

AYGAZ - Aygaz			
Kayıtlı Sermaye	500.0 Mln TL	İşlem Pazarı	Yıldız Pazar
Ödenmiş Sermaye	219.8 Mln TL	Dahil Olduğu Endeks	XUTUM, XUSIN, XKMYA, XKURY, XTUMY, XSIST, XTMTU, XUSRD, XYLDZ, XU500, XSINS
Halka Açıklık Oranı	%24.00		
Halka Açık Piyasa Değeri	8.1 Mlr TL		

FİYAT İSTATİSTİKLERİ			
Son 1 Yıl En Düşük	Son 1 Yıl Ortalama	Son 1 Yıl En Yüksek	Son Kapanış
139.51 TL	164.33 TL	221.80 TL	153.10 TL

İŞLEM HACMİ İSTATİSTİKLERİ (Mln TL)							
Son 1 Yıl				Ortalama			Son
En Düşük	Ortalama	En Yüksek	6 Aylık	3 Aylık	Aylık	Haftalık	
20.3	86.2	1,177.7	51.0	49.9	46.7	43.3	43.6

PIYASA DEĞERİ İSTATİSTİKLERİ							
Son 1 Yıl En Düşük	Son 1 Yıl Ortalama	Son 1 Yıl En Yüksek	Son				
31.0 Mlr TL	36.3 Mlr TL	48.7 Mlr TL	33.7 Mlr TL				
906.6 Mln USD	1.1 Mlr USD	1.5 Mlr USD	932.0 Mln USD				
2020	2021	2022	2023	2024	3 Yıl Ort.	Son	
4,395	6,732	21,013	29,673	38,883	29.856	33,651	

FİRMA DEĞERİ						
2020	2021	2022	2023	2024	3 Yıl Ort.	Son
4,999	7,591	23,874	27,794	37,039	29.569	31,808

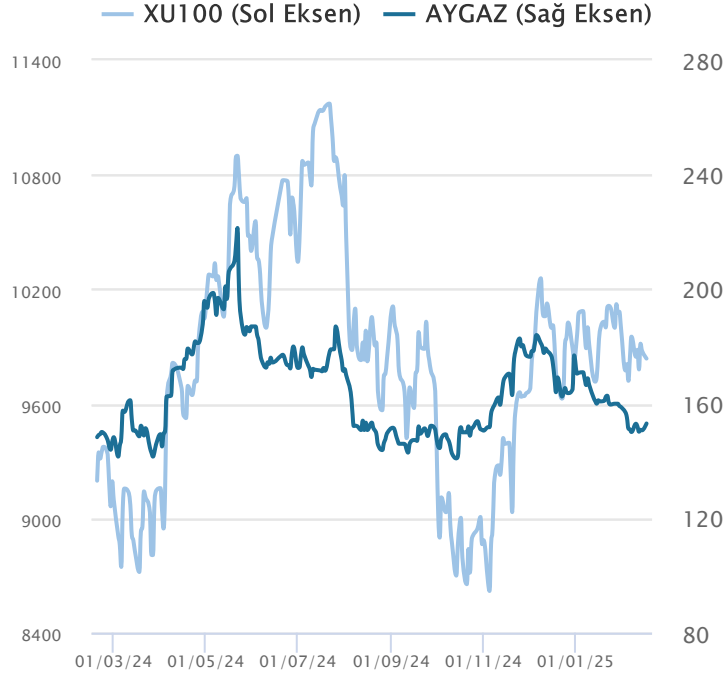
DEĞERLEME ORANLARI (ÇARPANLAR)						
2020	2021	2022	2023	2024	3 Yıl Ort.	Son
FK (Fiyat Kazanç)						
-	10.0x	3.1x	3.5x	18.3x	8.3x	15.9x
Piyasa Değeri/Defter Değeri (PD/DD)						
1.9x	2.5x	0.7x	0.6x	0.7x	0.7x	0.6x
Firma Değeri / FAVÖK						
12.0x	10.8x	23.2x	16.5x	21.1x	20.3x	18.1x
Firma Değeri / Net Satış						
0.5x	0.5x	0.3x	0.3x	0.5x	0.4x	0.4x

BİLANÇO (Mln TL)	2024/12	Değ. Önce. Yıl	2023/12	2022/12	Değ. Önc. Çeyrek	2024/09
Dönen Varlıklar	10,807.35	-26	14,644.65	12,303.96	2	10,574.11
Nakit ve Nakit Benzerleri	3,844.03	-21	4,871.62	3,009.91	15	3,336.22
Duran Varlıklar	51,042.69	-2	52,041.96	33,467.00	7	47,834.59
Toplam Aktifler	61,850.04	-7	66,686.62	45,770.96	6	58,408.70
Kısa Vadeli Borçlar	7,927.15	-39	13,045.37	12,465.95	-5	8,380.17
Uzun Vadeli Borçlar	1,650.26	81	909.25	2,444.21	121	746.17
Toplam Özsermaye	52,272.63	0	52,220.93	30,598.67	6	49,282.36

