

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	İçecek
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	22/10/1998
Kayıtlı Sermaye	2,500,000,000
Ödenmiş Sermaye	129,600,000
Personel Sayısı	186
Genel Müdür	-
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XGIDA, XTUMY, XSANK, XTMTU, XBANA, XKTUM, XKTMT, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	08/11/2021
Halka Açıklık Oranı	31%
Halka Açık Piyasa Değeri	1,676,142,720
Aylık	1.22
Beta	0.75
3 Aylık	0.75
Yıllık	0.69

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
ÇAĞRI EŞMEKAYA	48,250,000	37.2%
AHMET YAŞAR EŞMEKAYA	40,651,500	31.4%
Diğer	40,698,500	31.4%

KARLILIK

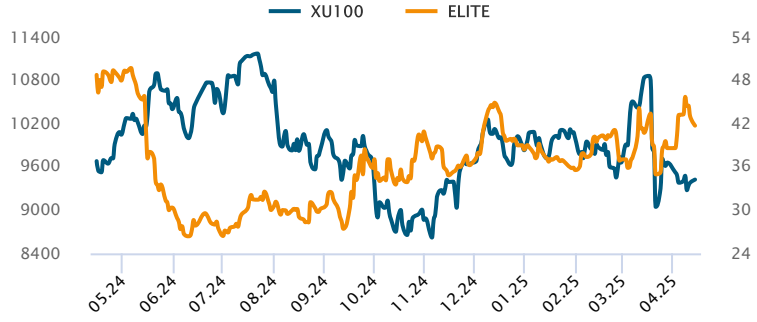
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	29	38	-61	186	395
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.54	0.70	2.35	1.43	3.05
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.08	0.08	0.14	0.04	0.09
Aktif Karlılığı (Yıllık)	13.5%	10.3%	23.3%	12.8%	20.9%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	31.3%	20.6%	37.2%	19.1%	29.1%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	56%	107%	111%	107%	13%
Özsermaye Büyüme	49%	116%	122%	118%	32%
Net Satış Büyüme	18%	8%	34%	64%	42%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-38%	8%	63%	179%	-4%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	18%	2%	1%	20%	42%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-1%	-35%	4%	45%	160%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-70%	-4%	45%	210%	55%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-1%	-41%	-48%	-17%	160%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-6%	65%	72%	114%	-54%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	-5%	139%	207%	269%	-2%
FAVÖK Büyüme	4%	-34%	1%	41%	158%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	-34%	29%	259%	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	4%	-38%	-49%	-19%	158%
Net K/Z Büyüme	-	-94%	8%	20%	112%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-94%	92%	98%	-
Net K/Z (Yıllık)	-	575%	27%	53%	112%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	92%	85%	72%	89%	-22%
Toplam Borç Büyüme	72%	87%	88%	83%	-23%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	1,144	821	1,072	1,239	1,277
Duran Varlıklar	631	525	599	622	731
Toplam Aktifler	1,774	1,346	1,671	1,861	2,008
Özsermaye	1,167	991	1,205	1,339	1,543
Net Borç	130	93	103	152	44
Net Yabancı Para Pozisyonu	364	437	592	2,151	574
Net Satışlar	1,235	345	903	1,384	1,758
Esas Faaliyet Karı	216	80	308	505	561
FAVÖK	235	87	321	528	606
Ana Ortaklık Net K/Z	186	6	304	387	395



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
ELITE	-2.98	-3.60	2.46	8.65	-15.62	492.69
XU100'e göre	-3.42	-3.77	17.86	13.34	-12.12	7.08

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
41.22	47.36	33.56	47.36
26.19	50.79		

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	5,407	4,977	6,888	2,283
Halka Açık PD (Mn TL)	1,676	1,543	2,135	502
PD (Mn USD)	143	141	234	122
Halka Açık PD (Mn USD)	44	44	73	27

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.10	3.50	3.22	5.90	5.14
Fiyat Kazanç	9.22	13.69	12.60	37.06	18.03
Firma Değeri / FAVÖK	5.79	8.99	8.28	29.88	11.62
Firma Değeri / Net satış	1.38	3.10	2.86	5.68	3.99

