

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Eksun Gıda Tarım Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Gıda
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	20/03/1996
Kayıtlı Sermaye	600,000,000
Ödenmiş Sermaye	600,000,000
Personel Sayısı	481
Genel Müdür	HASAN ABDULLAH ÖZKAN
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XGIDA, XTUMY, XSTKR, XBANA, XKTUM, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	15/03/2023
Halka Açıklık Oranı	29%
Halka Açık Piyasa Değeri	993,540,000
Beta	Aylık: 1.13 3 Aylık: 0.88 Yıllık: 0.61

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
EKSİM YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	434,168,571	72.4%
HİSSE GERİ ALIM	8,511,036	1.4%
Diğer	157,320,393	26.2%

KARLILIK

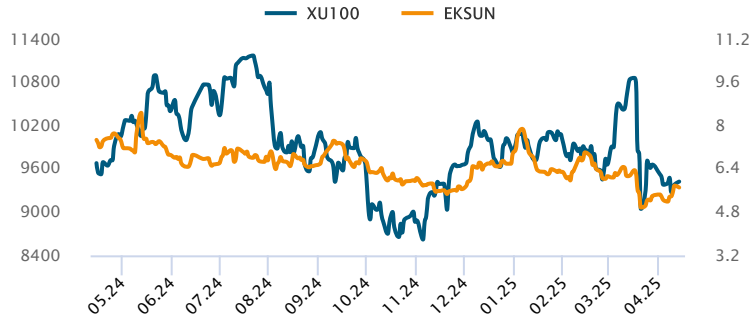
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	12	8	65	-222	-695
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.17	0.11	0.93	-	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.02	0.01	0.04	-	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	2.0%	0.7%	3.1%	-6.9%	-14.3%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	47.8%	9.7%	16.2%	-14.9%	-29.7%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	202%	69%	58%	42%	2%
Özsermaye Büyüme	779%	54%	45%	41%	-25%
Net Satış Büyüme	37%	15%	0%	-4%	-2%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-34%	15%	-14%	-13%	4%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	37%	20%	-4%	-16%	-2%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	240%	-	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	636%	-23%	-46%	-55%	-47%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	240%	212%	89%	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-23%	46%	-3%	-1%	29%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	65%	65%	54%	41%	17%
FAVÖK Büyüme	200%	-	-	-	-
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	-	-98%	-	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	200%	147%	53%	162%	-
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	65%	82%	70%	41%	37%
Toplam Borç Büyüme	65%	84%	71%	44%	37%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	4,140	3,776	3,650	3,878	4,155
Duran Varlıklar	667	574	624	696	758
Toplam Aktifler	4,807	4,350	4,274	4,574	4,913
Özsermaye	2,681	2,008	2,036	2,073	2,004
Net Borç	780	1,089	751	1,302	1,752
Net Yabancı Para Pozisyonu	560	412	344	309	-196
Net Satışlar	10,260	2,456	4,771	6,833	10,088
Esas Faaliyet Karı	418	-62	-95	-227	-343
FAVÖK	506	-39	-44	-138	-217
Ana Ortaklık Net K/Z	-222	-160	-314	-460	-695


HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
EKSUN	-1.21	10.02	-7.15	-17.96	-23.29	-8.94
XU100'e göre	-1.66	9.83	6.81	-14.42	-20.11	-51.38

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
5.21	5.92	4.76	6.36
4.76	7.96	4.76	8.48

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	3,426	4,176	4,050	-
Halka Açık PD (Mn TL)	994	1,211	1,174	-
PD (Mn USD)	90	119	138	-
Halka Açık PD (Mn USD)	26	34	40	-

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.37	1.71	2.08	1.51	-
Fiyat Kazanç	9.86	-	-	-	-
Firma Değeri / FAVÖK	10.13	-	-	9.54	-
Firma Değeri / Net satış	1.22	0.51	0.59	0.47	-

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ
Şirket son dönemde 695.14 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -695.14 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %1.7 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %57.8 yükselişe, geçen yılın aynı dönemine göre %1.7 düşüşle 10.09 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

