

Elite Naturel Organik Gıda / ELITE

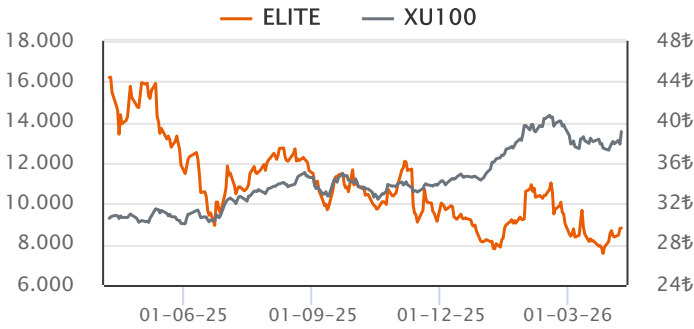
Sektör	İçecek
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	2,500
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	130
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	08/11/2021
Halka Açıklık Oranı	31.0%
Fiili Dolaşım Oranı	31.3%

Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
ÇAĞRI EŞMEKAYA	37.23	48.25
DİĞER	31.40	40.70
AHMET YAŞAR EŞMEKAYA	31.37	40.65

Piyasa Değeri (PD)

	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Fiyat (TL)	17.62	53.15	38.40	28.26	29.60
Fiyat (USD)	0.94	1.81	1.09	0.66	0.66
Piyasa Değeri (Mn TL)	2,283	6,888	4,977	3,662	3,836
Piyasa Değeri (Mn USD)	122	234	141	85	86
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					62

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	0.14	0.89	3.14	4.74	-35.15
Rölatif %	-4.42	-3.58	-2.53	-12.86	-54.60

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	2.23	5.68	2.19	1.69	1.77
Sektör Ort.	0.61	0.81	0.96	1.74	1.09
Firma Değeri/FAVÖK	10.38	29.88	6.34	6.85	7.18
Sektör Ort.	4.29	4.79	5.68	5.28	6.43
Fiyat/Kazanç		37.06	9.63	14.82	15.53
Sektör Ort.	3.61	5.00	9.72	11.29	13.57
PD/DD	2.92	5.90	2.46	1.63	1.70
Sektör Ort.	1.03	1.68	1.74	1.60	2.03
Hisse Başına Kar (TL)		1.43	3.99	1.91	1.91

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Dönen Varlıklar	370	750	1,144	1,672	1,530
Duran Varlıklar	64	386	631	957	1,128
Toplam Aktifler	435	1,136	1,774	2,628	2,658
Özkaynak (Ana Ortaklık)	236	782	1,167	2,020	2,250
Net Borç	35	57	130	57	-35
Net Satış Gelirleri	305	1,051	1,235	2,301	2,150
Brüt Kâr	211	633	608	1,235	934
FAVÖK	132	225	235	794	529
Net K/Z (Ana Ortaklık)	38	-61	186	517	247

Finansal Rasyolar

%	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Net Satışlar Büyüme	48.3	244.3	17.6	86.2	-6.5
Sektör Ort.	59.5	320.0	41.1	32.8	1.5
FAVÖK Değ.	76.9	70.9	4.2	237.9	-33.3
Sektör Ort.	49.2	254.4	124.0	54.2	-4.4
Net Kâr/Zarar Değ.	29.4			178.0	-52.2
Sektör Ort.	75.0	525.8	115.6	25.7	-44.6
Brüt Kar Marjı	69.2	60.2	49.2	53.7	43.4
Sektör Ort.	28.9	25.6	27.5	28.6	27.1
FAVÖK Marjı	43.2	21.5	19.0	34.5	24.6
Sektör Ort.	15.3	11.5	15.4	15.4	13.9
Net Kâr/Zarar Marjı	12.5	-5.8	15.0	22.5	11.5
Sektör Ort.	5.7	-0.5	6.5	2.1	-6.3
Toplam Borçlar Değ.	18.5	78.3	71.7	0.2	-32.9
Sektör Ort.	60.6	223.5	42.3	23.4	22.3
Net Borç Değ.	-50.1	64.1	129.0	-56.2	
Sektör Ort.	91.1	143.8	58.2	28.2	6.6
Net Borç/FAVÖK	0.3	0.3	0.6	0.1	-0.1
Sektör Ort.	1.5	2.5	0.6	-1.1	2.5
Aktif Büyümesi	44.7	161.3	56.2	48.1	1.1
Sektör Ort.	72.8	233.0	42.6	42.4	9.2
Özkaynak Büyüme	77.6	230.8	49.3	73.0	11.4
Sektör Ort.	97.2	253.4	45.6	60.6	1.7
Özkaynak Karlılığı	20.6	-11.9	19.1	32.4	11.6
Sektör Ort.	8.5	7.7	16.1	7.4	-0.6
Aktif Karlılığı	10.3	-7.7	12.8	23.5	9.3
Sektör Ort.	5.4	0.9	6.4	4.0	-0.6
Temettü Verimi		1.6	0.8	0.1	0.2
Sektör Ort.	2.8	2.5	2.0	0.9	1.0

