

ELITE

ELITE

- Elite Naturel, 2025 1.çeyrekte 301,19 milyon TL hasılat, 56,91 milyon TL FAVÖK, 70,65 milyon TL net kar ile beklentilerin altında sonuç paylaştı.
- Şirket ana faaliyet alanı, çeşitli organik meyve ve sebze suları, meyve ve sebze çekirdeğinin yağları ve ekstraktı, meyve kabuğu, meyve ve sebze sapları, püreler, meyve posası, karışık sebze ve meyve kuruları, taze tıbbi ve aromatik bitkiler, kurutulmuş tıbbi aromatik bitkiler, organik hazır demleme çay, sağlıklı atıştırmalıklar, fonksiyonel girdili besin takviyeleri, çocuk gıda ürünleri, yemeklik sos ile diğer yarı mamul ve mamul ürünlerinin üretimi ve satışlarıdır.
- 31 Mart döneminde 4.640.264,97 TL yatırım harcaması yapılmış olup sari etkinin altında kalan yatırım miktarı izledik. 15 ton/saate çıkaracak mevcut kapasite doğrultusunda ilave işleme tesisi yatırımı yapılıyor. Yeni ürün çalışmaları doğrultusunda freeze dried snack çeşitinin üretilmesine yönelik deneme amaçlı üretim yapılmıştır. Seri üretim için makine alımı yapıldı.
- Hasılat hem yurtiçi hem yurtdışı pazarda daralması ile birlikte yıllık %84,43 daralmayla 301,19 milyon TL oldu. Özellikle dönem etkileri ve baz etkisi varlığı doğal olarak hasılatı olumsuzlaştırdı.
- Brüt karlılık sert daraldı. Satışların maliyetleri %80,41 oranında daralmasına rağmen satışlar %84,43 daraldığından dolayı brüt kar yıllık %87,9 daralma ile 125,71 milyon TL oldu. Brüt kar marjı yıllık 1196 baz puan düşüşle %41,74 oldu.
- FAVÖK tarafında daha güçlü düşüş izledik. Yıllık %91 daralma ile 56,91 milyon TL oldu. Yatırımlar kaynaklı beklenen amortisman girişinin sınırlı olması da bunu negatif etkilemiş görünüyor. FAVÖK marjı yıllık 1561 baz puan daralma ile %18,89 oldu. FAVÖK tarafında %35'lik yılsonu tahminimizden şimdilik uzağız.
- Net kar enflasyon muhasebesi karı pozitif dönmesine rağmen yıllık %84 daralma ile 70,65 milyon TL oldu. Net kar marjı yıllık 100 baz puan artışla %23,46 oldu.

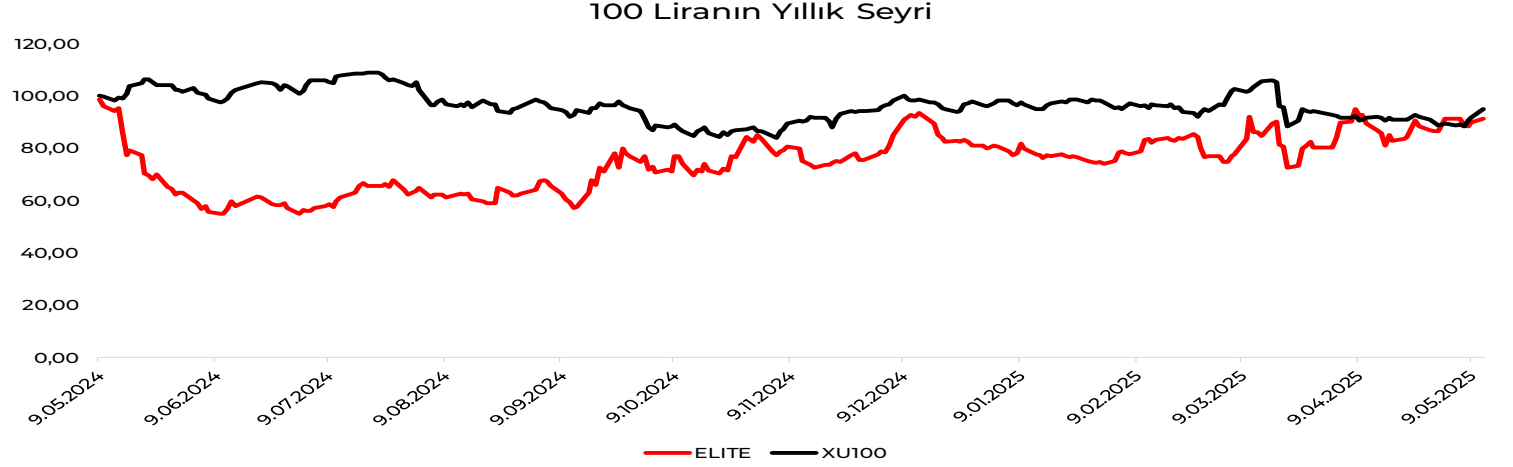
Sonuç olarak, bilançoju beklenti altında sonuçlar ışığında **negatif** değerlendiriyoruz. 2 ve 3.çeyreklerde güçlü finansallar bekliyoruz. Diğer çeyreklerde de toparlanma ışıkları arayabiliriz. Yeni tesis yatırımları süreci olumlu yöne çevirecektir. 2.çeyrek olumlu baz etkisi yaratabilir.