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %112.4 yükseldi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %89.9 düşüşle geçen yılın aynı dönemine göre %112.4 yükselişle 394.85 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %42.3 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %22.4 düşerken, geçen yılın aynı dönemine göre %42.3 yükselişle 1.76 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

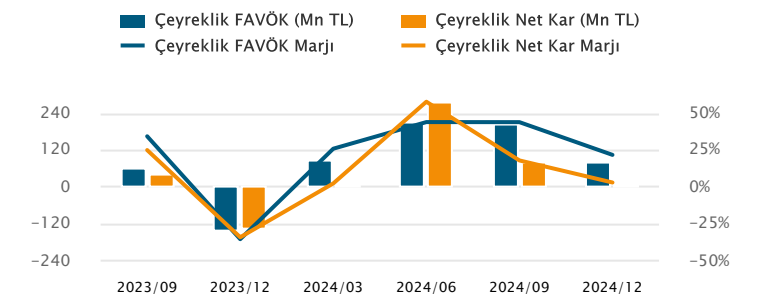
Geçtiğimiz çeyrek %43.1 düzeyinde olan FAVÖK marjının -22.2 puan düşüşle %20.9 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 78.16 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı 78.16 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %34.50 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %53.70 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %32.2 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %29.13 aktif karlılığı %20.88 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	370	420	1,144	1,277	12%	64%
Nakit ve Benzerleri	94	20	46	90	94%	4%
Ticari Alacaklar	177	221	556	680	22%	34%
Stoklar	79	137	399	451	13%	22%
Duran Varlıklar	64	232	631	731	16%	36%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	64	224	605	704	16%	35%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	1	2	81%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	435	652	1,774	2,008	13%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	180	165	522	409	-22%	20%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	112	43	155	120	-23%	6%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	19	13	-31%	1%
Ticari Borçlar	53	68	176	138	-22%	7%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	19	43	85	55	-35%	3%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	17	12	2	0	-	0%
Toplam Yükümlülükler	198	208	607	465	-23%	23%
Toplam Özkaynaklar	236	444	1,167	1,543	32%	77%
Ödenmiş Sermaye	54	54	130	130	0%	6%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	44	41	-131	191	-	10%
Net Dönem Karı veya Zararı	38	127	186	395	112%	20%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	435	652	1,774	2,008	13%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	305	581	1,235	1,758	42%	100%
Satışların Maliyeti (-)	94	193	627	814	30%	46%
Brüt Kar (Zarar)	211	388	608	944	55%	54%
Faaliyet Giderleri (-)	83	195	392	383	-2%	22%
Genel Yönetim Giderleri	9	14	48	69	44%	4%
Pazarlama Giderleri	72	179	344	314	-9%	18%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	2	2	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	128	193	216	561	160%	32%
Faaliyet Karı veya Zararı	123	183	507	543	7%	31%
Finansman Gelirleri	79	17	382	141	-63%	8%
Finasman Giderleri (-)	149	37	68	60	-11%	3%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	49	158	297	477	61%	27%
Dönem Karı veya Zararı	38	127	186	395	112%	22%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	52.4	12.3	8.9	22.0		
Cari Oran	2.1	2.5	2.2	3.1		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	1.3	2.0	3.0	2.3		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	2.3	2.7	3.3	2.8		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.8	1.1	0.8	0.9		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	85.2%	64.5%	64.4%	63.6%		
Duran Varlıklar / Aktifler	14.8%	35.5%	35.6%	36.4%		
Toplam Borç / Aktifler	45.6%	31.9%	34.2%	23.1%		
Toplam Borç / Özsermaye	83.9%	46.8%	52.0%	30.1%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	11.81	272.81	363.65	573.69		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	9.0%	136.8%	154.8%	94.6%		
Net Borç (Mn TL)	34.7	34.6	130.4	43.6		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	0.3%	0.2%	0.6%	0.1%		
İhracat Oranı	91.9%	91.0%	90.0%	82.6%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	10.3%	23.3%	12.8%	20.9%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	10.3%	23.3%	12.8%	20.9%		
Özsermaye Karlılığı	20.6%	37.2%	19.1%	29.1%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	20.6%	37.2%	19.1%	29.1%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	42.1%	33.2%	17.5%	31.9%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	42.1%	33.2%	17.5%	31.9%		
FAVÖK Marjı	43.2%	34.3%	19.0%	34.5%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	43.2%	34.3%	19.0%	34.5%		
Net Kar Marjı	12.5%	21.8%	15.0%	22.5%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	12.5%	21.8%	15.0%	22.5%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	44.52	41.72	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	43.76	5 HO	42.91 AŞAĞI - 2.8% altında	Günlük	41.72	-3.0% -3.1% -3.4% -3.3%
Direnç 1	42.74	10 HO	42.37 AŞAĞI SATIŞ 1.5% altında	Son 5 Gün	44.46	-6.2% -6.1% -7.6% -7.5%
PIVOT	41.98	20 HO	41.34 YUKARI - 0.9% üstünde	Son 10 Gün	43.20	-3.4% -3.5% -3.9% -3.7%
Destek 1	40.96	50 HO	40.00 YUKARI - 4.3% üstünde	Son 1 Ay	40.72	2.5% -1.2% 17.9% 21.0%
Destek 2	40.20	100 HO	38.96 YUKARI - 7.1% üstünde	Yılbaşı	38.40	8.6% 1.0% 13.3% 14.0%
Destek 3	39.18	200 HO	38.60 YUKARI - 8.1% üstünde	Son Bir Yıl	49.44	-15.6% -28.8% -12.1% -12.8%