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 21.8 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 1.6 TL net kar.)

% 34.4 Çeyreklik net kar bir önceki çeyreğe göre azalış kaydetti.

Çeyreklik net satışlar 601.3 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 455.3 milyon TL)

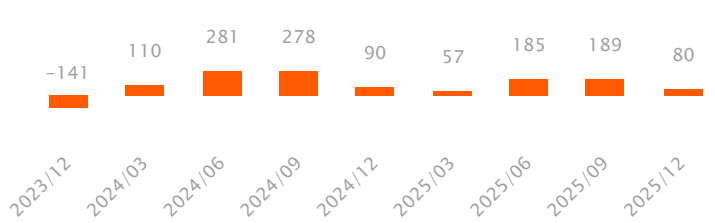
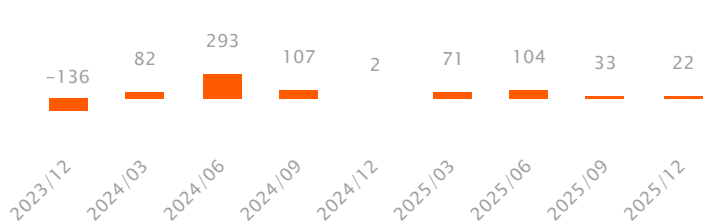
Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %6.5 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 12A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %6.5 düşüşle 2.2 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.59 puan düşüş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 80.2 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %13.34 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %33, geçen yıl aynı çeyrek %19.69)

Şirketin net nakit pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %14 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %40 düzeyine yükselmiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)

Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)


Özet Bilanço (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	750	1,144	1,672	1,530	-8.5	57.6
Nakit ve Nakit Benzerleri	33	46	118	198	68.6	7.5
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	109.2	0.0
Ticari Alacaklar	364	556	890	711	-20.1	26.8
Stoklar	283	399	590	543	-8.0	20.4
Duran Varlıklar	386	631	957	1,128	18.0	42.4
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	374	605	921	935	1.6	35.2
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	1	2	1	-27.3	0.1
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,136	1,774	2,628	2,658	1.1	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	272	522	535	402	-25.0	15.1
Kısa Vadeli Borçlanmalar	70	155	157	163	3.6	6.1
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	0	19	17	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	112	176	181	88	-51.4	3.3
Uzun Vadeli Yükümlülükler	82	85	73	7	-90.8	0.3
Finansal Borçlar	20	2	0	0	a.d.	0.0
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	354	607	608	408	-32.9	15.4
Özkaynaklar	782	1,167	2,020	2,250	11.4	84.6
Ödenmiş Sermaye	54	130	130	130	0.0	4.9
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	104	-131	250	767	206.9	28.8
Net Dönem Karı veya Zararı	-61	186	517	247	-52.2	9.3
Toplam Kaynaklar	1,136	1,774	2,628	2,658	1.1	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	1,051	1,235	2,301	2,150	-6.5	100.0
Satışların Maliyeti	418	627	1,065	1,216	14.2	56.6
Brüt Kâr (Zarar)	633	608	1,235	934	-24.4	43.4
Faaliyet Giderleri (-)	414	392	502	487	-2.9	22.7
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	219	216	734	447	-39.1	20.8
FAVÖK	225	235	794	529	-33.3	24.6
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	219	291	-23	3	a.d.	0.1
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/Gider (Net)	-2	0	0	7	a.d.	0.3
Net Finansman Gelir/Gider	-458	-210	-87	-323	271.3	-15.0
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	436	507	711	457	-35.8	21.2
Finansman Gelirleri	34	382	184	19	-89.7	0.9
Finansman Giderleri (-)	77	68	79	74	-6.6	3.4
Parasal Kazanç/ Kayıp	-415	-524	-192	-269	39.6	-12.5
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	-22	297	624	133	-78.6	6.2
Dönem Net Kârı veya Zararı	-61	186	517	247	-52.2	11.5
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları		125	179	403	245	-39.1
Ticari Alacaklardaki Değişim		357	-41	-108	177	a.d.
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.		0	7	-68	47	a.d.
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.		-285	10	-50	-131	163.0
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları		-34	-76	-189	-89	-52.7
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları		31	0	200	101	-49.2
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri		8	0	11	12	10.7
Alınan Temettüeller		0	0	0	0	a.d.
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları		-185	-48	-139	-48	-65.7
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler		30	130	193	0	a.d.
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		91	63	277	-56	a.d.
Ödenen Temettüeller		124	115	0	0	a.d.
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış		-221	55	76	108	43.5