GELİR TABLOSU (Mln TL)	2024/12	Değ. Önce. Yıl	2023/12	2022/12	Değ. Önce. Çey	2024/09
Net Satış (Çeyrek)	23,786.74	-12	27,129.16	44,796.65	18	20,122.86
Net Satış (Yıllık)	81,773.12	-13	93,607.61	71,287.65	-4	85,115.54
Brüt Kâr (Çeyrek)	1,952.76	6	1,841.37	2,243.83	-4	2,028.45
FAVÖK (Çeyrek)	610.49	1,599	35.93	517.14	-26	829.80
FAVÖK (Yıllık)	1,752.52	4	1,682.19	1,029.24	49	1,177.95
Net Kâr/Zarar (Çeyrek)	801.42	-87	5,939.03	4,015.29	-23	1,046.18
Net Kâr/Zarar	2,122.62	-75	8,596.19	6,848.12	61	1,321.20

Getiriler (%)		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
Nominal Getiri	AYGAZ	1.59	0.07	-4.79	-13.45	3.84
	XU100	-0.42	-0.10	-1.42	0.06	6.34
	XU030	-0.42	0.16	-0.65	1.72	11.38
	XUTUM	-0.26	-0.15	-1.78	-0.63	4.94
	XU100	2.02	0.16	-3.42	-13.51	-2.35
Göreceli Getiri	XU030	2.02	-0.10	-4.17	-14.92	-6.77
	XUTUM	1.86	0.21	-3.07	-12.91	-1.05

	XUTUM	XUSIN	XU100	XU050	XU030
Endeks Ağırlığı	0.22	0.75	-	-	-



FİNANSAL DEĞERLENDİRME

Aygaz son dönem bilançosunda 2.12 Mlr TL kâr açıkladı. Net kâr/zarar, 2024/12 çeyreklik bazda bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %86.51 azalış bir önceki çeyreğe göre %23.40 azalış göstermiştir. Şirket 2024/12 döneminde 2.12 Mlr TL net kâr açıklamıştır. Net kar marjı 2024/12 döneminde %6.59 oranında azalarak %2.60 seviyesinde gerçekleşirken geçen yıl aynı dönem %9.18 düzeyinde gerçekleşmişti.

Dönemsel net satışlar 81.77 Mlr TL düzeyinde gerçekleşti. Son çeyrekte şirketin net satış gelirleri bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %12.32 azalış göstermiş olup 23.79 Mlr TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Net Satış gelirleri bir önceki çeyreğe göre %18.21 artış göstermiştir. Brüt kâr marjı 2024/12 döneminde %8.41 seviyesinde gerçekleşirken geçen yılın aynı döneminde %7.65 düzeyinde gerçekleşmişti.

FAVÖK marjı son çeyrekte %2.57 düzeyinde gerçekleşti. FAVÖK, bir önceki yılın aynı dönemine göre yıllık bazda %4.18 artış göstermiş olup 1.75 Mlr TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Çeyreklik FAVÖK ise 610.49 Mln TL düzeyinde olup bir önceki çeyreğe göre %1,599.26 artış göstermiştir. Favök marjı 2024/12 döneminde %2.14 seviyesinde gerçekleşirken geçen yılın aynı döneminde %1.80 düzeyinde gerçekleşmişti.

Özsermaye kârlılığı %4.06 düzeyinde gerçekleşti. Özsermaye kârlılığı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %16.70 azalış göstermiş olup yıllık bazda %4.06 seviyesinde gerçekleşmiştir. Toplam yükümlülükler içinde özsermayenin payı ise geçen yılın aynı dönemine göre %6.21 artış göstermiş olup %84.52 düzeyinde gerçekleşmiştir.

Bilanço Aktifleri (Milyon TL)	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
DÖNEN VARLIKLAR	2,193.50	4,637.59	12,303.96	14,644.65	10,807.35	-26.2	17%
Nakit ve Nakit Benzerleri	960.65	1,693.43	3,009.91	4,871.62	3,844.03	-21.1	6%
Finansal Yatırımlar	0.00	0.00	59.22	212.62	0.00	-	0%
Ticari Alacaklar	670.85	1,065.04	4,051.40	5,795.68	4,097.40	-29.3	7%
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Diğer Alacaklar	60.62	105.61	246.24	9.95	16.48	65.7	0%
Türev Araçlar	20.62	0.19	141.31	0.00	0.00	-	0%
Stoklar	400.36	1,433.09	3,848.53	2,865.76	2,477.62	-13.5	4%
Diğer Dönen Varlıklar	80.41	340.23	947.36	889.03	371.81	-58.2	1%
DURAN VARLIKLAR	3,201.74	3,695.54	33,467.00	52,041.96	51,042.69	-1.9	83%
Finansal Yatırımlar	421.21	462.01	2,657.28	3,852.52	4,179.95	8.5	7%
Ticari Alacaklar	4.87	6.55	13.41	23.20	46.17	99.0	0%
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Diğer Alacaklar	0.15	0.16	1.06	5.81	2.65	-54.4	0%
Türev Araçlar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Özsermaye Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	1,847.44	2,160.94	25,477.31	40,323.40	38,182.38	-5.3	62%
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	696.42	771.74	4,486.70	6,327.32	8,269.09	30.7	13%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	25.32	32.62	176.73	348.20	258.21	-25.8	0%
Diğer Duran Varlıklar	206.35	261.53	654.51	1,161.52	104.25	-91.0	0%
TOPLAM AKTİFLER	5,395.24	8,333.13	45,770.96	66,686.62	61,850.04	-7.3	100%

