

ÖZET FİNANSALLAR

Bilanço (Mn TL)	2025/09	2024/09	Değ.	2025/06	Değ.
Dönen Varlıklar	10,096	6,208	63%	9,227	9%
Stoklar	2,074	1,676	24%	2,380	-13%
Duran Varlıklar	60,596	50,774	19%	56,325	8%
Toplam Aktifler	70,691	56,982	24%	65,552	8%
Kısa Vadeli Borçlar	4,295	3,703	16%	4,279	0%
Uzun Vadeli Borçlar	8,982	5,886	53%	8,326	8%
Özsermaye	57,411	47,390	21%	52,943	8%
Net Borç	-1,720	1,366	-226%	-896	-92%
Yabancı Para Net Pozisyonu	430	-1,752	125%	-206	308%

Gelir Tablosu (Mn TL)	2025/09	2024/09	Değ.	2025/06	Değ.
Net Satışlar	6,910	8,440	-18%	2,207	213%
Brüt Kar	2,069	3,358	-38%	526	293%
Faaliyet Giderleri	3,054	2,817	8%	1,031	196%
Esas Faaliyet Karı	-985	541	-282%	-504	-95%
FAVÖK	-318	1,191	-127%	-275	-16%
Net Kar	2,570	1,228	109%	391	557%

Finansal Oranlar	2025/09	2025/06	2025/03	2024/12	2024/09
Cari Oran (%)	2.35	2.16	2.38	2.02	1.68
İhracat Oranı (%)	18.76	22.47	23.64	17.48	17.20
Aktif Karlılık (Yıllık) (%)	3.71	4.68	3.37	1.54	10.70
Özser. Karlılık (Yıllık) (%)	4.52	5.76	4.24	1.92	13.33
Finansal Borç / Top. Borç (%)	27.69	27.09	27.35	28.28	37.07
Net Kar Marjı (Yıllık) (%)	32.69	35.19	24.15	11.68	39.86
Top. Borç / Özsermaye (%)	23.13	23.81	24.77	25.21	20.23
FAVÖK Marjı (Yıllık) (%)	-11.06	-5.74	0.48	8.09	10.09

Büyüme Analizi	2025/09	2025/06	2024/09
Aktif Büyüme (%)	24.06	25.59	125.90
Aktif Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-6.99	-4.47	-8.51
Özsermaye Büyüme (%)	21.14	23.67	155.31
Özsermaye Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-8.82	-5.60	-11.48
Net Satış Büyüme (%)	-18.13	-17.74	24.79
Esas Faaliyet Karı Büyüme (%)	-	-	-22.45
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık) (%)	0.61	6.28	6.46
FAVÖK Büyüme (%)	-	-	-3.67
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	-	-	-17.64
Net Kar Büyüme (%)	109.35	877.44	56.16
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	-46.19	-21.32	34.73
Kısa Vadeli Borç Büyüme (%)	15.99	9.03	40.59
Toplam Borç Büyüme (%)	38.46	34.34	43.97

Hisse Kodu

ECILC

Hisse Fiyatı

89.50

Piyasa Değeri (Milyon TL)

61,330.77

Halka Açıklık Oranı (%)

19

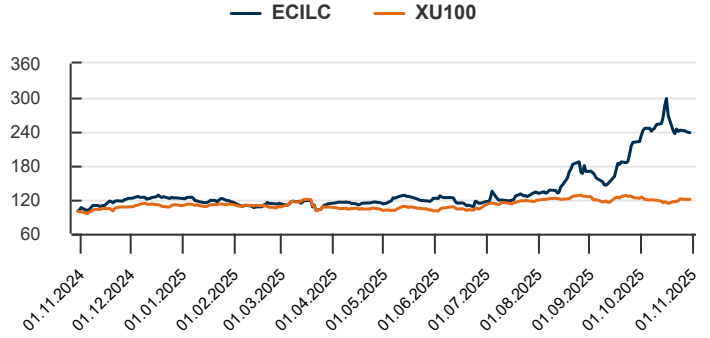
Ödenmiş Sermaye (Milyon TL)

685.26

Bulunduğu Sektör

Holding ve Yatırım

Son 1 yılda 100 TL ne oldu?



Piyasa Çarpanları	2024/12	2023/12	Değ. (%)
Fiyat Kazanç	31.87	7.62	318.45
Sektörel Fiyat Kazanç	19.73	7.83	151.98
Piyasa Değeri / Defter Değeri	0.58	0.60	-3.24
Sektörel PD/DD	1.91	1.42	34.51
Firma Değeri / FAVÖK	46.90	27.09	73.14
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	11.36	6.61	71.86
Firma Değeri / Net Satışlar	3.79	3.35	13.13
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	2.07	1.54	34.42

