

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Etiler Gıda Ve Ticari Yatırımlar Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Lokanta ve Oteller
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	25/05/2010
Kayıtlı Sermaye	500,000,000
Ödenmiş Sermaye	120,000,000
Personel Sayısı	76
Genel Müdür	SEYHAN ERİPEK
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUHIZ, XTRZM, XTUMY, XSIST, XBANA, XU500
Halka Arz Tarihi	10/07/2012
Halka Açıklık Oranı	60%
Halka Açık Piyasa Değeri	835,200,000
Aylık	0.16
Beta	3 Aylık 0.24
Yıllık	0.11

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
İZZETTİN KAPLAN	45,471,784	37.9%
Diğer	74,528,216	62.1%

KARLILIK

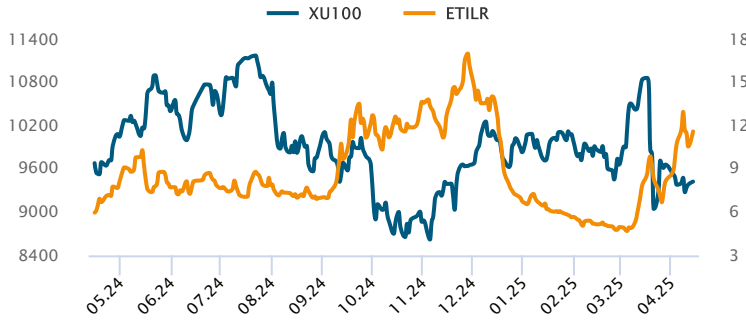
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	9	15	39	-19	33
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.22	0.37	1.25	-	0.28
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.03	0.04	0.08	-	0.01
Aktif Karlılığı (Yıllık)	32.4%	28.3%	33.4%	-3.6%	5.2%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	44.3%	32.7%	64.7%	-8.7%	12.4%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	54%	82%	86%	113%	3%
Özsermaye Büyüme	35%	100%	81%	86%	13%
Net Satış Büyüme	70%	164%	162%	73%	131%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	17%	164%	208%	-25%	198%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	70%	79%	96%	49%	131%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	10%	-	-	-	747%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	81%	55%	617%	71%	152%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	10%	206%	-	-	747%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-19%	-6%	-27%	111%	36%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	44%	139%	108%	179%	15%
FAVÖK Büyüme	54%	762%	-	-	398%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	346%	762%	-	-	181%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	54%	181%	14,036%	6,167%	398%
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-91%	-	-	-	2,504%
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	91%	81%	107%	143%	-4%
Toplam Borç Büyüme	70%	70%	89%	137%	-4%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	399	252	296	325	426
Duran Varlıklar	241	177	191	231	231
Toplam Aktifler	640	429	487	556	657
Özsermaye	255	192	205	224	287
Net Borç	137	142	160	214	205
Net Yabancı Para Pozisyonu	80	97	47	4	-90
Net Satışlar	477	203	352	443	1,104
Esas Faaliyet Karı	12	7	29	24	100
FAVÖK	24	10	37	36	117
Ana Ortaklık Net K/Z	-19	-12	-16	-15	33



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbashi	Yıllık	İlk İşlem
ETILR	9.95	-1.61	47.96	71.60	113.89	4,154.99
XU100'e göre	9.45	-1.78	70.21	79.01	122.76	182.99

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbashi	Yıllık
10.52	14.25	6.61	14.25
4.63	14.25	4.63	17.03

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	1,392	811	507	555
Halka Açık PD (Mn TL)	835	487	304	333
PD (Mn USD)	37	23	17	30
Halka Açık PD (Mn USD)	22	14	10	18

DEĞERLEME ORANLARI

Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.54	4.84	2.82	1.99
Fiyat Kazanç	21.74	41.55	24.22	-
Firma Değeri / FAVÖK	7.13	13.65	8.69	27.40
Firma Değeri / Net satış	1.77	1.45	0.92	1.35

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 33.50 milyon TL kâr açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %5,172.5 yükselişle 33.50 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %131.2 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %623.6 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %131.2 yükselişle 1.10 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