	20251Ç	20241Ç	Değişim
Yurtiçi	80.150.523	312.282.446	-74,33%
Yurtdışı	219.144.505	1.620.702.879	-86,48%
Diğer	6.721.165	29.517.036	-77,23%
Brüt	306.016.193	1.962.502.361	-84,41%
İadeler	-4.691.660	-15.580.373	-69,89%
İskontolar	-79.094	-2.039.089	-96,12%
İndirimler	-59.597	-10.352.939	-99,42%
Net Satışlar	301.185.842	1.934.529.960	-84,43%
SM	-175.480.251	-895.656.727	-80,41%
Brüt Kar	125.705.591	1.038.873.233	-87,90%
Brüt Kar Marjı	41,74%	53,70%	-11,96%

Elite Naturel Organik Gıda Şirket Kartı

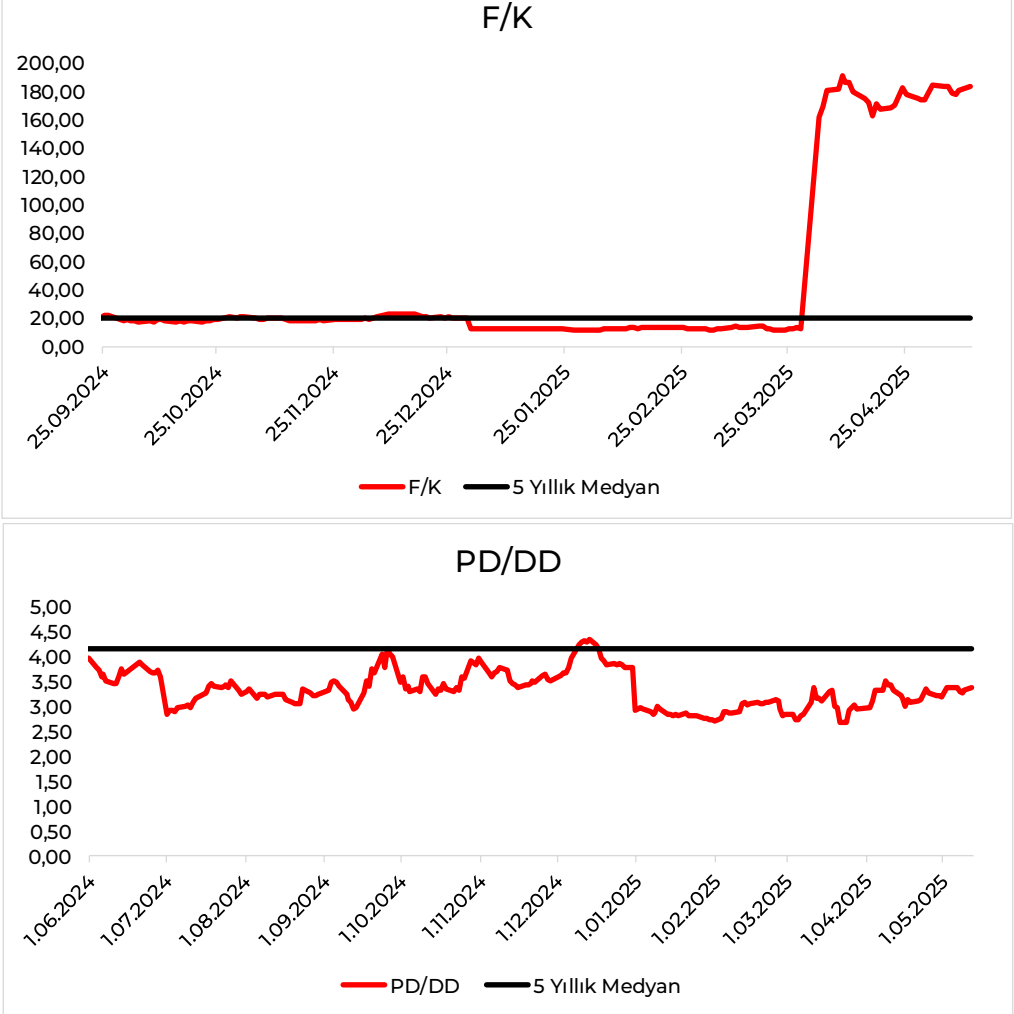
Künye	
Hisse Adı	turel Organik Gıda
Sektör	İçecek
Halka Açıklık Oranı	31,0%
Kuruluş Tarihi	22.10.1998
Yaşı	27
Personel Sayısı	186