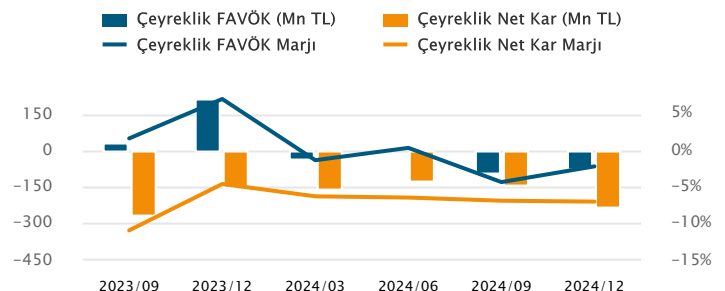
Geçtiğimiz çeyrek %4.6 düzeyinde olan FAVÖK marjınının 2.1 puan yükselişe %2.4 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK -78.52 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı -78.52 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %2.15 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %7.84 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-25.3 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-29.67 aktif karlılığı %-14.30 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	1,177	2,439	4,140	4,155	0%	85%
Nakit ve Benzerleri	10	130	613	775	26%	16%
Ticari Alacaklar	331	906	1,285	1,169	-9%	24%
Stoklar	543	931	1,424	1,406	-1%	29%
Duran Varlıklar	163	404	667	758	14%	15%
Finansal Yatırımlar	1	0	9	9	9%	0%
Maddi Duran Varlıklar	121	306	448	543	21%	11%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	1	2	39	1,519%	1%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,341	2,843	4,807	4,913	2%	100%

Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,182	2,043	2,041	2,792	37%	57%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	535	1,590	1,620	2,367	46%	48%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	70	158	0	61	-	1%
Ticari Borçlar	524	82	221	228	3%	5%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	74	84	85	117	38%	2%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	66	49	62	98	57%	2%
Toplam Yükümlülükler	1,256	2,127	2,126	2,909	37%	59%
Toplam Özkaynaklar	85	717	2,681	2,004	-25%	41%
Ödenmiş Sermaye	50	50	70	600	757%	12%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	-16	92	106	-116	-	-2%
Net Dönem Karı veya Zararı	8	65	-222	-695	-	-14%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	1,341	2,843	4,807	4,913	2%	100%

Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	1,549	7,509	10,260	10,088	-2%	100%
Satışların Maliyeti (-)	1,276	6,801	8,875	9,297	5%	92%
Brüt Kar (Zarar)	274	709	1,384	791	-43%	8%
Faaliyet Giderleri (-)	118	586	966	1,134	17%	11%
Genel Yönetim Giderleri	15	43	84	109	30%	1%
Pazarlama Giderleri	102	541	870	1,006	16%	10%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	2	12	20	63%	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	156	123	418	-343	-	-3%
Faaliyet Karı veya Zararı	203	111	704	-253	-	-3%
Finansman Gelirleri	17	23	87	201	132%	2%
Finansman Giderleri (-)	256	571	704	741	5%	7%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	-6	56	-80	-680	-	-7%
Dönem Karı veya Zararı	8	65	-222	-695	-	-7%

Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Likidite Oranları				
Nakit Oran		0.8	6.3	44.2
Cari Oran		1.0	1.2	2.0
Faaliyet Oranları				
Stok Devir Hızı (Yıllık)		2.3	8.5	8.9
Alacak Devir Hızı (Yıllık)		4.7	10.0	10.0
Aktif Devir Hızı (Yıllık)		1.5	3.6	3.2
Finansal Yapı Oranları				
Dönen Varlıklar / Aktifler		87.8%	85.8%	86.1%
Duran Varlıklar / Aktifler		12.2%	14.2%	13.9%
Toplam Borç / Aktifler		93.7%	74.8%	44.2%
Toplam Borç / Özsermaye		1,482.3%	296.8%	79.3%
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)		-233.27	55.51	560.00
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK		-144.2%	32.8%	110.6%
Net Borç (Mn TL)		661.3	1,667.2	780.1
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)		4.1%	9.9%	1.5%
İhracat Oranı		17.4%	26.7%	22.6%
Karlılık Oranları				
Aktif Karlılığı		0.7%	3.1%	-6.9%
Aktif Karlılığı (Yıllık)		0.7%	3.1%	-6.9%
Özsermaye Karlılığı		9.7%	16.2%	-14.9%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)		9.7%	16.2%	-14.9%
Esas Faaliyet Kar Marjı		10.1%	1.6%	4.1%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)		10.1%	1.6%	4.1%
FAVÖK Marjı		10.4%	2.3%	4.9%
FAVÖK Marjı (Yıllık)		10.4%	2.3%	4.9%
Net Kar Marjı		0.5%	0.9%	-2.2%
Net Kar Marjı (Yıllık)		0.5%	0.9%	-2.2%

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	6.06	5.71	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL					
Direnç 2	5.99	5 HO	5.59	YUKARI	-	2.2%	üstünde	Günlük	5.71	-1.2%	-1.3%	-1.7%	-1.5%
Direnç 1	5.85	10 HO	5.51	YUKARI	-	3.6%	üstünde	Son 5 Gün	5.38	6.1%	6.2%	4.5%	4.7%
PIVOT	5.78	20 HO	5.58	YUKARI	-	2.3%	üstünde	Son 10 Gün	5.25	8.8%	8.6%	8.3%	8.5%
Destek 1	5.64	50 HO	5.88	AŞAĞI	-	2.9%	altında	Son 1 Ay	6.15	-7.2%	-10.5%	6.8%	9.6%
Destek 2	5.57	100 HO	6.11	AŞAĞI	-	6.6%	altında	Yılbaşı	6.96	-18.0%	-23.8%	-14.4%	-13.9%
Destek 3	5.43	200 HO	6.37	AŞAĞI	-	10.4%	altında	Son Bir Yıl	7.44	-23.3%	-35.2%	-20.1%	-20.7%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	51.31	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
5 HO	46.74			
MOM (9)	105.94	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
5 HO	106.16			
MACD (26,12)	-0.14	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.21			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	31.0 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	34.7 Mn TL	% 11 altında
Son 10 Gün	23.2 Mn TL	% 34 üstünde
Son 1 ay	23.1 Mn TL	% 34 üstünde
Yılbaşı	41.4 Mn TL	% 25 altında
Son Bir Yıl	51.9 Mn TL	% 40 altında