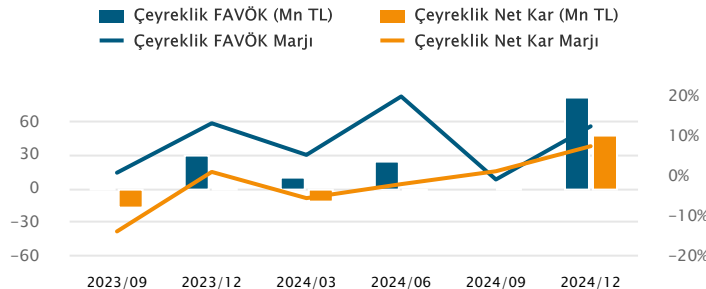
Geçtiğimiz çeyrek %-1.1 düzeyinde olan FAVÖK marjının 13.4 puan yükselişle %12.3 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 81.38 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %180.79 yükselişle 81.38 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %10.60 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %14.35 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %12.9 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %12.36 aktif karlılığı %5.17 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	54	149	399	426	7%	65%
Nakit ve Benzerleri	24	23	42	26	-38%	4%
Ticari Alacaklar	21	103	219	299	36%	45%
Stoklar	5	5	71	30	-58%	5%
Duran Varlıklar	9	88	241	231	-4%	35%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	3	47	111	125	13%	19%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5	4	40	38	-6%	6%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	63	237	640	657	3%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	10	104	328	315	-4%	48%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1	30	136	206	52%	31%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	11	23	8	-67%	1%
Ticari Borçlar	6	49	93	59	-37%	9%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1	30	57	55	-4%	8%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	15	20	18	-11%	3%
Toplam Yükümlülükler	10	134	385	370	-4%	56%
Toplam Özkaynaklar	52	102	255	287	13%	44%
Ödenmiş Sermaye	40	40	40	120	200%	18%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	-8	6	-79	-98	-	-15%
Net Dönem Karı veya Zararı	15	50	-19	33	-	5%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	63	237	640	657	3%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	29	150	477	1,104	131%	100%
Satışların Maliyeti (-)	20	124	415	945	128%	86%
Brüt Kar (Zarar)	10	27	63	158	153%	14%
Faaliyet Giderleri (-)	4	18	51	59	15%	5%
Genel Yönetim Giderleri	4	11	40	47	18%	4%
Pazarlama Giderleri	1	7	11	11	4%	1%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	5	9	12	100	747%	9%
Faaliyet Karı veya Zararı	12	19	59	122	109%	11%
Finansman Gelirleri	0	4	5	1	-70%	0%
Finasman Giderleri (-)	0	3	31	63	106%	6%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	17	21	-11	59	-	5%
Dönem Karı veya Zararı	15	50	-19	33	-	3%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran		243.2	22.3	12.8		8.3
Cari Oran		5.5	1.4	1.2		1.4
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)		11.5	16.6	11.9		17.6
Alacak Devir Hızı (Yıllık)		4.6	2.7	3.8		5.3
Aktif Devir Hızı (Yıllık)		0.6	1.0	0.9		1.7
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler		86.1%	62.9%	62.4%		64.9%
Duran Varlıklar / Aktifler		13.9%	37.1%	37.6%		35.1%
Toplam Borç / Aktifler		16.6%	56.7%	60.2%		56.3%
Toplam Borç / Özsermaye		19.8%	131.1%	151.2%		128.7%
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)		16.71	54.02	79.56		-90.32
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK		276.0%	515.0%	338.3%		-77.2%
Net Borç (Mn TL)		-22.7	32.4	137.1		205.2
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)		-3.8%	3.1%	5.8%		1.8%
İhracat Oranı		83.1%	63.3%	21.5%		27.0%
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı		28.3%	33.4%	-3.6%		5.2%
Aktif Karlılığı (Yıllık)		28.3%	33.4%	-3.6%		5.2%
Özsermaye Karlılığı		32.7%	64.7%	-8.7%		12.4%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)		32.7%	64.7%	-8.7%		12.4%
Esas Faaliyet Kar Marjı		18.6%	5.8%	2.5%		9.0%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)		18.6%	5.8%	2.5%		9.0%
FAVÖK Marjı		20.7%	7.0%	4.9%		10.6%
FAVÖK Marjı (Yıllık)		20.7%	7.0%	4.9%		10.6%
Net Kar Marjı		50.3%	33.3%	-4.0%		3.0%
Net Kar Marjı (Yıllık)		50.3%	33.3%	-4.0%		3.0%

