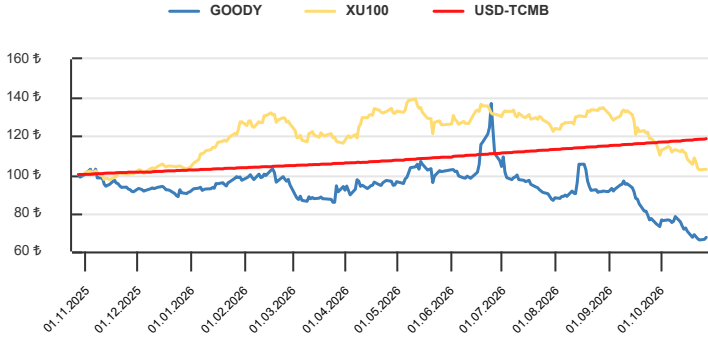
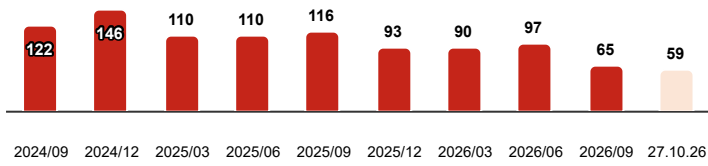


Good-Year 2026/09 Bilanço Değerlendirme

Son 1 yılda 100 TL ne oldu?



Piyasa Değeri (Mn USD)



Çeyreklik net satışlar bir önceki çeyreğe göre %0,59 düşüş kaydederken, şirketin net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre ise %4,81 düşüşle 24,1 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Çeyreklik FAVÖK bir önceki çeyreğe göre %36,0 düşüş yaşarken Çeyreklik Net Kar/Zarar -538,33 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Şirketin çeyreklik FAVÖK marjı ise bir önceki çeyreğe göre 5,3 seviyesinden 3,4 seviyesine düşüş kaydetmiştir.

Şirket özkaynaklarını geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %70,4 düşürmüştür. Şirket yıllık özsermaye karlılığı %-147,2 düzeyindedir. Geçen yıl aynı dönem ise %-47,9 düzeyindeydi. Şirket aktiflerini geçtiğimiz yılın aynı dönemine %-4,5 düzeyinde azaltmıştır. Şirketin yıllık aktif karlılığı %-15,0 düzeyindedir. Geçen yıl aynı dönem ise %-12,3 düzeyindeydi.

Şirketin borçluluk durumuna baktığımızda ise son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azalmıştır. Önceki çeyrek %9,90 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %9,14 düzeyine gerilemiştir. Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır. Şirketin net borcu geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %76,08 düşüşle 454,80 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Aynı zamanda şirketin 9,06 milyar TL yabancı para net yükümlülüğü bulunmaktadır. Şirketin Net Nakit Akımı, geçen yılın aynı döneminde -1.289,79 milyar TL iken bu dönem %-121,25 azalışla 274,11 milyon TL olmuştur.

ÖZET FİNANSALLAR

Bilanço (Mn TL)	2026/09	2025/09	%	2026/06
Dönen Varlıklar	12.258	13.147	-7%	12.255
Stoklar	4.608	5.551	-17%	4.599
Duran Varlıklar	6.806	6.819	0%	6.943
Toplam Aktifler	19.064	19.966	-5%	19.198
Kısa Vadeli Borçlar	16.981	15.014	13%	16.554
Uzun Vadeli Borçlar	906	974	-7%	929
Özsermaye	1.177	3.978	-70%	1.715
Gelir Tablosu (Mn TL)	2026/09	2025/09	%	2026/06
Net Satışlar	24.086	25.303	-5%	16.354
Brüt Kar	1.828	2.370	-23%	1.338
Faaliyet Giderleri	1.587	1.541	3%	1.059
Esas Faaliyet Karı	241	829	-71%	279
FAVÖK	1.159	1.700	-32%	893
Net Kar	-1.313	-2.062	-	-775

GENEL BİLGİLER

Halka Arz Tarihi	15.01.1986	Piyasa Değeri (Mn USD)	59
Halka Açıklık Oranı	23,0%	Halka Aç. Piyasa Değ. (Mn TL)	675
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	1.520	Halka Aç. Piyasa Değ. (Mn USD)	14
Özsermaye (Mn TL)	1.177	BİST İşlem Pazarı	Ana Pazar
Piyasa Değeri (Mn TL)	2.934	Dahil Olduğu Ulusal Endeks	-

