

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Pinar Entegre Et Ve Un Sanayii A.Ş.
Sektör	Gıda
Sermaye Grubu	YAŞAR HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Tarihi	11/12/1981
Kayıtlı Sermaye	303,345,000
Ödenmiş Sermaye	303,345,000
Personel Sayısı	868
Genel Müdür	HÜSEYİN DEMİR
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XGIDA, XKURY, XTUMY, XSIZM, XTMTU, XBANA, XKTUM, XKTMT, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	11/08/2000
Halka Açıklık Oranı	33%
Halka Açık Piyasa Değeri	859,892,072
Aylık	0.88
Beta	3 Aylık 0.77
Yıllık	0.79

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
YAŞAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	164,497,662	54.2%
PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.	38,162,266	12.6%
Diğer	100,685,072	33.2%

KARLILIK

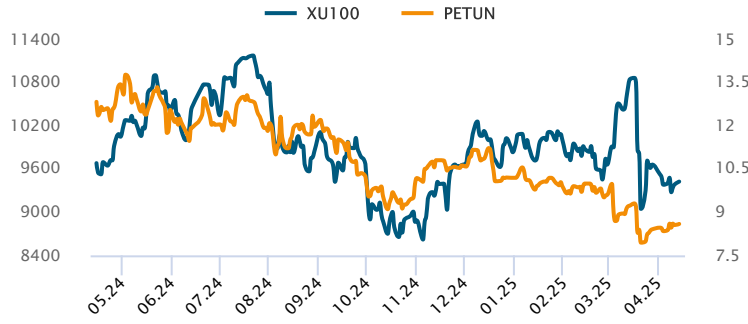
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	95	135	336	692	2
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	2.20	3.11	7.75	15.97	0.01
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.31	0.35	0.33	0.49	0.00
Aktif Karlılığı (Yıllık)	9.7%	9.2%	7.7%	8.4%	0.0%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	13.3%	13.0%	11.0%	12.0%	0.0%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	41%	85%	92%	106%	9%
Özsermaye Büyüme	41%	88%	90%	112%	-1%
Net Satış Büyüme	77%	16%	14%	11%	13%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-21%	16%	12%	7%	18%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	77%	45%	19%	1%	13%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-23%	217%	35%	295%	917%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-6%	56%	10%	269%	200%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-23%	32%	-17%	1,324%	917%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-19%	28%	23%	56%	31%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	75%	47%	22%	17%	34%
FAVÖK Büyüme	34%	81%	27%	131%	235%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-96%	81%	4%	2,881%	89,340%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	34%	35%	-4%	125%	235%
Net K/Z Büyüme	106%	-92%	-	76%	-100%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	214%	-92%	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	106%	52%	32%	183%	-100%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	40%	69%	83%	77%	39%
Toplam Borç Büyüme	41%	79%	97%	95%	33%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	2,261	2,164	2,285	2,693	3,079
Duran Varlıklar	7,381	5,903	6,152	6,794	7,476
Toplam Aktifler	9,642	8,068	8,436	9,488	10,554
Özsermaye	6,741	5,341	5,489	6,186	6,705
Net Borç	749	709	806	1,161	1,417
Net Yabancı Para Pozisyonu	83	44	63	59	-271
Net Satışlar	7,146	1,669	3,697	5,760	8,087
Esas Faaliyet Karı	60	74	176	379	609
FAVÖK	246	119	300	568	825
Ana Ortaklık Net K/Z	692	6	-113	102	2



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
PETUN	0.47	2.51	-6.83	-15.70	-31.54	63,958.06
XU100'e göre	0.01	2.33	7.18	-12.06	-28.70	804.35

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
8.37	8.71	7.52	9.35
7.52	10.71	7.52	14.19

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	2,606	3,091	2,767	3,176
Halka Açık PD (Mn TL)	860	1,020	913	1,048
PD (Mn USD)	69	88	94	170
Halka Açık PD (Mn USD)	23	29	31	56

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.37	0.39	0.46	0.41	0.66
Fiyat Kazanç	9.86	1,119.50	1,328.02	4.00	9.46
Firma Değeri / FAVÖK	10.13	4.88	5.46	14.29	20.66
Firma Değeri / Net satış	1.22	0.50	0.56	0.49	0.94

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %99.7 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %99.7 düşüşle 2.33 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %13.2 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %12.7 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %13.2 yükselişle 8.09 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