Bilanço Pasifleri (Milyon TL)	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1,851.88	3,868.66	12,465.95	13,045.37	7,927.15	-39.2	13%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	220.82	111.62	1,704.90	1,432.25	1,287.71	-10.1	2%
Uzun Vadeli Borçlanma Kısa Vadeli Kısım.	346.35	954.98	2,890.65	1,638.81	50.13	-96.9	0%
Ticari Borçlar	824.20	2,122.27	6,607.61	7,555.77	4,541.64	-39.9	7%
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	460.50	679.78	1,262.79	2,418.54	2,047.67	-15.3	3%
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1,225.96	1,745.27	2,444.21	909.25	1,650.26	81.5	3%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	997.02	1,485.85	1,334.52	134.55	662.74	392.6	1%
Ticari Borçlar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
TOPLAM ÖZSERMAYE	2,317.40	2,719.20	30,860.81	52,731.99	52,272.63	-0.9	85%
Ana Ortaklığa Ait Özsermaye	2,317.40	2,697.72	30,598.67	52,220.93	52,272.63	0.1	85%
Ödenmiş Sermaye	300.00	300.00	219.80	219.80	219.80	0.0	0%
Geçmiş Yıllar Kârları veya Zararları	1,611.68	1,423.45	16,031.19	32,614.69	39,198.19	20.2	63%
Net Dönem Kârı / Zararı	-24.89	670.11	6,848.12	8,596.19	2,122.62	-75.3	3%
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	0.00	21.48	262.14	511.07	0.00	-	0%
TOPLAM PASİFLER	5,395.24	8,333.13	45,770.96	66,686.62	61,850.04	-7.3	100%

Gelir Tablosu (Milyon TL)	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
TOPLAM SATIŞLAR	10,144.74	15,893.25	71,287.65	93,607.61	81,773.12	-13	100%
TOPLAM MALİYETLER	9,233.04	14,455.12	67,429.65	86,442.38	74,899.13	-13	92%
BRÜT KÂR (ZARAR)	911.71	1,438.14	3,858.00	7,165.23	6,874.00	-4	8%
FAALİYET GİDERLERİ (-)	651.01	915.82	3,885.06	6,660.47	6,251.08	-6	8%
NET ESAS FAALİYET KÂRI/ZARARI	260.70	522.32	-27.07	504.76	622.92	23	1%
ESAS FAALİYET KÂRI (ZARARI)	240.78	418.02	-27.56	305.28	875.35	187	1%
FAVÖK	416.46	705.44	1,029.24	1,682.19	1,752.52	4	2%
Amortismanlar	155.76	183.12	1,056.30	1,177.42	1,129.60	-4	1%
ANA ORTAKLIK DÖNEM KÂRI	-24.89	670.11	6,848.12	8,596.19	2,122.62	-75	3%

ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Kârlılık Oranları					
Aktif Kârlılık (%) (Yıllık)	-%0.48	%9.76	%25.31	%15.29	%3.30
Özsermaye Kârlılığı (%) (Yıllık)	-%1.04	%26.72	%41.13	%20.76	%4.06
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.96	2.32	2.64	1.66	1.27
Marjlar					
Net Satış Maliyet Oranı	%91.01	%90.95	%94.59	%92.35	%91.59
Esas Faaliyet Giderleri Oranı (yıllık)	%6.42	%5.76	%5.45	%7.12	%7.64
Brüt Kâr Marjı	%8.99	%9.05	%5.41	%7.65	%8.41
Esas Faaliyet Kâr Marjı	%2.57	%3.29	-%0.04	%0.54	%0.76
Favök Marjı	%4.11	%4.44	%1.44	%1.80	%2.14
Favök Marjı (%) (Çeyrek)	%3.75	%4.48	%1.15	%0.13	%2.57
Net Kâr Marjı	-%0.25	%4.22	%9.61	%9.18	%2.60
Net Kâr Marjı (%) (Çeyrek)	%2.65	%2.61	%8.96	%21.89	%3.37
Borçluluk Oranları					
Toplam Borç / Aktif	%57.05	%67.37	%32.58	%20.93	%15.48
Toplam Borç / Özsermaye	%132.81	%208.10	%48.73	%26.72	%18.32
Net Borç (Mln TL)	603.54	859.03	2,860.94	-1,878.63	-1,843.45
Net Borç / FAVÖK (Yıllık) (%)	%1.45	%1.22	%2.78	-%1.12	-%1.05
Temettü	17.03.2020	07.04.2021	06.04.2022	27.03.2023	31.12.2024
Temettü Verimi	5.08 %	2.83 %	1.54 %	1.44 %	-

*Net Borç : Negatif değerler borç olduğunu, pozitif değerler nakdinin fazla olduğu anlamını taşır.

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.