TEKNİK GÖSTERGELER					
Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum	
RSI (14)	52.51	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.	
MOM (9)	108.08	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.	
MACD (26,12)	1.18	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.	
Triger (9)	0.88				

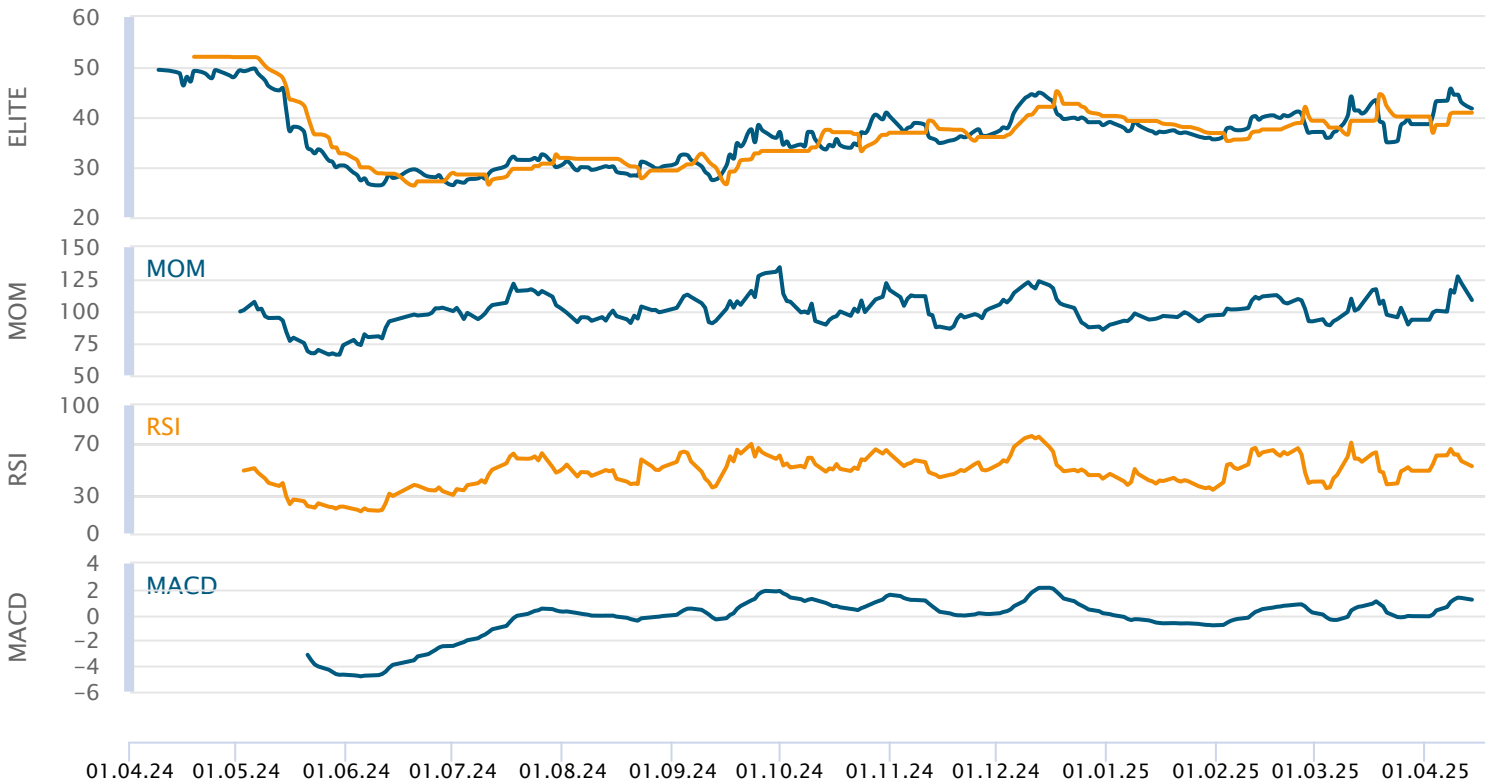
İŞLEM HACMİ		
Son Gün Hacim	198.2 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	166.2 Mn TL	% 19 üstünde
Son 10 Gün	212.4 Mn TL	% 7 altında
Son 1 ay	182.2 Mn TL	% 9 üstünde
Yılbaşı	111.6 Mn TL	% 78 üstünde
Son Bir Yıl	109.1 Mn TL	% 82 üstünde