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	12.76	11.60	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL	XU100 XU030
Direnç 2	12.18	5 HO	11.26 YUKARI ALIŞ 3.1% üstünde	Günlük	11.60	10.0% 9.8% 9.5% 9.6%
Direnç 1	11.89	10 HO	10.68 YUKARI - 8.6% üstünde	Son 5 Gün	11.67	-0.6% -0.5% -2.2% -2.0%
PIVOT	11.31	20 HO	9.56 YUKARI - 21.4% üstünde	Son 10 Gün	10.72	8.2% 8.1% 7.7% 7.9%
Destek 1	11.02	50 HO	8.18 YUKARI - 41.8% üstünde	Son 1 Ay	7.84	48.0% 42.6% 70.2% 74.7%
Destek 2	10.44	100 HO	8.22 YUKARI - 41.1% üstünde	Yılbaşı	6.76	71.6% 59.4% 79.0% 80.1%
Destek 3	10.15	200 HO	8.40 YUKARI - 38.1% üstünde	Son Bir Yıl	5.42	113.9% 80.6% 122.8% 121.2%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	64.49	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
MOM (9)	143.74	YUKARI		Momentum aşırı alım bölgesinde ve yönü YUKARI.
MACD (26,12)	1.36	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	1.18			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	205.3 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	560.2 Mn TL	% 63 altında
Son 10 Gün	443.8 Mn TL	% 54 altında
Son 1 ay	202.6 Mn TL	% 1 üstünde
Yılbaşı	68.1 Mn TL	% 201 üstünde
Son Bir Yıl	85.4 Mn TL	% 141 üstünde

