

ÖZET FİNANSALLAR

Bilanço (Mn TL)	2026/06	2025/06	Değ.	2026/03	Değ.
Dönen Varlıklar	149,314	120,996	23%	118,821	26%
Stoklar	37,101	25,248	47%	30,664	21%
Duran Varlıklar	346,486	273,947	26%	326,821	6%
Toplam Aktifler	495,800	394,943	26%	445,642	11%
Kısa Vadeli Borçlar	144,976	119,099	22%	115,686	25%
Uzun Vadeli Borçlar	98,404	81,924	20%	94,108	5%
Özsermaye	125,630	93,821	34%	119,322	5%
Net Borç	65,655	63,121	4%	64,124	2%
Yabancı Para Net Pozisyonu	-19,317	-14,582	-32%	-13,032	-48%

Gelir Tablosu (Mn TL)	2026/06	2025/06	Değ.	2026/03	Değ.
Net Satışlar	154,294	147,173	5%	62,425	147%
Brüt Kar	58,450	52,285	12%	22,373	161%
Faaliyet Giderleri	40,796	39,407	4%	18,091	126%
Esas Faaliyet Karı	17,654	12,878	37%	4,282	312%
FAVÖK	26,078	20,734	26%	8,065	223%
Net Kar	7,275	7,786	-7%	2,010	262%

Finansal Oranlar	2026/06	2026/03	2025/12	2025/09	2025/06
Cari Oran (%)	1.03	1.03	1.03	1.05	1.02
İhracat Oranı (%)	-	-	53.02	-	-
Aktif Karlılık (Yıllık) (%)	1.84	2.00	2.17	2.61	3.84
Özser. Karlılık (Yıllık) (%)	7.13	7.88	8.71	10.78	15.88
Finansal Borç / Top. Borç (%)	43.62	46.05	47.79	49.48	50.47
Net Kar Marjı (Yıllık) (%)	3.37	3.51	3.67	4.21	4.93
Top. Borç / Özsermaye (%)	193.73	175.82	179.15	197.25	214.26
FAVÖK Marjı (Yıllık) (%)	17.89	17.29	16.22	15.46	15.27

Büyüme Analizi	2026/06	2026/03	2025/06
Aktif Büyüme (%)	25.54	24.55	15.64
Aktif Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-2.01	-1.99	-5.68
Özsermaye Büyüme (%)	33.90	34.74	19.70
Özsermaye Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-8.76	-8.76	-24.19
Net Satış Büyüme (%)	4.84	7.57	1.16
Esas Faaliyet Karı Büyüme (%)	37.09	330.62	-25.65
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık) (%)	-20.84	-21.23	20.11
FAVÖK Büyüme (%)	25.77	72.27	-14.43
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	-3.45	-9.23	5.57
Net Kar Büyüme (%)	-6.56	-10.98	-21.66
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	-43.76	-42.29	-54.00
Kısa Vadeli Borç Büyüme (%)	21.73	14.59	4.58
Toplam Borç Büyüme (%)	21.07	19.28	9.57

Hisse Kodu

AEFES

Hisse Fiyatı

21.02

Piyasa Değeri (Milyon TL)

124,460.53

Halka Açıklık Oranı (%)

32

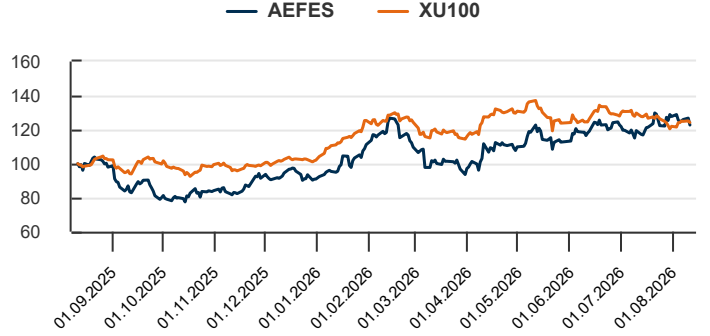
Ödenmiş Sermaye (Milyon TL)

5,921.05

Bulunduğu Sektör

Gıda, İçecek ve Tütün

Son 1 yılda 100 TL ne oldu?



Piyasa Çarpanları	2025/12	2024/12	Değ. (%)
Fiyat Kazanç	10.39	6.61	57.17
Sektörel Fiyat Kazanç	-	-	-
Piyasa Değeri / Defter Değeri	0.73	1.03	-29.48
Sektörel PD/DD	-	-	-
Firma Değeri / FAVÖK	4.00	2.91	37.55
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	-	-	-
Firma Değeri / Net Satışlar	0.65	0.48	35.13
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	-	-	-

