

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.
Sektör	Perakende Ticaret
Sermaye Grubu	METRO HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Tarihi	22/03/1999
Kayıtlı Sermaye	200,000,000
Ödenmiş Sermaye	75,350,000
Personel Sayısı	191
Genel Müdür	İSMAİL MURAT ÜNLÜ
BİST Pazarı	Alt Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUHIZ, XTCRT, XTUMY
Halka Arz Tarihi	14/07/2011
Halka Açıklık Oranı	57%
Halka Açık Piyasa Değeri	362,923,275
Aylık	0.87
Beta	0.61
3 Aylık	0.61
Yıllık	0.71

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.	35,312,858	46.9%
Diğer	40,037,142	53.1%

KARLILIK

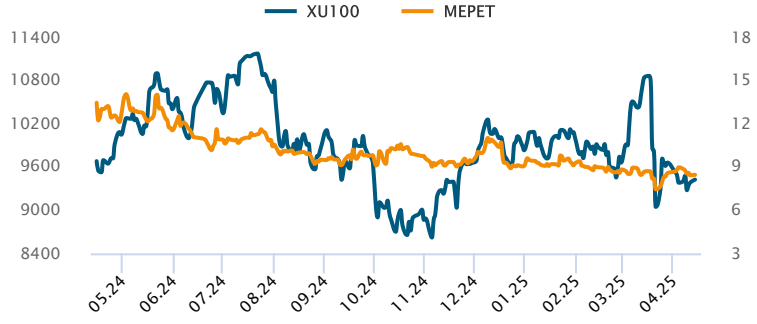
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	-16	66	23	276	-254
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	-	0.88	0.34	3.66	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	-	0.10	0.02	0.11	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	-4.1%	12.9%	3.4%	12.8%	-10.6%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	-8.2%	23.5%	5.5%	17.1%	-13.4%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	43%	110%	71%	72%	-12%
Özsermaye Büyüme	73%	150%	103%	101%	-14%
Net Satış Büyüme	38%	0%	4%	-11%	-12%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-42%	0%	7%	-29%	-14%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	38%	19%	5%	-23%	-12%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	73%	-40%	-57%	-41%	-32%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-23%	-14%	-51%	-11%	18%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	73%	55%	-12%	-37%	-32%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-10%	57%	37%	73%	94%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	79%	223%	213%	201%	68%
FAVÖK Büyüme	51%	-20%	-30%	-29%	-25%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-44%	-20%	-33%	-29%	-11%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	51%	30%	-6%	-35%	-25%
Net K/Z Büyüme	1,105%	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-93%	-
Net K/Z (Yıllık)	1,105%	302%	-	-34%	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-8%	36%	5%	-2%	-7%
Toplam Borç Büyüme	-16%	33%	9%	11%	-5%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	208	138	193	179	226
Duran Varlıklar	2,339	1,788	1,825	1,984	2,006
Toplam Aktifler	2,547	1,926	2,017	2,163	2,231
Özsermaye	2,043	1,515	1,586	1,712	1,755
Net Borç	144	125	70	70	95
Net Yabancı Para Pozisyonu	-183	-254	-253	-217	-166
Net Satışlar	4,715	824	1,947	3,100	4,145
Esas Faaliyet Karı	212	12	39	98	143
FAVÖK	317	36	89	170	238
Ana Ortaklık Net K/Z	276	-98	-136	-120	-254



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık	İlk İşlem
MEPET	0.48	-4.41	-2.54	-6.73	-34.24	109.74
XU100'e göre	0.02	-4.58	12.12	-2.71	-31.52	-86.41

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık
8.39	8.84	7.30	9.00
7.30	9.85	7.30	14.60

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	637	683	573	464
Halka Açık PD (Mn TL)	363	389	326	265
PD (Mn USD)	17	19	19	25
Halka Açık PD (Mn USD)	10	11	11	14

DEĞERLEME ORANLARI

Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.14	0.36	0.39	0.28
Fiyat Kazanç	14.94	-	-	2.07
Firma Değeri / FAVÖK	11.78	3.08	3.27	2.26
Firma Değeri / Net satış	0.51	0.18	0.19	0.15

