıklar	5,296	4,094	4,485	5,356	6,083
Toplam Aktifler	6,687	4,995	5,432	6,919	7,441
Özsermaye	6,020	4,678	5,123	5,722	6,137
Net Borç	-686	-514	-591	-309	-28
Net Yabancı Para Pozisyonu	147	410	544	497	116
Net Satışlar	3,272	614	1,328	1,879	2,518
Esas Faaliyet Karı	545	28	189	413	508
FAVÖK	852	95	331	626	818
Ana Ortaklık Net K/Z	534	-140	53	184	254



## HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
EGGUB	0.85	7.54	-5.00	2.98	51.12	71,208,812.04
XU100'e göre	0.39	7.35	9.29	7.43	57.39	434.24

## EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
61.65	73.60	56.10	73.60
56.10	83.25	37.04	83.55

## PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	6,560	6,370	4,492	4,212
Halka Açık PD (Mn TL)	2,821	2,739	1,932	1,811
PD (Mn USD)	173	181	153	225
Halka Açık PD (Mn USD)	74	78	66	97

## DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	3.77	1.07	1.04	0.75	4.30
Fiyat Kazanç	25.88	25.88	25.13	8.40	6.78
Firma Değeri / FAVÖK	22.58	7.99	7.75	4.47	9.22
Firma Değeri / Net satış	2.34	2.59	2.52	1.16	3.37

## BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

## Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %52.6 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %47.5 düşüşle geçen yılın aynı dönemine göre %52.6 düşüşle 253.53 milyon TL olarak gerçekleşti.

## Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %23.1 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %16.0 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %23.1 düşüşle 2.52 milyar TL olarak gerçekleşti.

## Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

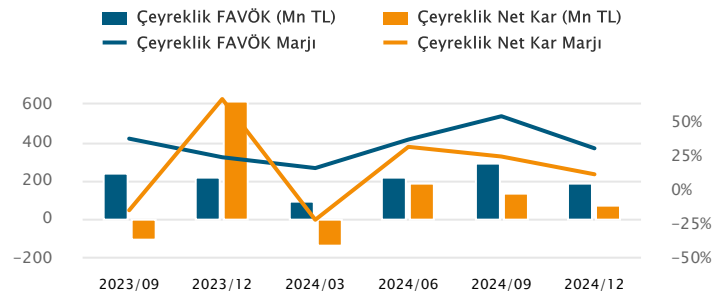
Geçtiğimiz çeyrek %53.7 düzeyinde olan FAVÖK marjının -23.7 puan düşüşle %30.0 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

## Çeyreklik FAVÖK 191.65 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %11.80 düşüşle 191.65 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %32.49 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %42.55 seviyesine yükseldi.

## Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %1.9 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %4.17 aktif karlılığı %3.59 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>493</b>	<b>455</b>	<b>1,391</b>	<b>1,359</b>	<b>-2%</b>	<b>18%</b>
Nakit ve Benzerleri	140	222	588	802	36%	11%
Ticari Alacaklar	39	58	143	99	-31%	1%
Stoklar	294	119	357	24	-93%	0%
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>503</b>	<b>847</b>	<b>5,296</b>	<b>6,083</b>	<b>15%</b>	<b>82%</b>
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-1%	0%
Maddi Duran Varlıklar	413	453	4,439	4,996	13%	67%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	80	80	488	489	0%	7%
<b>Toplam Varlıklar (Aktifler)</b>	<b>996</b>	<b>1,302</b>	<b>6,687</b>	<b>7,441</b>	<b>11%</b>	<b>100%</b>
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>549</b>	<b>262</b>	<b>524</b>	<b>202</b>	<b>-62%</b>	<b>3%</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	164	161	1	1	13%	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	3	0	19	57	197%	1%
Ticari Borçlar	326	27	372	73	-80%	1%
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>49</b>	<b>61</b>	<b>143</b>	<b>1,103</b>	<b>674%</b>	<b>15%</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2	17	53	983	1,751%	13%
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>598</b>	<b>322</b>	<b>667</b>	<b>1,305</b>	<b>96%</b>	<b>18%</b>
<b>Toplam Özkaynaklar</b>	<b>398</b>	<b>980</b>	<b>6,020</b>	<b>6,137</b>	<b>2%</b>	<b>82%</b>
Ödenmiş Sermaye	10	40	100	100	0%	1%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	187	242	3,399	3,758	11%	51%
Net Dönem Karı veya Zararı	118	621	534	254	-53%	3%
<b>Toplam Kaynaklar (Pasifler)</b>	<b>996</b>	<b>1,302</b>	<b>6,687</b>	<b>7,441</b>	<b>11%</b>	<b>100%</b>
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
<b>Net Satışlar</b>	<b>829</b>	<b>1,237</b>	<b>3,272</b>	<b>2,518</b>	<b>-23%</b>	<b>100%</b>
Satışların Maliyeti (-)	530	664	2,169	1,446	-33%	57%
<b>Brüt Kar (Zarar)</b>	<b>300</b>	<b>572</b>	<b>1,103</b>	<b>1,071</b>	<b>-3%</b>	<b>43%</b>
<b>Faaliyet Giderleri (-)</b>	<b>71</b>	<b>158</b>	<b>558</b>	<b>563</b>	<b>1%</b>	<b>22%</b>
Genel Yönetim Giderleri	57	148	548	551	1%	22%
Pazarlama Giderleri	13	10	11	12	18%	0%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
<b>Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı</b>	<b>229</b>	<b>414</b>	<b>545</b>	<b>508</b>	<b>-7%</b>	<b>20%</b>
<b>Faaliyet Karı veya Zararı</b>	<b>246</b>	<b>442</b>	<b>742</b>	<b>675</b>	<b>-9%</b>	<b>27%</b>
Finansman Gelirleri	4	6	32	48	49%	2%
Finansman Giderleri (-)	63	73	135	85	-37%	3%
<b>Vergi Öncesi Kar veya Zarar</b>	<b>161</b>	<b>352</b>	<b>520</b>	<b>473</b>	<b>-9%</b>	<b>19%</b>
<b>Dönem Karı veya Zararı</b>	<b>118</b>	<b>621</b>	<b>534</b>	<b>254</b>	<b>-53%</b>	<b>10%</b>
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
<b>Likidite Oranları</b>						
Nakit Oran	25.5	85.0	144.7	530.1		
Cari Oran	0.9	1.7	2.7	6.7		
<b>Faaliyet Oranları</b>						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	4.4	3.5	12.6	36.6		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	22.1	21.3	30.9	21.5		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.0	1.1	0.6	0.4		
<b>Finansal Yapı Oranları</b>						
Dönen Varlıklar / Aktifler	49.5%	34.9%	20.8%	18.3%		
Duran Varlıklar / Aktifler	50.5%	65.1%	79.2%	81.7%		
Toplam Borç / Aktifler	60.1%	24.8%	10.0%	17.5%		
Toplam Borç / Özsermaye	150.4%	32.9%	11.1%	21.3%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-326.19	19.39	147.18	116.28		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-127.7%	4.3%	17.3%	14.2%		
Net Borç (Mn TL)	28.1	-44.2	-685.8	-27.8		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	0.1%	-0.1%	-0.8%	0.0%		
İhracat Oranı	-	-	-	-		
<b>Karlılık Oranları</b>						
Aktif Karlılığı	14.3%	54.1%	9.6%	3.6%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	14.3%	54.1%	9.6%	3.6%		
Özsermaye Karlılığı	33.6%	90.2%	10.8%	4.2%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	33.6%	90.2%	10.8%	4.2%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	27.6%	33.5%	16.6%	20.2%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	27.6%	33.5%	16.6%	20.2%		
FAVÖK Marjı	30.8%	36.5%	26.0%	32.5%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	30.8%	36.5%	26.0%	32.5%		
Net Kar Marjı	14.2%	50.2%	16.3%	10.1%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	14.2%	50.2%	16.3%	10.1%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim				
Direnç 3	67.95	65.60	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun	TL	TL	USD	XU100	XU030		
Direnç 2	67.30	5 HO	65.52	YUKARI	ALİŞ	0.1%	üstünde	Günlük	65.60	0.8%	0.7%	0.4%	0.5%
Direnç 1	66.45	10 HO	64.84	YUKARI	-	1.2%	üstünde	Son 5 Gün	68.70	-4.5%	-4.5%	-6.0%	-5.8%
PIVOT	65.80	20 HO	64.42	YUKARI	-	1.8%	üstünde	Son 10 Gün	62.05	5.7%	5.6%	5.2%	5.4%
Destek 1	64.95	50 HO	64.99	YUKARI	-	0.9%	üstünde	Son 1 Ay	69.05	-5.0%	-8.4%	9.3%	12.2%
Destek 2	64.30	100 HO	64.45	YUKARI	-	1.8%	üstünde	Yılbaşı	63.70	3.0%	-4.3%	7.4%	8.1%
Destek 3	63.45	200 HO	61.21	YUKARI	-	7.2%	üstünde	Son Bir Yıl	43.41	51.1%	27.6%	57.4%	56.3%

## TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	52.63	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
5 HO	55.36	YUKARI		
MOM (9)	105.13	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
5 HO	108.41	YUKARI		
MACD (26,12)	0.15	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.41	YUKARI		

## İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	39.6 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	75.6 Mn TL	% 48 altında
Son 10 Gün	121.3 Mn TL	% 67 altında
Son 1 ay	64.0 Mn TL	% 38 altında
Yılbaşı	89.7 Mn TL	% 56 altında
Son Bir Yıl	78.0 Mn TL	% 49 altında

