

1Ç25 Finansal Sonuçları

Şirketin açıklanan son finansal sonuçları 2025/06 dönemine aittir. Bu sonuçlar itibariyle şirketin:

Net satışları 1. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %28,91 artışla 1.030 milyon TL olmuştur.

FAVÖK'ü 1. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %23,48 artışla 98 milyon TL olmuştur. FAVÖK marjı 1. çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre 42 baz puan azalışla %9,5 olmuştur.

Geçen yılın 1. çeyreğinde 78 milyon TL net kar açıklayan şirket, bu yılın 1. çeyreğinde 183 milyon TL net zarar açıklamıştır.

Sonuç:

Şirketin mali yılı 1 Nisan ile 30 Haziran 2025 tarihleri arasındadır. Dolayısıyla, raporlanan 1Ç25 rakamları, Nisan-Haziran dönemi rakamlarıdır. 1Ç25'te, satış gelirleri yıllık bazda %28,91 artışla 1.030 milyon TL olarak açıklanmıştır. FAVÖK yıllık bazda %23,5 artarken, FAVÖK marjı yıllık 42bp daralmıştır. Şirket, 1Ç25'te 149 milyon TL net finansal zarar (yatırım gelirleri dahil) kaydederken, 1Ç24'te 204 milyon TL zarar kaydetmişti. Böylelikle, şirket 1Ç25'te 183 milyon TL net zarar açıklarken, 1Ç24'te 78 milyon TL net kar elde etmişti. 2Ç25'te şirket 100 milyon TL ertelenmiş vergi gideri açıklamıştır. 1Ç24'te 243 milyon TL olan net nakit pozisyonu, 1Ç25'te 40 milyon TL'ye düşmüştür. Hisse son 12 aylık verilere göre 15,9x FD/FAVÖK ile işlem görmektedir. Finansal sonuçların hisse üzerindeki etkisini nötr olarak değerlendiriyoruz.

Öneri Yok

1Ç25 Finansal Sonuçları				
Hisse Bilgileri				
Sektör	GIDA			
Bloomberg / Reuters Kodu	BORSK:TI/BORSK:IS			
Fiyat (TL/hisse)	25,44			
Hedef Fiyat	Öneri Yok			
Potansiyel Getiri	Öneri Yok			
52-Haftalık Fiyat Aralığı(TL)	18,42-30,17			
Piyasa Değeri(milyon TL)	6.106			
Firma Değeri(milyon TL)	6.066			
Fili Dolaşım PD(milyon TL)	1.771			
Ödenmiş Sermaye(milyon TL)	240			
Dolaşımdaki Paylar (%)	29,00			
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/En Son)	%0,29			
Yabancı Oranı (Dolaşımdaki Pay %/3 Ay Önce)	%0,06			
İşlem Hacmi	1H	1A	3A	12A
Ortalama İşlem Miktarı(000)	4.375	3.592	2.802	2.178
Ortalama İşlem Hacmi (000 TL)	110.529	88.239	64.068	49.722
Fiyat Aralığı(TL/hisse)	24,1-25,9	23,5-25,9	18,9-25,9	18,9-28,1
Hisse Performans (%)	1A	3A	6A	12A
Nominal Getiri	7	16	23	-9
BIST 100'e Göre Rölatif Getiri		-4	2	-23
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				

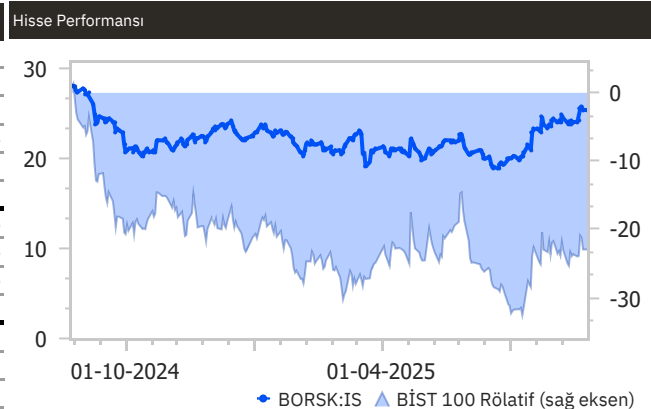
Şirket'in ana faaliyeti; şeker pancarından kristal toz şeker üretimi, ham şekerden rafine kristal toz şeker ve fosfatlı veya potasyumlu gübreler, iki (azot ve fosfor veya fosfat ve potasyum) veya üç besin maddesi (azot, fosfor ve potasyum) içeren gübreler, sodyum nitrat ile diğer kimyasallar ve mineral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

TL mn	2024/03	2025/03	Δ	2024/1Ç	2024/2Ç	2024/3Ç	2024/4Ç	2025/1Ç	Δ (y/y)	Δ (ç/ç)
Net Satışlar	799	1.030	%28,9	799	1.113	1.271	1.286	1.030	%28,9	-%19,9
Brüt Kâr	109	117	%7,2	109	129	160	115	117	%7,2	%2,3
Faaliyet Kârı	49	54	%10,1	49	60	87	44	54	%10,1	%23,0
FAVÖK	80	98	%23,5	80	89	122	78	98	%23,5	%26,4
Net Parasal Kayıp / Kazanç	-188	-127	-%32,2	-188	-190	-11	1	-127	-%32,2	-
Net Kâr	78	-183	-	78	252	85	17	-183	-	-
Brüt Kâr Marjı	%13,7	%11,4	-230bp	%13,7	%11,6	%12,6	%8,9	%11,4	-230bp	248bp
Faaliyet Marjı	%6,2	%5,3	-90bp	%6,2	%5,4	%6,9	%3,4	%5,3	-90bp	183bp
FAVÖK Marjı	%10,0	%9,5	-42bp	%10,0	%8,0	%9,6	%6,0	%9,5	-42bp	350bp
Net Kâr Marjı	%9,7	-%17,8	-	%9,7	%22,7	%6,7	%1,3	-%17,8	-	-
Net Borç	-243	-40	-%83,7	-243	-287	-465	172	-40	-%83,7	-
Net Döviz Pozisyonu	468	129	-%72,5	468	455	348	96	129	-%72,5	%33,7
Net Borç/FAVÖK	-0,2	-0,1	-%41,6	-0,2	-0,3	-0,5	0,5	-0,1	-%41,6	-

Enflasyona Göre Düzeltilmiş (31.03.2025)

a.d: anlamlı değil

Lütfen raporun sonundaki yasal uyarıları göz önünde bulundurunuz.



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.