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Likidite Oranları				
Cari Oran	2.8	2.2	3.1	3.8
Nakit Oran	12.3	8.9	22.0	49.4
Likit Oran	1.7	1.3	2.0	2.4
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	86.8	111.2	109.7	129.4
Stok Devir Hızı	118.2	122.7	132.3	139.9
Borç Devir Hızı	72.2	83.7	61.1	40.2
Net Nakit Döngüsü (Gün)	132.8	150.1	181.0	229.1
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	60.2	49.2	53.7	43.4
FVÖK Marjı	1.9	-1.4	22.5	8.8
FAVÖK Marjı	21.5	19.0	34.5	24.6
Vergi Öncesi Kar Marjı	-2.1	24.0	27.1	6.2
Efektif Vergi Oranı	-173.9	37.4	17.2	-85.2
Net Kar Marjı	-5.8	15.0	22.5	11.5
Özsermaye Karlılığı	-11.9	19.1	32.4	11.6
Aktif Karlılık	-7.7	12.8	23.5	9.3
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	45.2	52.0	30.1	18.1
Toplam Borç / Aktif	31.1	34.2	23.1	15.4
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	25.5	29.1	28.7	39.9
Faiz Karşılama Oranı	-0.3	4.4	7.9	1.8
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	520.1	363.6	749.7	791.5
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	230.8	154.8	94.5	149.5
Net Borç (Mn TL)	56.9	130.4	57.0	-35.1
Net Borç / FAVÖK	0.3	0.6	0.1	-0.1

Sektör Analizi

Hisse Kodu	Hisse Fiyatı	PD (Mn TL)	PD (Mn USD)	Özkaynak (Mn TL)	Toplam Aktif (Mn TL)	Değerleme Oranları (%)				Karlılık Oranları (%)			
						FD / Satışlar	FD / FAVÖK	F/K	PD / DD	Net Kar / Zarar Marjı	Net Borç / FAVÖK	Aktif Büyümesi	Özkaynak Karlılığı
ELITE	29.60	3,836	86	2,250	2,658	1.77	7.18	15.53	1.70	11.49	-0.07	1.14	11.57
COLLA	71.00	198,664	4,462	75,840	190,775	1.20	6.81	14.12	2.62	7.52	0.78	-1.74	19.26
AEFES	17.45	103,322	2,321	108,611	413,578	0.65	4.01	11.54	0.95	3.67	1.40	-10.29	8.19
ALKLC	371.50	41,608	934	2,650	6,352	8.74	47.78		15.70	-2.45	2.08	21.88	-4.77
GUNDG	919.50	35,861	805	786	1,205	19.48	1,905.07		45.61	-5.63	4.47	-4.75	-12.53
EFOR	6.58	14,331	322	4,611	11,546	1.18	8.11	6,374.02	3.11	0.02	0.10	3.09	0.05
MEYSU	16.90	14,703	330	3,298	5,387	4.14	17.36	29.76	4.46	12.85	1.35	28.51	16.20
TBORG	146.10	47,118	1,058	23,587	47,331	1.11	3.94	13.96	2.00	8.25	-0.15	23.76	14.50
KRSTL	9.20	1,766	40	1,741	2,449	0.57	4.08	7.02	1.01	7.79	0.17	22.33	15.19
PNSUT	13.22	4,160	93	10,948	20,426	0.62	21.39		0.38	-5.94	12.31	-12.87	-8.21
PINSU	11.87	3,375	76	2,452	4,040	1.52	10.30	786.63	1.38	0.16	1.78	3.49	0.17
İçecek						3.61	6.43	13.57	2.03	4.99		-5.42	11.01

Sektör Analizi tablosunda yer alan şirketler halka açık piyasa değerlerine göre sıralanmış ve bu sıralamaya göre ilk 20 şirket gösterilmiştir.