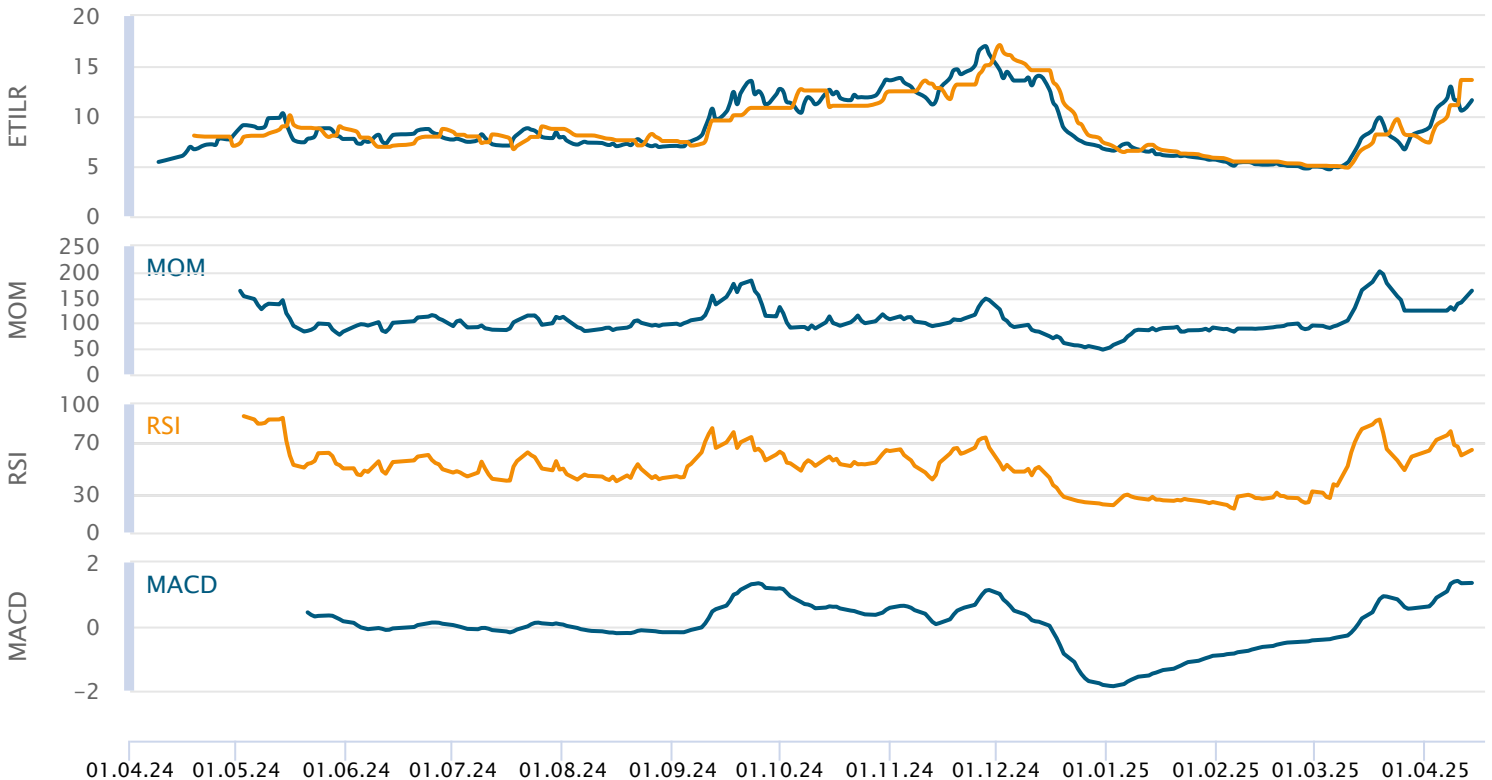
TREND

Süper Trend	13.62	AŞAĞI	-	13.62 trend değişim seviyesi altında kalıncı olduğu sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	-------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 10.91 seviyesinden başlayan ETILR gün içinde en düşük 10.73, en yüksek 11.60 seviyesinden işlem görürken günü %9.95 yükselişle 11.60 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 11.31 seviyelerinde, birinci destek 11.02, birinci direnç ise 11.89 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 13.62 trend değişim seviyesi altında kalıncı olduğu sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 13.62 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 8.18, 100 günlük hareketli ortalaması ise 8.22 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı yukarı yönde keserek alış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 205.34 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 63.35 altında gerçekleşmiştir.

ETILR 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)
ETILR	1,392	2.39	4.84	41.55	13.65	1.45	9%	11%	3%	12%	5%	117	81	33	48
AVTUR	477	19.09	0.55	85.17	-	33.24	-57%	-19%	40%	1%	1%	-3	1	6	7
BYDNR	1,720	14.80	1.38	-	4.60	0.64	1%	14%	-4%	-9%	-5%	439	79	-117	-67
ULAS	581	12.65	1.81	49.63	-	11.60	-18%	-17%	23%	4%	2%	-9	-2	12	26
TEKTU	1,230	15.49	0.26	-	192.60	17.32	-35%	9%	-425%	-8%	-6%	8	-18	-393	-296
AYCES	11,700	148.57	3.15	-	345.34	37.63	-14%	11%	-45%	-4%	-3%	34	2	-139	-42
MARTI	1,752	0.00	0.43	19.82	-	5.22	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PKENT	5,275	50.90	4.17	32.65	19.72	5.18	20%	26%	17%	15%	13%	254	-4	162	-69
MAALT	5,285	358.94	2.11	-	554.69	121.82	-47%	22%	-301%	-5%	-4%	9	-2	-119	25
BIGCH	2,868	11.49	2.33	18.28	4.50	0.96	8%	21%	5%	13%	7%	739	282	157	14
MERIT	4,208	29.06	0.43	11.77	58.60	27.95	48%	48%	238%	5%	4%	72	38	357	106
DOCO	62,661	0.00	4.49	20.56	3.41	0.84	-	-	-	-	-	-	-	-	-
KSTUR	24,884	151.88	38.60	346.95	152.46	66.91	37%	44%	19%	11%	11%	162	-	72	-
TABGD	43,244	60.63	2.73	22.62	5.95	1.28	9%	21%	6%	13%	8%	6,865	2,013	1,912	378
Lokanta ve Oteller	167,275	-	2.54	21.74	7.13	19.86	19%	23%	4%	9%	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.