TREND		
Süper Trend	40.88 YUKARI -	40.88 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 42.78 seviyesinden başlayan ELITE gün içinde en düşük 41.22, en yüksek 43.00 seviyesinden işlem görürken günü %2.98 düşüşle 41.72 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 41.98 seviyelerinde, birinci destek 40.96, birinci direnç ise 42.74 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 40.88 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 40.88 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 40.00, 100 günlük hareketli ortalaması ise 38.96 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 198.23 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 19.26 üzerinde gerçekleşmiştir.

— ELITE — 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)
ELITE	5,407	11.91	3.50	13.69	8.99	3.10	32%	35%	22%	29%	21%	606	78	395	8
ERSU	631	11.65	1.50	-	36.42	4.47	-10%	12%	-5%	-1%	-1%	15	0	-6	23
ORCAY	787	5.13	1.92	-	12.79	2.59	16%	20%	-23%	-22%	-10%	90	22	-102	-59
PINSU	1,655	6.62	0.88	48.06	6.46	1.02	6%	16%	2%	2%	1%	310	135	34	-36
GUNDG	2,106	17.11	3.16	-	21.86	0.95	3%	4%	-1%	-3%	-2%	94	1	-17	-21
PNSUT	2,697	29.12	0.29	-	-	0.55	-4%	0%	-13%	-18%	-10%	-50	-76	-1,692	-886
KRSTL	1,405	6.26	1.17	10.23	4.53	0.55	10%	12%	6%	12%	9%	293	111	137	64
ALKLC	5,044	16.71	2.69	218.51	11.51	1.89	14%	16%	1%	2%	1%	531	117	23	73
TBORG	54,504	54.40	3.11	13.78	5.47	1.61	19%	30%	13%	24%	14%	8,902	2,329	3,955	955
EFORC	30,855	10.75	7.90	69.94	34.61	4.78	13%	14%	7%	14%	6%	930	380	441	222
AEFES	96,868	141.94	1.15	7.38	3.18	0.52	12%	17%	6%	15%	4%	38,191	5,874	13,117	-499
CCOLA	150,677	19.19	2.81	10.17	7.31	1.28	13%	18%	11%	27%	10%	24,143	2,873	14,813	544
İçecek	352,636	-	2.10	9.22	5.79	1.38	12%	17%	7%	17%	5%	-	-	-	-

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.