Teknik Seviyeler	Değer (TL)	Uzaklık
Son Kapanış 29.60 TL		
1.Destek	29.25	-1.2%
2.Destek	28.91	-2.3%
PİVOT	29.93	1.1%
1.Direnç	30.27	2.3%
2.Direnç	30.95	4.5%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	109	
Son 1 Hafta	56	94.5% üstünde
Son 1 Ay	42	156.6% üstünde
Son 3 Ay	62	76.3% üstünde
Son 1 Yıl	63	73.2% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	27.02	9.55%
23.60%	29.09	1.75%
38.20%	30.37	-2.54%
50.00%	31.40	-5.73%
61.80%	32.43	-8.73%
78.60%	33.91	-12.71%
100.00%	35.78	-17.27%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	29.12	YUKARI	ALIŞ	27.03.26	27.72	1.6%
20 Günlük Ort.	28.70	YUKARI	ALIŞ	06.04.26	28.87	3.1%
50 Günlük Ort.	30.43	AŞAĞI	ALIŞ	12.03.26	30.90	-2.7%
100 Günlük Ort.	30.32	AŞAĞI	ALIŞ	25.02.26	31.97	-2.4%
200 günlük Ort.	32.27	AŞAĞI	ALIŞ	08.04.26		-8.3%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	53.57	YUKARI		
MOM	109.23	YUKARI		
MACD	-0.22	YUKARI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	112.17	AŞAĞI		
ADX	18.97	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme					
Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	+ 3 (ORTA)	28.19		31.03.26	28.67

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 28.19 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 28.19 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 29.25 ve 28.91 seviyeleri, direnç olarak da 30.27 ve 30.95 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

ELITE	03.04.2026 19:14 Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Kar Payı Dağıtım Önerisi Haberin Devamı
ELITE	03.04.2026 19:13 Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Bağımsız Denetim Kuruluşunun Belirlenmesi Haberin Devamı
ELITE	03.04.2026 19:12 Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2025 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Haberin Devamı
ELITE	17.03.2026 18:51 Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
ELITE	11.03.2026 21:02 Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2025 Yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu Haberin Devamı
ELITE	11.03.2026 21:01 Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2025 Yılı Kurumsal Yönetim Bilgi Formu Haberin Devamı
ELITE	11.03.2026 21:00 Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2025 Yılı Sürdürülebilirlik Uyum Raporu Haberin Devamı
ELITE	11.03.2026 20:59 Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2025 Yılı Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
ELITE	11.03.2026 20:58 Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2025 Yılı Faaliyet Raporu Haberin Devamı
ELITE	11.03.2026 20:57 Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2025 Yılı Finansal Tablolar Haberin Devamı
ELITE	03.03.2026 16:27 Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2025 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı İptali Hakkında Bilgilendirme Haberin Devamı
ELITE	02.03.2026 15:33 Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2025 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Haberin Devamı

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok Beşiktaş 34335 İSTANBUL

Genel Müdürlük Telefon : 0 212 352 35 77

Müşteri Hizmetleri : 0 850 222 7772

www.vakifyatirim.com.tr www.vakiffx.com www.vkyanaliz.com

E-Posta : musterihizmetleri@vakifyatirim.com.tr

**Yasal Uyarı**

Burada yer alan yatırım 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 kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel olarak sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve hiçbir şekilde alış veya satış yapılması yönünde yönlendirme olarak değerlendirilmemelidir. Vakıf Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmemektedir. Bu nedenle, bu bültenen elde edilen bilgilere dayanılarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeniz gerekmektedir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Rapor'da yer alan tüm veriler, Financial Information News Network (FINNET Elektronik Yayıncılık Data İletişim San. Tic. Ltd. Sti.) sağlayıcısından elde edilmiştir.

Bu bülten sadece genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Bültende kullanılan bilgilerden, kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kar yoksunluğundan, manevi zararlardan ve üçüncü kişilerin uğrayabileceği zararlardan dolayı Vakıf Yatırım hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz.

Buradaki içeriğin hiçbir bölümü Vakıf Yatırım'ın yazılı izni olmadan değiştirilmez, kopyalanamaz ve alıntı yapılamaz. İçerik tamamen ya da kısmen yalnızca Vakıf Yatırım tarafından ya da Vakıf Yatırım'ın yazılı izni ile kullanılabilir.