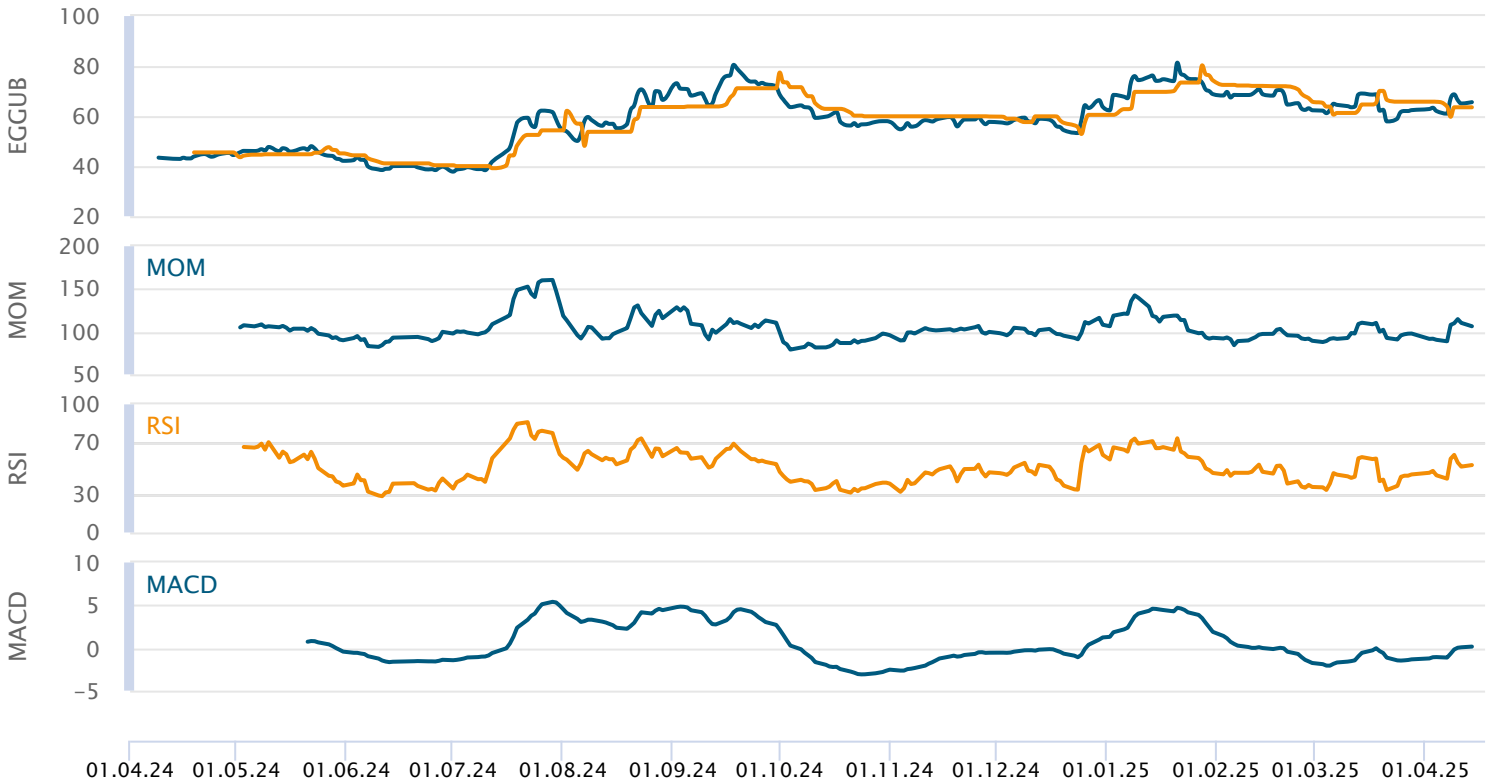
## TREND

Süper Trend	63.54	YUKARI	-	63.54 trend değişim seviyesi üzerinde kalıncabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	--------	---	--

## TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 66.50 seviyesinden başlayan EGGUB gün içinde en düşük 65.15, en yüksek 66.65 seviyesinden işlem görürken günü %0.85 yükselişle 65.60 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 65.80 seviyelerinde, birinci destek 64.95, birinci direnç ise 66.45 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 63.54 trend değişim seviyesi üzerinde kalıncabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 63.54 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 64.99, 100 günlük hareketli ortalaması ise 64.45 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı yukarı yönde keserek alış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 39.57 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 47.66 altında gerçekleşmiştir.

— EGGUB — 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)
EGGUB	6,560	61.37	1.07	25.88	7.99	2.59	20%	32%	10%	4%	4%	818	192	254	69
TARKM	7,749	98.37	3.75	76.52	46.83	5.56	9%	12%	7%	5%	4%	167	50	101	-55
BAGFS	3,524	40.60	0.64	-	6.53	4.52	27%	69%	-78%	-21%	-11%	1,168	581	-1,311	14
HEKTS	27,566	1.63	2.00	-	-	6.53	-59%	-43%	-56%	-22%	-9%	-2,069	-1,007	-2,727	-756
GUBRF	96,860	53.87	5.38	153.97	26.12	2.09	5%	8%	1%	4%	1%	3,875	1,743	629	1,727
Gübre ve Zirai Ürünler	142,259	-	3.77	25.88	22.58	3.69	1%	7%	-5%	-7%	-3%	-	-	-	-

## 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.