PERFORMANS

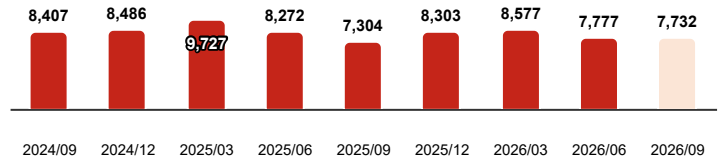
	Gün%	Haf%	Ay%	Yıl%	Yılbaşı%
GOODY	1,58	-2,03	-12,67	-32,64	-26,09
XU100'e Göre	1,59	3,65	1,02	-34,44	-25,35
XKMYA	2,33	2,15	3,66	-44,31	-41,91

ÇARPANLAR

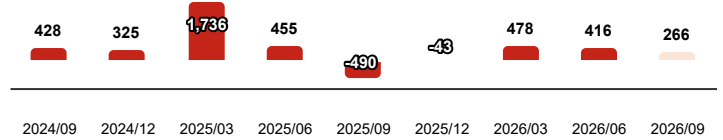
	Sektör Ort.	Son 3Y Ort.	Cari	2025/12	2024/12
F/K	24,18	23,43	-	-	-
PD/DD	0,93	1,45	2,49	1,59	1,06
FD/DD	1,16	1,89	2,88	2,45	1,40
FD/FAVÖK	16,45	3,46	2,87	3,68	3,65

F/K: Fiyat Kazanç, PD/DD: Piyasa Değeri/Defter Değeri, F/Nakit Akış: Fiyat/Nakit Akış, FD: Firma Değeri

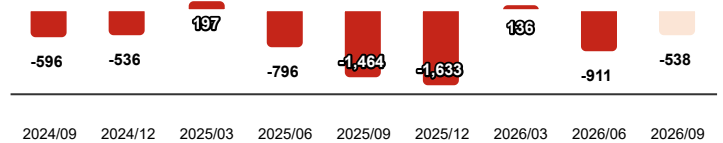
Çeyreklik Net Satışlar (Mn TL)



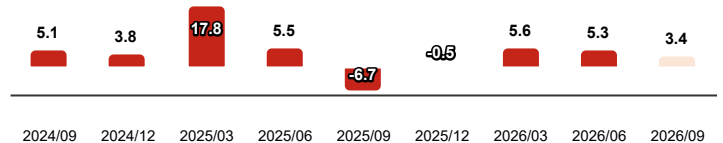
Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)



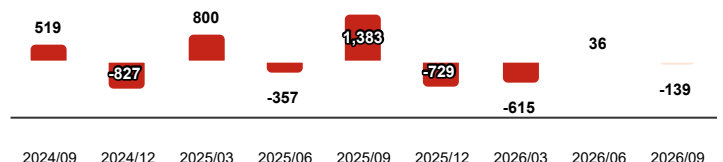
Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)



Çeyreklik FAVÖK Marjı (%)



Net Borç (Mn TL)



Gelir Tablosu (Mn TL)	2026/03	2026/06	2025/09	2026/09	Değ.	Dikey
Net Satışlar	8.577	16.354	25.303	24.086	-5%	100%
Satışların Maliyeti	7.880	15.016	22.932	22.258	-3%	92%
Brüt Kar (Zarar)	696	1.338	2.370	1.828	-23%	8%
Faaliyet Giderleri	542	1.059	1.541	1.587	3%	7%
Genel Yönetim Giderleri	107	223	324	342	6%	1%
Pazarlama Giderleri	435	836	1.218	1.245	2%	5%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	155	279	829	241	-71%	1%
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	399	852	1.550	1.091	-30%	5%
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	472	1.794	3.389	2.312	-32%	10%
Esas Faaliyet Karı veya Zararı	82	-663	-1.010	-980	-	-4%
FAVÖK (Faiz,Amortisman,Vergi Öncesi Kar)	478	893	1.700	1.159	-32%	5%
Faaliyet Karı veya Zararı	82	-663	-1.010	-980	-	-4%
Finansman Gelirleri	244	482	197	635	222%	3%
Finansman Giderleri	1.075	2.064	2.498	2.902	16%	12%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	70	-1.022	-2.062	-1.569	-	-7%
Ana Ortaklık Dönem Karı veya Zararı	136	-775	-2.062	-1.313	-	-5%
Finansal Oranlar	2026/03	2026/06	2025/09	2026/09	Değ.	
Likidite Oranları						
Nakit Oran		9,85	6,87	3,19	6,95	Pozitif
Cari Oran		0,80	0,74	0,88	0,72	Negatif
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler		65,31	63,83	65,85	64,30	Negatif
Toplam Borç / Aktifler		86,92	91,07	80,08	93,83	Negatif
Toplam Borç / Özsermaye		664,63	1.019,25	401,95	1.519,51	Negatif
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)		-9.356,38	-9.349,25	-8.288,00	-9.062,63	-
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK		-2.339,10	-2.590,30	-409,25	-811,47	-
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı		0,66	-3,91	-9,75	-6,70	Pozitif
Aktif Karlılığı (Yıllık)		-18,33	-19,52	-12,28	-15,02	Negatif
Özsermaye Karlılığı		3,75	-28,68	-38,04	-65,61	Negatif
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)		-103,40	-143,29	-47,92	-147,18	Negatif
Esas Faaliyet Kar Marjı		1,80	1,71	3,28	1,00	Negatif
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)		-2,50	-2,67	2,40	-0,33	Negatif
FAVÖK Marjı		5,57	5,46	6,72	4,81	Negatif
FAVÖK Marjı (Yıllık)		1,23	1,13	5,99	3,45	Negatif
Net Kar Marjı		1,59	-4,74	-8,15	-5,45	Pozitif
Net Kar Marjı (Yıllık)		-11,57	-12,11	-7,69	-9,10	Negatif