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 253.98 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -253.98 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %12.1 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %9.3 düşerken, geçen yılın aynı dönemine göre %12.1 düşüşle 4.14 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

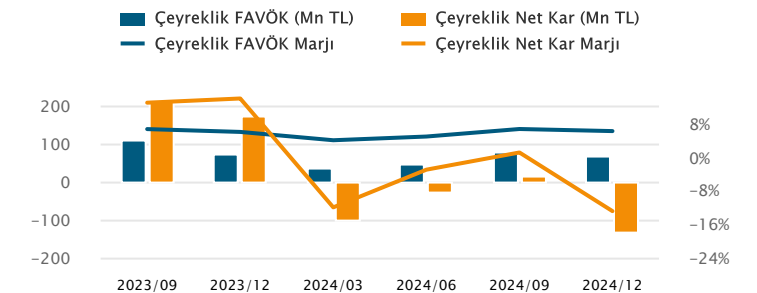
Geçtiğimiz çeyrek %7.0 düzeyinde olan FAVÖK marjının -0.5 puan düşüşle %6.5 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 68.05 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %11.20 düşüşle 68.05 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %5.74 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %4.99 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-14.1 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-13.37 aktif karlılığı %-10.63 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	65	69	208	226	9%	10%
Nakit ve Benzerleri	1	3	51	66	30%	3%
Ticari Alacaklar	47	36	79	85	7%	4%
Stoklar	11	22	67	49	-27%	2%
Duran Varlıklar	567	817	2,339	2,006	-14%	90%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	535	775	2,135	1,871	-12%	84%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	7	49	16	-68%	1%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	631	886	2,547	2,231	-12%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	171	237	368	342	-7%	15%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	-	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	31	78	195	161	-17%	7%
Ticari Borçlar	19	28	39	60	53%	3%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	86	85	136	134	-1%	6%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	38	8	0	0	-	0%
Toplam Yükümlülükler	257	322	504	477	-5%	21%
Toplam Özkaynaklar	374	564	2,043	1,755	-14%	79%
Ödenmiş Sermaye	75	75	75	75	0%	3%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	-3	68	379	656	73%	29%
Net Dönem Karı veya Zararı	66	26	276	-254	-	-11%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	631	886	2,547	2,231	-12%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	602	1,822	4,715	4,145	-12%	100%
Satışların Maliyeti (-)	561	1,729	4,465	3,938	-12%	95%
Brüt Kar (Zarar)	41	93	250	207	-17%	5%
Faaliyet Giderleri (-)	6	11	38	64	68%	2%
Genel Yönetim Giderleri	6	11	38	64	68%	2%
Pazarlama Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	35	82	212	143	-32%	3%
Faaliyet Karı veya Zararı	47	19	218	151	-31%	4%
Finansman Gelirleri	16	26	31	28	-7%	1%
Finasman Giderleri (-)	6	23	73	98	35%	2%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	58	37	222	-247	-	-6%
Dönem Karı veya Zararı	66	26	276	-254	-	-6%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	0.9	1.3	13.8	19.3		
