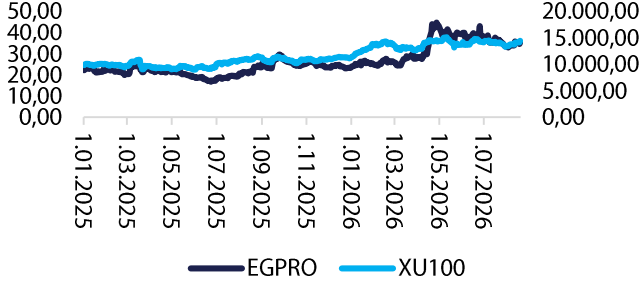


Son Fiyat	35,34
Piyasa Değeri (mln TL)	19.260
Piyasa Değeri (mln \$)	403
F/K	13,17
FD/FAVÖK	5,79
PD/DD	1,82
Hisse Sayısı (mln lot)	545
FDPO (%)	13,12
Günlük Ortalama İşlem Hacmi (mln TL)	31



EGPRO	GÜNLÜK	AYLIK	12AYLIK
Getiri (TL)	2,32	-3,18	67,96
Getiri (\$)	2,28	-4,92	43,31
Getiri (XU100-Rölatif)	-0,03	-6,60	36,06

Çeyreklik	2026/03	2026/06
Yıllık	2025/06	2026/06
Brüt Kar Marjı (Y%)	34,16	31,18
Brüt Kar Marjı (Ç%)	38,24	37,38
FAVÖK Marjı (Y%)	19,97	24,78
FAVÖK Marjı (Ç%)	30,03	17,96
Net Kar Marjı (Y%)	7,35	11,14
Net Kar Marjı (Ç%)	8,37	12,82
Net Borç (mln TL)	-428,31	-430,79
İşletme Sermayesi (mln TL)	1.015,51	2.235,52
Cari Oran	1,31	1,38
Serbest Nakit Akımı (mln TL)	2.258,63	706,03
Net Finansman		
Gideri/Satışlar	0,65	1,39
Brüt Kar Büyüme (Y%)	34,69	0,50
Brüt Kar Büyüme (Ç%)	49,51	0,50
FAVÖK Büyüme (Y%)	-18,60	15,56
FAVÖK Büyüme (Ç%)	45,57	11,04
Net Kar Büyüme (Y%)	57,13	41,26
Net Kar Büyüme (Ç%)	201,48	100,12

Kaynak: Finnet – Verilerin tümü solodur.

Ege Profil – EGPRO – Sınırlı Olumlu

Dengeli çerçeve!

Özet çerçeve sunmak gerekirse:

- ▲ Plastik sektöründe üretim ve kapasite kullanımı gerilerken, Ege Profil satışlarını artırmayı sürdürdü. İkinci çeyrekte marjlar zayıflasa da faaliyet karındaki artış ve NPP kaybının azalması net karı destekledi. FAVÖK'ün beklentimizin altında kalması nedeniyle sonuçları **sınırlı olumlu** değerlendiriyoruz.

Pusulanın 4 Yönü:

- ▲ Hasılat ve net kar beklentilerimizle uyumlu gerçekleşirken, FAVÖK beklentimizin altında kaldı.
- ▲ Satışlardaki büyümeye rağmen brüt kar yatay seyretti ve marjlar geriledi.
- ▲ Faaliyet karındaki artış ve NPP kaybındaki azalma net karı destekledi.
- ▲ Şirket net nakit pozisyonunu korumaya devam etti.

İkinci çeyrekte hasılat yıllık %10 artışla 3,90 milyar TL'ye yükselirken, brüt kar 1,22 milyar TL ile yatay kaldı. Brüt kar marjı %34,2'den %31,2'ye, FAVÖK marjı ise %17,4'ten %15,5'e geriledi. FAVÖK yıllık bazda sınırlı düşüş göstererek 605,2 milyon TL seviyesinde gerçekleşti.

Buna karşılık amortisman giderlerindeki azalışın da katkısıyla esas faaliyet karı yıllık %72 artarak 565,5 milyon TL'ye yükseldi. Finansman giderlerindeki gerileme ve net parasal pozisyon kaybının 228,2 milyon TL'den 48,7 milyon TL'ye düşmesi net kar görünümünü destekledi. Ertelenmiş vergi geliri, cari vergi giderinin önemli bölümünü dengelerken şirket ikinci çeyrekte 499,7 milyon TL net kar açıkladı.

Plastik sektöründe kapasite kullanım oranı ilk yarıda 1,5 puan gerileyerek %73,9'a, üretim miktarı ise %4,1 düştü. Önümüzdeki dönemde brüt kar marjındaki seyir, FAVÖK'ün toparlanma gücü ve net nakit pozisyonunun korunması sonuçlar açısından belirleyici olacak.

YASAL UYARI—Burada yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu bilgiler, belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte ve bu yönde herhangi bir şekilde taahhüt veya garantimiz bulunmamaktadır. Bu itibarla bu sayfalarda yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan hususlar hakkında herhangi bir sorumluluğumuz bulunmamaktadır. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan manevi zararlardan her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Burada yer alan 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 ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

ÇEKİNCE—Bu rapor tarafımızca doğruluğu kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık ve zararlardan kurum çalışanları ile PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Bu rapordaki her türlü iç ce dış piyasa tablo grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.

T +90 (212) 370 0370

F +90 (212) 370 0371

arastirma@pusulayatirim.com.tr

Kısıklı Mah. Seher Yeli Sokak Dış Kapı No: 4 İç Kapı No: 2 Üsküdar / İstanbul