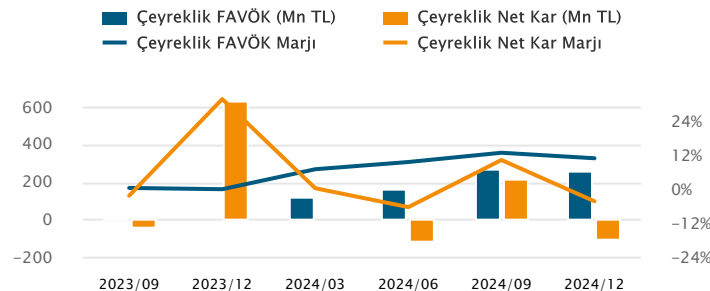
Geçtiğimiz çeyrek %13.0 düzeyinde olan FAVÖK marjının -2.0 puan düşüşle %11.0 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 256.48 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %89,339.71 yükselişle 256.48 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %10.20 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %18.49 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-0.5 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %0.03 aktif karlılığı %0.02 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	513	1,768	2,261	3,079	36%	29%
Nakit ve Benzerleri	43	93	79	133	69%	1%
Ticari Alacaklar	207	635	1,031	1,245	21%	12%
Stoklar	107	450	644	674	5%	6%
Duran Varlıklar	1,314	5,076	7,381	7,476	1%	71%
Finansal Yatırımlar	4	20	21	248	1,092%	2%
Maddi Duran Varlıklar	767	3,625	5,244	5,590	7%	53%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5	11	37	22	-39%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,827	6,844	9,642	10,554	9%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	378	1,418	1,981	2,748	39%	26%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	29	578	693	1,487	114%	14%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	88	37	46	17	-63%	0%
Ticari Borçlar	232	614	1,095	1,047	-4%	10%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	159	635	920	1,102	20%	10%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	36	34	34	8	-76%	0%
Toplam Yükümlülükler	536	2,053	2,901	3,850	33%	36%
Toplam Özkaynaklar	1,290	4,791	6,741	6,705	-1%	64%
Ödenmiş Sermaye	43	43	43	303	600%	3%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	232	1,097	1,710	2,308	35%	22%
Net Dönem Karı veya Zararı	135	336	692	2	-100%	0%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	1,827	6,844	9,642	10,554	9%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	1,118	4,042	7,146	8,087	13%	100%
Satışların Maliyeti (-)	935	3,528	6,295	6,537	4%	81%
Brüt Kar (Zarar)	185	455	720	1,495	108%	18%
Faaliyet Giderleri (-)	97	377	660	887	34%	11%
Genel Yönetim Giderleri	32	122	245	302	23%	4%
Pazarlama Giderleri	61	238	378	542	43%	7%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	5	17	37	43	18%	1%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	88	78	60	609	917%	8%
Faaliyet Karı veya Zararı	102	79	46	675	1,355%	8%
Finansman Gelirleri	11	37	72	170	137%	2%
Finasman Giderleri (-)	40	151	318	576	81%	7%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	135	388	714	167	-77%	2%
Dönem Karı veya Zararı	135	336	692	2	-100%	0%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	11.4	6.5	4.0	4.8		
Cari Oran	1.4	1.2	1.1	1.1		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	9.9	13.2	15.8	10.2		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	5.7	9.6	9.8	7.2		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.8	0.9	0.9	0.8		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	28.1%	25.8%	23.4%	29.2%		
Duran Varlıklar / Aktifler	71.9%	74.2%	76.6%	70.8%		
Toplam Borç / Aktifler	29.4%	30.0%	30.1%	36.5%		
Toplam Borç / Özsermaye	41.6%	42.9%	43.0%	57.4%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	5.74	23.56	82.85	-270.77		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	5.2%	12.9%	33.7%	-32.8%		
Net Borç (Mn TL)	124.1	603.5	749.2	1,417.0		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	1.1%	3.3%	3.0%	1.7%		
İhracat Oranı	2.8%	3.0%	2.5%	1.9%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	9.2%	7.7%	8.4%	0.0%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	9.2%	7.7%	8.4%	0.0%		
Özsermaye Karlılığı	13.0%	11.0%	12.0%	0.0%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	13.0%	11.0%	12.0%	0.0%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	7.9%	1.9%	0.8%	7.5%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	7.9%	1.9%	0.8%	7.5%		
FAVÖK Marjı	9.9%	4.5%	3.4%	10.2%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	9.9%	4.5%	3.4%	10.2%		
Net Kar Marjı	12.1%	8.3%	9.7%	0.0%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	12.1%	8.3%	9.7%	0.0%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	8.90	8.59	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	8.80	5 HO	8.54	YUKARI	-	0.6%	üstünde	Günlük	8.59	0.5%	0.4%	0.0%	0.1%
Direnç 1	8.70	10 HO	8.51	YUKARI	-	0.9%	üstünde	Son 5 Gün	8.46	1.5%	1.6%	-0.1%	0.1%
PIVOT	8.60	20 HO	8.60	AŞAĞI	-	0.1%	altında	Son 10 Gün	8.34	3.0%	2.9%	2.5%	2.7%
Destek 1	8.50	50 HO	9.03	AŞAĞI	-	4.9%	altında	Son 1 Ay	9.22	-6.8%	-10.2%	7.2%	10.0%
Destek 2	8.40	100 HO	9.55	AŞAĞI	-	10.0%	altında	Yılbaşı	10.19	-15.7%	-21.7%	-12.1%	-11.5%
Destek 3	8.30	200 HO	10.28	AŞAĞI	-	16.4%	altında	Son Bir Yıl	12.55	-31.5%	-42.2%	-28.7%	-29.2%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	46.84	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
MOM (9)	102.26	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
MACD (26,12)	-0.17	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.24			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	18.0 Mn TL	
Ortalama İşlem Hacmi		Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	15.5 Mn TL	% 16 üstünde
Son 10 Gün	16.2 Mn TL	% 11 üstünde
Son 1 ay	16.9 Mn TL	% 7 üstünde
Yılbaşı	21.4 Mn TL	% 16 altında
Son Bir Yıl	25.9 Mn TL	% 30 altında