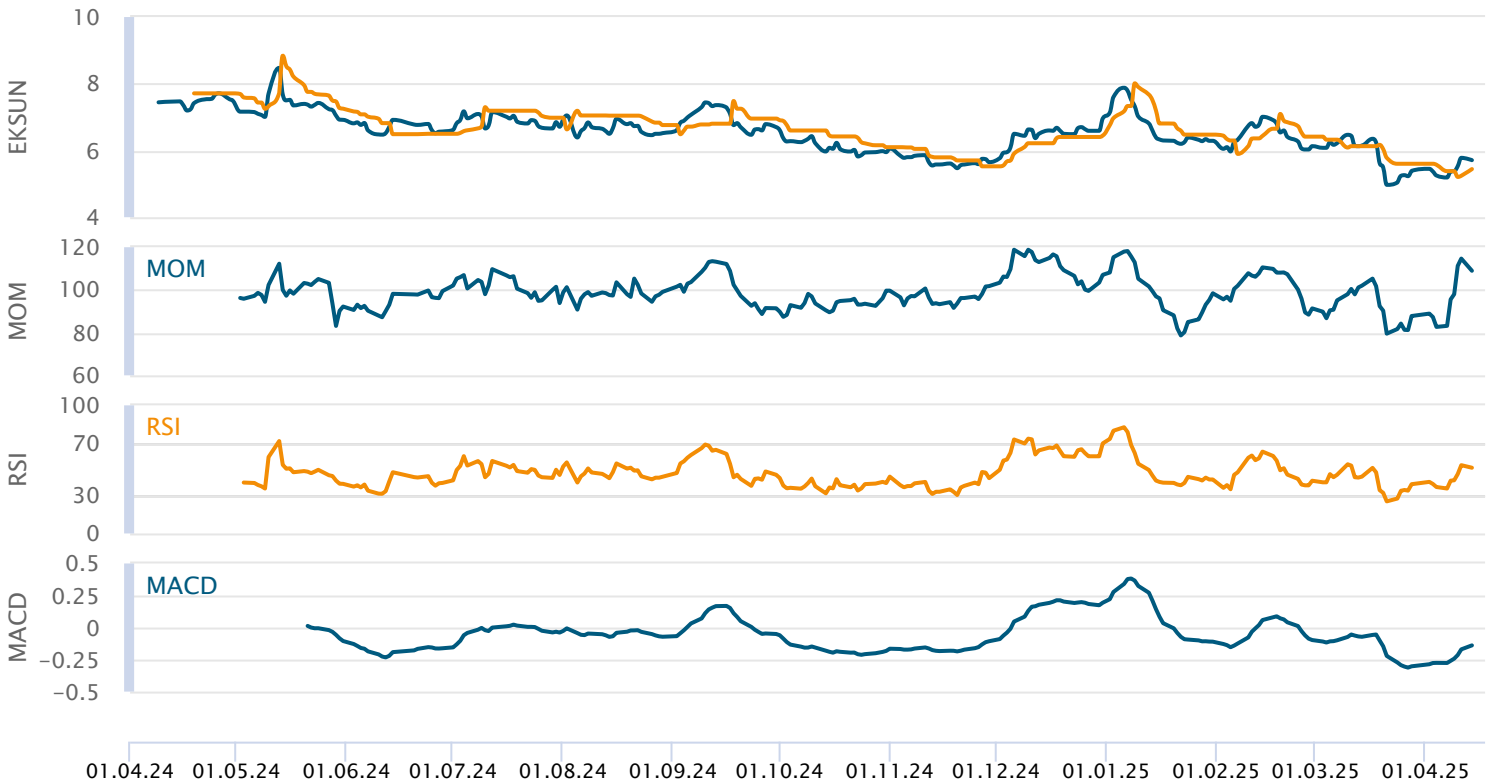
TREND

Süper Trend	5.44	YUKARI	-	5.44 trend değişim seviyesi üzerinde kalıncı olduğu sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	------	--------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 5.80 seviyesinden başlayan EKSUN gün içinde en düşük 5.71, en yüksek 5.92 seviyesinden işlem görürken günü %1.21 düşüyle 5.71 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 5.78 seviyelerinde, birinci destek 5.64, birinci direnç ise 5.85 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 5.44 trend değişim seviyesi üzerinde kalıncı olduğu sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 5.44 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 5.88, 100 günlük hareketli ortalaması ise 6.11 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 31.03 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 10.61 altında gerçekleşmiştir.