SEKTÖREL ANALİZİ

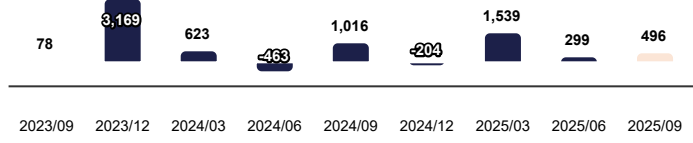
Hisse	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD/DD	F/K	Firma Değ./FAVÖK	Firma Değ./Net Satış	Özsermaye Kar. (Yıllık) (%)
ECILC	61,331	83.78	1.07	25.92	-	8.24	4.52
MEDTR	3,663	0.00	1.45	-	10.93	1.49	-3.28
EGEPO	3,890	3.46	2.25	-	22.56	3.73	-5.92
ANGEN	2,812	0.00	1.71	-	20.15	5.14	-18.40
SEYKM	1,360	2.36	2.88	-	-	6.39	-11.86
TRILC	3,453	11.81	1.81	-	12.89	2.06	-28.15
RTALB	2,150	4.68	0.92	5.17	184.50	13.16	21.40
TNZTP	9,096	0.00	1.35	62.62	9.93	3.68	2.49
LKMNH	3,659	0.00	1.66	21.96	7.49	1.70	8.70
DEVA	13,981	0.00	0.56	-	8.67	1.14	-0.13
İlaç&Sağlık	272,564	-	1.75	19.74	8.43	2.15	6.18

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket 3Ç25 döneminde 495.7 milyon TL net kar açıkladı.

Net kar yıllık bazda %46 azalış göstererek 2.4 milyar TL oldu. Çeyreklik net kar ise %51 azalış göstererek 640.5 milyon TL oldu. Net kar marjı yıllık bazda %2.49 azalışla %32.69 seviyesinde gerçekleşti.

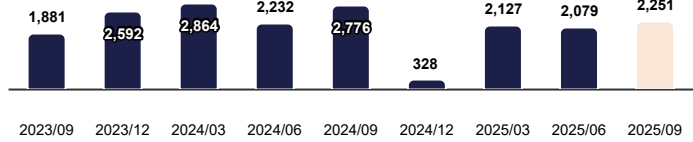
Net Kar Çeyreklik (Mn TL)



Satış gelirleri yıllık bazda %34.4 azalış göstererek 7.2 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

2025/09 döneminde satış gelirleri yıllık %34.4 azalış göstererek 7.2 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Bir önceki çeyreğe göre satış gelirleri %6.9 azalış gösterdi. Brüt kar yıllık %46 azalışla 2.1 milyar TL oldu. Brüt kar marjı ise yıllık 330.1 puan azalışla %23.3 seviyesinde gerçekleşti.

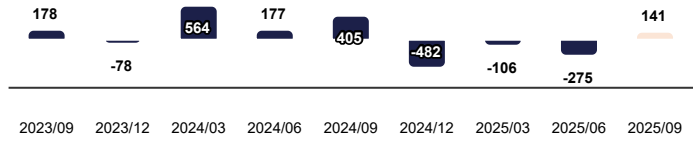
Satış Geliri Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik FAVÖK 141.45 milyon TL oldu.

Çeyreklik FAVÖK ise 65.1 puan azalış göstererek 141.5 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. FAVÖK marjı da yıllık 531.9 puan azalışla %11.1 düzeyinde gerçekleşti. Şirket bir önceki çeyrek ise çeyreklik bazda %6.3 FAVÖK marjı elde etmiştir.

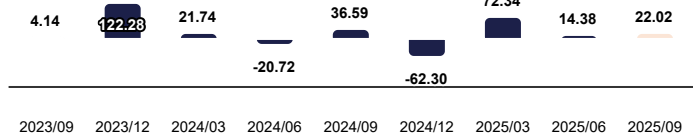
FAVÖK Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik net kar marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %14.4 düzeyinde olan net kar marjı 764.2 puan yükselişle %22.0 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %36.6 düzeyindeydi.

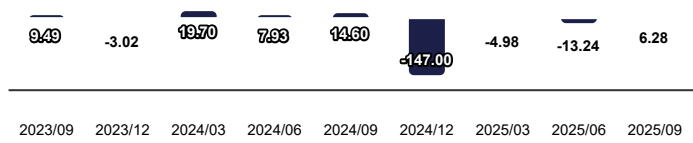
Net Kar Marjı Çeyreklik (%)



Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %-13.2 düzeyinde olan FAVÖK marjı 1952.5 puan yükselişle %6.3 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %14.6 düzeyindeydi.

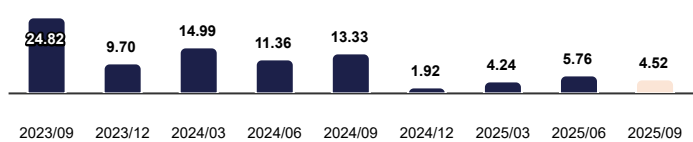
FAVÖK Marjı Çeyreklik (%)



Özsermaye son bir yıllık dönemde %155.3 düzeyinde artış kaydetti.

2025/09 döneminde %155.3 artış kaydetti. Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %13.3 seviyesindeydi. Aktif karlılığı ise %10.7 düzeyinde gerçekleşti.

Özsermaye Karlılığı (%)



YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Burada yer alan bilgiler Trive Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Trive Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Trive Yatırım sorumlu değildir.