SEKTÖREL ANALİZİ

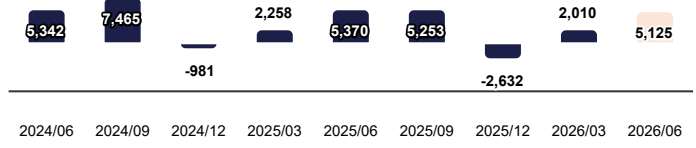
Hisse	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD/DD	F/K	Firma Değ./FAVÖK	Firma Değ./Net Satış	Özsermaye Kar. (Yıllık) (%)
AEFES	124,461	21.22	0.99	14.74	4.24	0.76	7.13
ORCAY	881	3.62	1.01	-	23.99	2.86	-13.23
ERSU	886	13.83	1.78	-	-	7.64	-2.82
PINSU	2,962	10.90	0.96	20.33	7.74	1.34	5.27
ELITE	3,631	0.00	1.45	20.67	6.26	1.46	7.86
PNSUT	3,159	39.22	0.26	-	18.09	0.73	-7.95
KRSTL	1,914	11.75	0.85	6.11	4.22	0.59	15.58
MEYSU	10,518	0.00	2.30	23.13	12.03	2.86	12.17
TBORG	42,894	0.00	1.71	14.49	4.08	1.09	12.21
EFOR	45,651	2.47	8.49	3,398.13	28.42	3.83	0.27
İçecek	607,531	-	1.93	13.58	8.67	1.47	11.82

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket 2Ç26 döneminde 5.1 milyar TL net kar açıkladı.

Net kar yıllık bazda %44 azalış göstererek 8.5 milyar TL oldu. Çeyreklik net kar ise %5 azalış göstererek 9.5 milyar TL oldu. Net kar marjı yıllık bazda %0.14 azalışla %3.37 seviyesinde gerçekleşti.

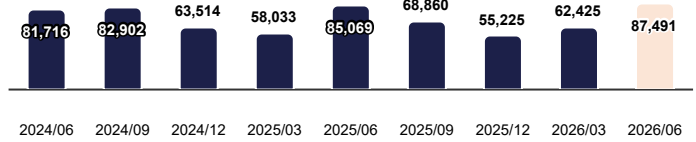
Net Kar Çeyreklik (Mn TL)



Satış gelirleri yıllık bazda %17.6 azalış göstererek 251.0 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

2026/06 döneminde satış gelirleri yıllık %17.6 azalış göstererek 251.0 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Bir önceki çeyreğe göre satış gelirleri %7.6 artış gösterdi. Brüt kar yıllık %44 azalışla 95.9 milyar TL oldu. Brüt kar marjı ise yıllık 46.0 puan artışla %39.1 seviyesinde gerçekleşti.

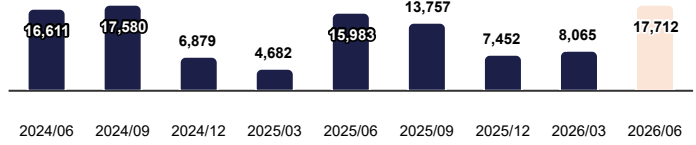
Satış Geliri Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik FAVÖK 17.71 milyar TL oldu.

FAVÖK yıllık bazda %25.8 artış göstererek 26.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Çeyreklik FAVÖK ise 10.8 puan artış göstererek 17.7 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. FAVÖK marjı da yıllık 59.3 puan artışla %17.9 düzeyinde gerçekleşti. Şirket bir önceki çeyrek ise çeyreklik bazda %20.2 FAVÖK marjı elde etmiştir.

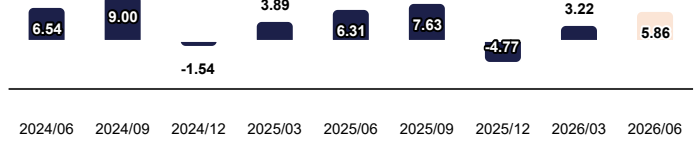
FAVÖK Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik net kar marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %3.2 düzeyinde olan net kar marjı 263.8 puan yükselişle %5.9 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %6.3 düzeyindeydi.

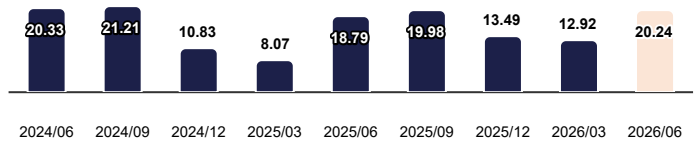
Net Kar Marjı Çeyreklik (%)



Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %12.9 düzeyinde olan FAVÖK marjı 732.5 puan yükselişle %20.2 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %18.8 düzeyindeydi.

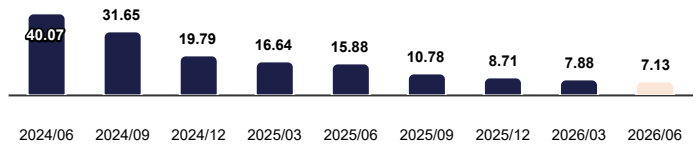
FAVÖK Marjı Çeyreklik (%)



Özsermaye son bir yıllık dönemde %19.7 düzeyinde artış kaydetti.

2026/06 döneminde %19.7 artış kaydetti. Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %15.9 seviyesindeydi. Aktif karlılığı ise %3.8 düzeyinde gerçekleşti.

Özsermaye Karlılığı (%)



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 olduğu inanan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Trive Yatırım sorumlu değildir.