Cari Oran	0.4	0.3	0.6	0.7		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	82.2	102.3	123.1	98.4		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	14.8	39.1	104.6	69.4		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.2	2.4	2.2	1.7		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	10.2%	7.8%	8.2%	10.1%		
Duran Varlıklar / Aktifler	89.8%	92.2%	91.8%	89.9%		
Toplam Borç / Aktifler	40.8%	36.4%	19.8%	21.4%		
Toplam Borç / Özsermaye	68.8%	57.1%	24.7%	27.2%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-132.40	-197.73	-182.83	-165.76		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-267.8%	-189.7%	-57.6%	-69.7%		
Net Borç (Mn TL)	67.6	83.1	144.1	95.5		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	1.4%	0.8%	0.5%	0.4%		
İhracat Oranı	-	-	-	-		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	12.9%	3.4%	12.8%	-10.6%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	12.9%	3.4%	12.8%	-10.6%		
Özsermaye Karlılığı	23.5%	5.5%	17.1%	-13.4%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	23.5%	5.5%	17.1%	-13.4%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	5.9%	4.5%	4.5%	3.5%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	5.9%	4.5%	4.5%	3.5%		
FAVÖK Marjı	8.2%	5.7%	6.7%	5.7%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	8.2%	5.7%	6.7%	5.7%		
Net Kar Marjı	11.0%	1.4%	5.9%	-6.1%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	11.0%	1.4%	5.9%	-6.1%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	8.91	8.45	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	8.80	5 HO	8.53	AŞAĞI	-	0.9%	altında	Günlük	8.45	0.5%	0.4%	0.0%	0.1%
Direnç 1	8.63	10 HO	8.54	AŞAĞI	-	1.1%	altında	Son 5 Gün	8.53	-0.9%	-0.9%	-2.5%	-2.3%
PİVOT	8.52	20 HO	8.53	AŞAĞI	-	1.0%	altında	Son 10 Gün	8.97	-5.8%	-5.9%	-6.2%	-6.1%
Destek 1	8.35	50 HO	8.69	AŞAĞI	-	2.8%	altında	Son 1 Ay	8.67	-2.5%	-6.1%	12.1%	15.1%
Destek 2	8.24	100 HO	9.02	AŞAĞI	-	6.4%	altında	Yılbaşı	9.06	-6.7%	-13.3%	-2.7%	-2.1%
Destek 3	8.07	200 HO	9.72	AŞAĞI	-	13.1%	altında	Son Bir Yıl	12.85	-34.2%	-44.5%	-31.5%	-32.0%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	47.49	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
MOM (9)	98.83	AŞAĞI	SATIŞ	Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI. Göstergenin son kapanışa göre SATIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
MACD (26,12)	-0.02	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.04			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	2.3 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	Ortalama İşlem Hacmi	% 41 üstünde
Son 10 Gün	1.6 Mn TL	% 87 üstünde
Son 1 ay	1.2 Mn TL	% 42 üstünde
Yılbaşı	1.6 Mn TL	% 13 altında
Son Bir Yıl	2.6 Mn TL	% 83 altında

