

3Ç25 Finansal Sonuçları

Şirketin açıklanan son finansal sonuçları 2025/12 dönemine aittir. Bu sonuçlar itibariyle şirketin:

Net satışları 3. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %12,20 artışla 1.600 milyon TL olmuştur. 2025 yılının ilk 9 ayında **net satışları** %7,28 artışla 3.831 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir

FAVÖK'ü 3. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %198,59 artışla 405 milyon TL olmuştur. 2025 yılının ilk 9 ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre **FAVÖK'ü** %72,01 artışla 562 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

FAVÖK marjı 3. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre 1.581 baz puan artışla %25,3 olmuştur. 2025 yılının ilk 9 ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre **FAVÖK marjı** 552 baz puan artışla %14,7 olmuştur.

Net karı 3. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %127,35 artışla 217,88 milyon TL olmuştur. 2024 yılının ilk 9 ayında 466 milyon TL **net kar** açıklayan şirket, 2025 yılının ilk 9 ayında 129 milyon TL **net zarar** açıklamıştır.

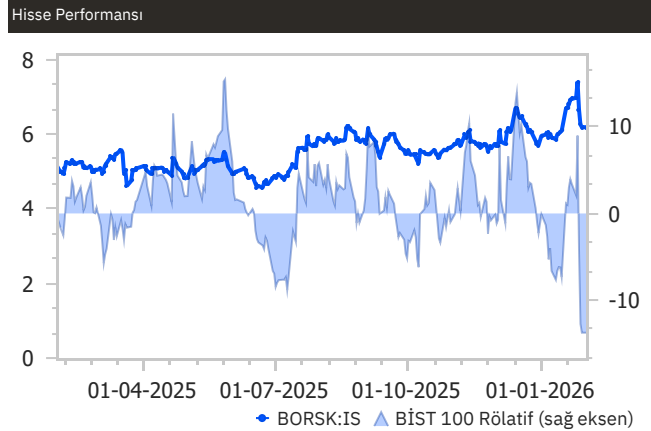
Sonuç:

Şirket, 3Ç25'te 218 milyon TL net kar (3Ç24: +96 mn TL) açıklamıştır. Şirketin mali yılı 1 Nisan ile 31 Aralık 2025 tarihleri arasındadır. Dolayısıyla, raporlanan 3Ç25 rakamları, Ekim-Aralık dönemi rakamlarıdır. 3Ç25'te, satış gelirleri yıllık bazda %12,2 artışla 1.600 milyon TL olarak açıklanmıştır. FAVÖK yıllık bazda %198,5 yükselirken, FAVÖK marjı düşen satışların maliyeti sonrası yıllık 1.581bp genişlemiştir. Şirket, 3Ç25'te 6 milyon TL net finansal zarar (yatırım gelirleri dahil) kaydederken, 3Ç24'te 13,6 milyon TL kar kaydetmişti. Böylelikle, şirket 3Ç25'te 218 milyon TL net kar elde etmiştir. 3Ç24'te 609 milyon TL olan net nakit pozisyonu, 3Ç25'te 161 milyon TL olmuştur. Hisse son 12 aylık verilere göre 7,2x FD/FAVÖK ile işlem görmektedir. Finansal sonuçların hisse üzerindeki etkisini sınırlı pozitif olarak değerlendiriyoruz. **(SINIRLI POZİTİF)**

Öneri Yok

3Ç25 Finansal Sonuçları				
Hisse Bilgileri				
Sektör	GIDA			
Bloomberg / Reuters Kodu	BORSK:TI/BORSK:IS			
Fiyat (TL/hisse)	6,18			
Hedef Fiyat	Öneri Yok			
Potansiyel Getiri	Öneri Yok			
52-Haftalık Fiyat Aralığı(TL)	4,44-7,58			
Piyasa Değeri(milyon TL)	5.933			
Firma Değeri(milyon TL)	5.772			
Fiili Dolaşım PD(milyon TL)	1.721			
Ödenmiş Sermaye(milyon TL)	960			
Dolaşımdaki Paylar (%)	29,00			
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/En Son)	%1,34			
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/3 Ay Önce)	%1,07			
İşlem Hacmi	1H	1A	3A	12A
Ortalama İşlem Miktarı(000)	37.023	22.004	17.357	11.982
Ortalama İşlem Hacmi (000 TL)	252.277	145.474	109.960	69.322
Fiyat Aralığı(TL/hisse)	6,2-7,4	5,9-7,4	5,5-7,4	4,6-7,4
Hisse Performans (%)	1A	3A	6A	12A
Nominal Getiri	4	10	5	19
BIST 100'e Göre Rölatif Getiri	-14	-13	-19	-14
Ortaklık Yapısı	Sermaye Payı (%)			
ARZ GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	35,42			
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU				
Diğer	29,17			
SADIK ENES DİŞLİ	10,83			
EREN ALİ DİŞLİ	10,83			
HANDAN DİŞLİ	9,17			
Şirket Faaliyet Alanı				

Şirket'in ana faaliyeti; şeker pancarından kristal toz şeker üretimi, ham şekerden rafine kristal toz şeker ve fosfatlı veya potasyumlu gübreler, iki (azot ve fosfor veya fosfat ve potasyum) veya üç besin maddesi (azot, fosfor ve potasyum) içeren gübreler, sodyum nitrat ile diğer kimyasallar ve mineral gübrelerin imalatıdır.



Araştırma Birimi

arastirma@gedik.com
+90 (216) 453 00 00

Yasal Uyarı

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.