DESTEK			KAPANIŞ	DİRENÇ		
Destek 3	Destek 2	Destek 1	1,93	Direnç 1	Direnç 2	Direnç 3
1,61	1,74	1,83		2,05	2,18	2,27

İŞLEM HACMİ İSTATİSTİKLERİ

Son Gün İşlem Hacmi	Gün. Hac. Değişim	Son 1 Hafta Ort. Hac.	Yılbaşı Ort. Hac.
23.891.236	423,45%	11.466.478	58.593.947
Son Gün Hacim Ort. Fark		108,36%	-59,23%

HAREKETLİ ORTALAMALAR

	HO Yönü	Konum	Son Sinyal	Sinyal Değeri	Sinyal Tarihi	Değ. (%)	
5 HO	1,93	↑	YUKARI	ALİŞ	1,93	27.10.2026	0,2
10 HO	1,97	↓	AŞAĞI	SATIŞ	2,20	12.10.2026	-12,1
20 HO	2,06	↓	AŞAĞI	SATIŞ	2,69	14.9.2026	-28,2
50 HO	2,28	↓	AŞAĞI	SATIŞ	2,72	14.9.2026	-29,0
100 HO	2,47	↓	AŞAĞI	SATIŞ	2,76	10.9.2026	-30,0
200 HO	2,62	↓	AŞAĞI	SATIŞ	2,82	19.8.2026	-31,6

FİYAT İSTATİSTİKLERİ

	En Düşük	En Yüksek	Ort. Kap. Değ. (%)	XU100'a Göre (%)
Son Gün	1,92	2,08	1,88 1,90	1,58
Son 1 Hafta	1,82	2,08	1,95 1,97	-2,03
Son 1 Ay	1,82	2,27	2,20 2,21	-12,67
Son 1 Yıl	1,82	4,22	2,89 2,87	-32,64
Yılbaşı	1,82	4,22	2,61 2,61	-26,09

TEKNİK GÖSTERGELER

	Değer	Konum	Yönü	Bölge	Sinyal
Super Trend	1,97	AŞAĞI	↑	-	-
MOM	94,15	YUKARI	↑	-	-
RSI	31,60	YUKARI	↑	-	-
STOCH	10,59	AŞAĞI	↑	AŞIRI SATIM	-
CCI	-62,69	YUKARI	↑	-	-
MACD	-0,13	AŞAĞI	↑	0 Ref Altı	-

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 2,08 ₺ seviyesinden başlayan hisse gün içinde en düşük 1,92 ₺, en yüksek 2,08 ₺, günlük ortalama ise 2,00 ₺ seviyesinden işlem görürken günü %1,58 yükselişle 1,93 ₺ seviyesinden tamamladı. İşlem hacmi önceki işlem gününe göre %423,45 ₺ artışla 23.891.235,76 ₺ düzeyinde gerçekleşti. Hisse birinci destek 1,83 ₺ ikinci destek 1,74 ₺ seviyesinden geçmekte. Hisse bu aşamada kısa vadeli trendin yönü AŞAĞI olarak değerlendirilmekte olup, 1,97 ₺ trend değişim seviyesi yukarı yönde kırılmadığı sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olacağını düşünmekteyiz. Bu aşamada olası bir trend değişikliği için 1,97 ₺ seviyesi yakından gözlenmeli.

● GOODY

— H.ORT(20)

— H.ORT(50)

— H.ORT(100)



Marbaş Menkul Değerler A.Ş.

Adres : Esentepe Mah. Ecza Sk. Safter İş Hanı No:6, İç Kapı 7, Şişli - İstanbul
Tel : +90 (212) 286 30 00

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Marbaş Menkul 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, Marbaş Menkul tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Marbaş Menkul sorumlu değildir.