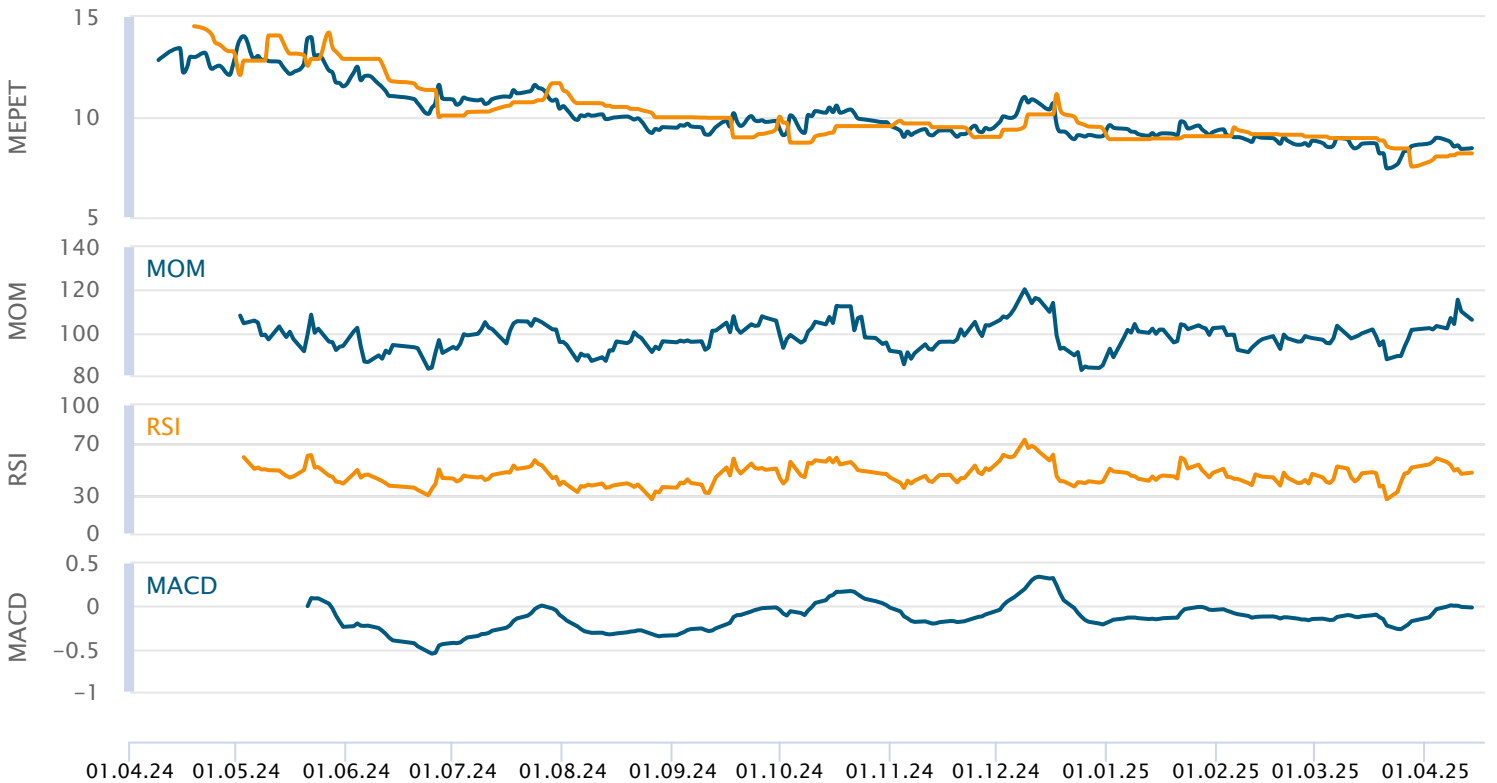
TREND

Süper Trend	8.19	YUKARI	-	8.19 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	------	--------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 8.45 seviyesinden başlayan MEPET gün içinde en düşük 8.42, en yüksek 8.70 seviyesinden işlem görürken günü %0.48 yükselişle 8.45 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 8.52 seviyelerinde, birinci destek 8.35, birinci direnç ise 8.63 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 8.19 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 8.19 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 8.69, 100 günlük hareketli ortalaması ise 9.02 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 2.27 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 41.22 üzerinde gerçekleşmiştir.

MEPET 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)
MEPET	637	23.29	0.36	-	3.08	0.18	3%	6%	-6%	-13%	-11%	238	68	-254	-134
CASA	301	45.70	1.35	39.72	-	-	-	-	-	3%	2%	-4	-1	8	7
KIMMR	2,081	11.95	0.73	5.93	4.20	0.26	5%	6%	4%	13%	6%	594	19	351	41
BIZIM	2,062	12.46	2.06	-	6.70	0.07	-2%	1%	-4%	-88%	-13%	403	461	-1,681	-717
CRFSA	10,567	34.34	2.41	-	6.83	0.27	-1%	4%	-4%	-48%	-10%	2,581	1,174	-2,851	-1,169
MOPAS	7,633	8.46	3.31	33.45	6.89	0.62	5%	9%	2%	10%	4%	1,193	598	228	181
GMTAS	2,143	19.92	0.72	5.89	5.80	0.68	11%	12%	13%	14%	12%	331	104	364	86
TKNSA	5,335	11.32	2.35	-	1.40	0.06	2%	4%	-2%	-47%	-7%	2,851	1,384	-1,420	-328
SOKM	21,418	48.58	0.74	349.72	6,209.27	0.12	-4%	0%	0%	0%	0%	4	1,660	61	-149
MGROS	87,132	316.53	1.52	13.74	5.42	0.29	2%	5%	2%	12%	4%	15,796	5,714	6,340	1,062
BIMAS	282,955	193.74	2.41	15.22	13.82	0.60	1%	4%	4%	17%	8%	22,558	7,887	18,587	4,732
Perakende Ticaret	422,263	-	2.14	14.94	11.78	0.51	0%	4%	2%	9%	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, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.