— EKSUN — 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)
EKSUN	3,426	3.34	1.71	-	-	0.51	-3%	-2%	-7%	-30%	-14%	-217	-79	-695	-235
EKIZ	602	31.50	2.06	4.30	-	2.25	-1%	-1%	52%	63%	54%	-2	-2	140	13
VANGD	523	7.55	2.77	-	-	3.64	-2%	-1%	-6%	-5%	-4%	-2	-1	-9	-10
OYLUM	630	8.77	0.84	-	6.27	0.94	10%	15%	-7%	-6%	-4%	100	15	-49	-28
SELVA	814	3.86	0.45	23.64	28.13	0.81	-1%	3%	2%	2%	1%	40	1	34	81
FADE	1,201	16.17	0.88	-	9.19	2.43	22%	26%	-9%	-3%	-3%	137	17	-46	-151
AVOD	772	3.97	0.72	-	26.12	0.99	1%	4%	-21%	-24%	-12%	53	-5	-289	-40
SEGMN	3,795	17.74	1.20	21.78	10.76	1.67	14%	16%	9%	7%	6%	287	111	174	105
DURKN	2,470	13.00	1.43	24.41	11.45	3.00	21%	26%	11%	7%	4%	240	45	101	20
FRIGO	1,115	8.06	0.94	10.22	5.11	1.20	18%	24%	13%	11%	7%	198	23	109	11
PETUN	2,606	22.10	0.39	1,119.50	4.88	0.50	8%	10%	0%	0%	0%	825	256	2	-100
KTSKR	2,884	102.17	0.61	7.57	11.56	0.82	0%	7%	20%	9%	6%	139	88	381	272
DARDL	2,907	9.86	0.50	-	4.02	0.51	10%	13%	-2%	-3%	-2%	1,383	466	-178	180
KENT	181,170	25.76	31.96	-	1,277.07	13.77	-3%	1%	-6%	-13%	-7%	142	-325	-774	-466
PENGD	1,234	19.72	0.36	-	-	0.88	-8%	-6%	-13%	-9%	-6%	-132	-163	-322	-133
OFSYM	5,961	19.49	2.09	16.72	4.68	0.45	9%	10%	2%	13%	6%	1,537	496	357	178
SELGD	1,099	6.15	8.11	265.57	-	11.64	-16%	-13%	5%	3%	2%	-11	-2	4	1
ATAKP	5,356	33.48	1.15	29.28	8.66	1.58	11%	18%	6%	4%	3%	593	152	183	174
SOKE	4,309	8.86	1.26	-	13.35	0.76	2%	6%	-5%	-7%	-5%	312	79	-252	-40
MERKO	1,494	0.00	1.15	23.58	6.96	1.63	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TATGD	2,898	12.61	0.94	-	-	0.96	-6%	-2%	-6%	-12%	-5%	-128	19	-405	140
KRVGD	4,622	2.35	0.91	-	8.08	0.76	5%	9%	-1%	-2%	-1%	1,063	202	-89	7
DMRGD	3,430	7.81	2.37	24.55	882.04	3.99	-9%	0%	17%	8%	6%	4	15	140	120
BORSK	5,074	0.00	0.90	6.40	5.49	1.19	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CEMZY	6,512	8.41	1.93	71.50	15.58	3.00	17%	19%	4%	3%	2%	437	117	91	25
ARMGD	8,125	15.92	1.93	10.05	15.78	1.59	9%	10%	11%	27%	10%	771	259	809	395
ULUUN	4,568	13.80	0.44	-	2.80	0.07	1%	2%	0%	-2%	-1%	1,186	122	-161	-19
BANVT	25,331	100.02	2.53	7.04	3.65	0.70	14%	19%	11%	44%	21%	6,067	1,097	3,599	257
KAYSE	12,433	0.00	0.39	7.31	31.05	0.82	-	-	-	-	-	-	-	-	-
KERTV	10,797	17.84	0.91	7.14	4.28	0.55	11%	13%	6%	14%	6%	3,207	1,520	1,511	530
YYLGD	10,392	8.52	1.12	9.76	18.09	1.45	6%	8%	9%	12%	4%	954	75	1,064	219
GOKNR	8,379	20.57	1.16	7.06	4.90	0.80	14%	16%	9%	18%	10%	2,059	589	1,187	360
TUKAS	10,620	2.51	0.94	13.59	8.26	1.94	18%	23%	11%	7%	5%	1,604	585	781	351
BALUS	19,393	1.86	9.39	94.31	27.03	1.74	6%	6%	1%	10%	2%	947	65	206	-12
OBAMS	28,502	20.00	2.97	92.85	18.63	1.53	6%	8%	2%	4%	3%	1,421	1,039	307	367
ULKER	41,359	84.71	1.32	5.59	4.04	0.75	16%	19%	9%	26%	8%	15,596	4,724	7,401	2,998
Gıda	426,802	-	1.37	9.86	10.13	1.52	8%	11%	5%	10%	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 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.