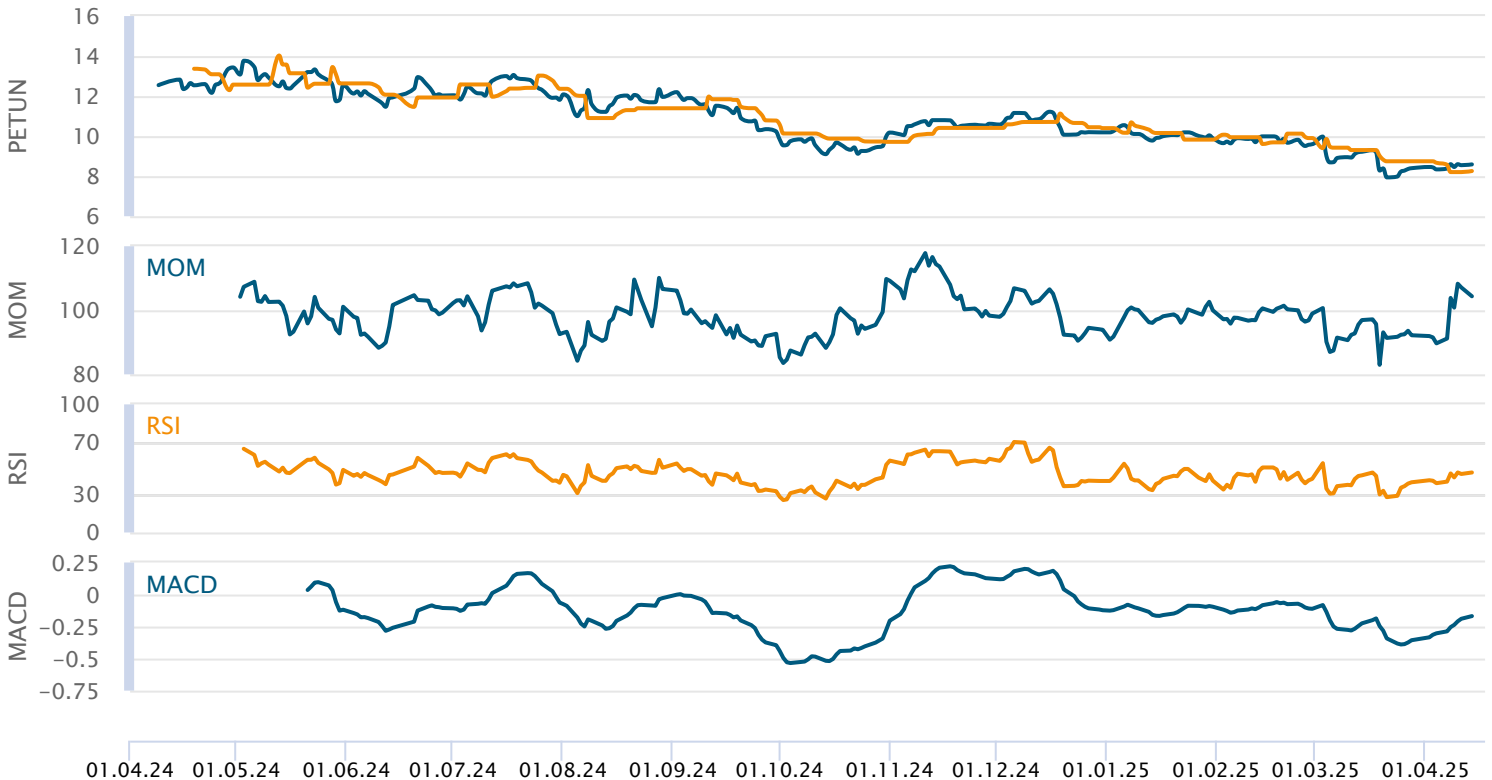
TREND

Süper Trend	8.26	YUKARI	-	8.26 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	------	--------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 8.56 seviyesinden başlayan PETUN gün içinde en düşük 8.51, en yüksek 8.71 seviyesinden işlem görürken günü %0.47 yükselişle 8.59 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 8.60 seviyelerinde, birinci destek 8.50, birinci direnç ise 8.70 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 8.26 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 8.26 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin bu aşamada 5 ve 10 günlük kısa vadeli hareketli ortalamaları etrafında hareket ettiği dikkat çekmektedir. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 9.03, 100 günlük hareketli ortalaması ise 9.55 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 18.05 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 16.27 üzerinde gerçekleşmiştir.

— PETUN — 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)
PETUN	2,606	22.10	0.39	1,119.50	4.88	0.50	8%	10%	0%	0%	0%	825	256	2	-100
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
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
EKSUN	3,426	3.34	1.71	-	-	0.51	-3%	-2%	-7%	-30%	-14%	-217	-79	-695	-235
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 zararlar 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.