Fiyat & Getiri	
Kapanış	43,88
Günlük Getiri	1,57
Haftalık Getiri	0,18
Aylık Getiri	2,05
Göreceli Getiri	-2,14
Yıllık En Düşük - En Yüksek	026-048
Yıllık Ortalama Fiyat	35,79



Özet Bilanço				Özet Gelir Tablosu				
Kalemler	2024/12	2024/03	Değişim(%)	Kalemler	2024/12	2024/03	2023/12	Değişim(%)
Dönen Varlıklar	1.406	821	71,15	Net Satışlar	1.758	1.935	1.235	-9,14
Nakit ve Benzerleri	99	27	262,85	Yurt İçi Satış	284	0	125	a.d
Stoklar	496	259	91,15	Yurt Dışı Satış	1.473	0	1.119	a.d
Ticari Alacaklar	749	460	62,77	Diğer Satışlar	27	0	0	a.d
Duran Varlıklar	804	525	53,35	Satışların Maliyeti	814	896	627	-9,14
Maddi Duran Varlıklar	774	0 a.d		İskontolar	1,85	0,00	2,75	a.d
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2	1	141,55	İndirimler	14,16	0,00	5,05	a.d
Aktifler	2.210	1.346	64,21	Brüt Kâr	944	1.039	608	-9,14
Kısa Vadeli Borçlar	450	288	56,35	Faaliyet Giderleri	383	422	392	-9,14
Uzun Vadeli Borçlar	61	67	-9,24	Esas Faaliyet Kârı	561	617	216	-9,14
Toplam Borç	511	355	43,93	Amortisman	46	51	19	-9,14
Net Borç	48	93	-48,21	FAVÖK	606	667	0	-9,14
Sermaye	130	130	0,00	Vergi Öncesi Kâr	477	525	297	-9,14
Özkaynaklar	1.699	991	71,49	Ana Ortaklık Net Kâr	395	435	186	-9,14

Oran Analizi			
Oranlar	2024/12	2024/03	Değişim(Bps)
Likidite			
Cari Oran	3,12	2,85	0,27
Likit Oran	2,01	1,94	0,07
Değerleme			
F/K	14,40	10,93	3,47
PD/DD	3,35	6,25	-2,90
FD/FAVÖK	9,46	7,56	1,90
Karlılık			
Özsermaye Karlılığı	27,55	59,95	-32,39
Aktif Karlılık	19,82	43,56	-23,74
Brüt Kâr Marjı	53,70	53,70	0,00
Net Kâr Marjı	22,46	22,46	0,00
Favök Marjı	34,50	34,50	0,00
Büyüme			
Net Kâr Büyüme	112,41	701,30	-588,89
Favök Büyüme	158,17	836,03	-677,86
Özsermaye Büyüme	45,51	115,67	-70,15
Aktif Büyüme	24,55	107,16	-82,61
Faaliyet Etkinliği			
Stok Devir Hızı	2,24	5,56	-3,32
Alacak Devir Hızı	2,68	6,60	-3,92
Ticari Borç Devir Hızı	4,97	15,28	-10,31



YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Marbaş Menkul Değerler tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Marbaş Menkul Değerler tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Marbaş Menkul Değerler sorumlu değildir.

ARAŞTIRMA BİRİMİ

İletişim Bilgileri:

✉ iletisim@marbasmenkul.com.tr

☎ +90 (212) 286 30 00 / 331

☎ +90 (212) 286 30 50

📍 Esentepe Mah. Ecza Sk. Safter İş Hanı No:6, İç Kapı:7, Şişli/İstanbul