

## ÖZET FİNANSALLAR

Bilanço (Mn TL)	2026/03	2025/03	Değ.	2025/12	Değ.
Dönen Varlıklar	145,377	105,204	38%	122,681	18%
Stoklar	62,819	48,081	31%	59,914	5%
Duran Varlıklar	252,926	181,513	39%	249,358	1%
Toplam Aktifler	398,302	286,717	39%	372,039	7%
Kısa Vadeli Borçlar	136,103	104,497	30%	119,236	14%
Uzun Vadeli Borçlar	71,405	49,244	45%	68,931	4%
Özsermaye	188,977	131,949	43%	182,210	4%
Net Borç	28,117	18,601	51%	42,447	-34%
Yabancı Para Net Pozisyonu	596	209	186%	313	90%

Gelir Tablosu (Mn TL)	2026/03	2025/03	Değ.	2025/12	Değ.
Net Satışlar	212,862	193,318	10%	208,295	2%
Brüt Kar	40,308	33,840	19%	40,097	1%
Faaliyet Giderleri	37,485	35,017	7%	32,690	15%
Esas Faaliyet Karı	2,824	-1,176	340%	7,407	-62%
FAVÖK	10,112	6,913	46%	14,100	-28%
Net Kar	6,461	3,540	83%	7,379	-12%

Finansal Oranlar	2026/03	2025/12	2025/09	2025/06	2025/03
Cari Oran (%)	1.07	1.03	1.01	0.95	1.01
İhracat Oranı (%)	-	-	-	-	-
Aktif Karlılık (Yıllık) (%)	6.19	5.82	5.62	6.50	8.83
Özser. Karlılık (Yıllık) (%)	13.09	12.38	11.94	13.87	18.94
Finansal Borç / Top. Borç (%)	27.99	30.83	28.21	29.27	27.38
Net Kar Marjı (Yıllık) (%)	2.91	2.58	2.43	2.62	3.08
Top. Borç / Özsermaye (%)	109.81	103.27	113.90	117.09	116.52
FAVÖK Marjı (Yıllık) (%)	6.30	6.03	5.60	4.79	4.15

Büyüme Analizi	2026/03	2025/12	2025/03
Aktif Büyüme (%)	38.92	20.51	51.67
Aktif Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-2.64	-4.73	-5.18
Özsermaye Büyüme (%)	43.22	18.33	58.15
Özsermaye Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-5.86	-10.41	-12.80
Net Satış Büyüme (%)	10.11	6.03	34.90
Esas Faaliyet Karı Büyüme (%)	-	140.80	-
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık) (%)	0.98	9.58	55.87
FAVÖK Büyüme (%)	46.28	47.27	12.50
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	54.10	47.27	31.80
Net Kar Büyüme (%)	82.51	-23.41	-33.90
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	-4.26	-23.41	-14.99
Kısa Vadeli Borç Büyüme (%)	30.25	21.99	40.35
Toplam Borç Büyüme (%)	34.97	22.54	46.61

Hisse Kodu

**BIMAS**

Hisse Fiyatı

**774.50**

Piyasa Değeri (Milyon TL)

**464,700.00**

Halka Açıklık Oranı (%)

**68**

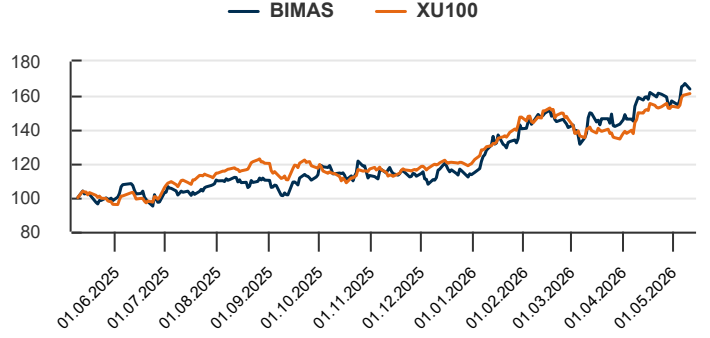
Ödenmiş Sermaye (Milyon TL)

**600.00**

Bulunduğu Sektör

**Perakende Ticaret**

## Son 1 yılda 100 TL ne oldu?



Piyasa Çarpanları	2025/12	2024/12	Değ. (%)
Fiyat Kazanç	17.28	13.19	30.98
Sektörel Fiyat Kazanç	16.99	12.89	31.81
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.77	2.08	-15.23
Sektörel PD/DD	1.60	1.86	-13.98
Firma Değeri / FAVÖK	8.38	12.14	-30.99
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	7.45	10.37	-28.16
Firma Değeri / Net Satışlar	0.51	0.53	-4.15
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	0.45	0.44	2.27

## SEKTÖREL ANALİZİ

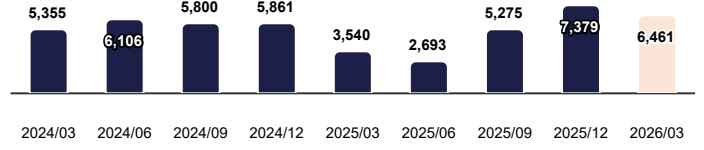
Hisse	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD/DD	F/K	Firma Değ./FAVÖK	Firma Değ./Net Satış	Özsermaye Kar. (Yıllık) (%)
BIMAS	464,700	314.96	2.46	21.56	10.56	0.67	13.09
CASA	470	0.00	2.95	-	-	0.41	-52.89
BİZİM	2,490	1.62	19.04	-	2.23	0.10	-221.07
MEPET	1,801	0.00	0.66	11.03	4.44	0.37	7.25
KIMMR	4,272	20.81	0.86	6.38	4.15	0.33	15.55
CRFSA	19,447	-23.23	-	-	14.99	0.49	-
TKNSA	4,603	1.61	14.19	-	2.89	0.14	-201.57
MOPAS	11,231	19.78	2.08	54.32	6.92	0.58	4.20
GMTAS	12,060	14.48	2.78	-	24.31	2.12	-2.36
SOKM	30,703	64.27	0.81	-	4.18	0.12	-6.05
Perakende Ticaret	674,984	-	2.23	20.93	9.72	0.63	5.82

## BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

### Şirket 1Ç26 döneminde 6.5 milyar TL net kar açıkladı.

Net kar yıllık bazda %4 azalış göstererek 21.6 milyar TL oldu. Çeyreklik net kar ise %83 artış göstererek 6.6 milyar TL oldu. Net kar marjı yıllık bazda %0.33 artışla %2.91 seviyesinde gerçekleşti.

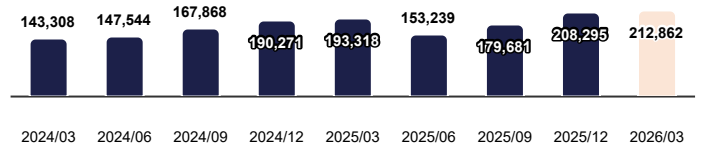
### Net Kar Çeyreklik (Mn TL)



### Satış gelirleri yıllık bazda %1.4 artış göstererek 740.6 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

2026/03 döneminde satış gelirleri yıllık %1.4 artış göstererek 740.6 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Bir önceki çeyreğe göre satış gelirleri %9.5 artış gösterdi. Brüt kar yıllık %4 artışla 139.5 milyar TL oldu. Brüt kar marjı ise yıllık 36.3 puan artışla %19.7 seviyesinde gerçekleşti.

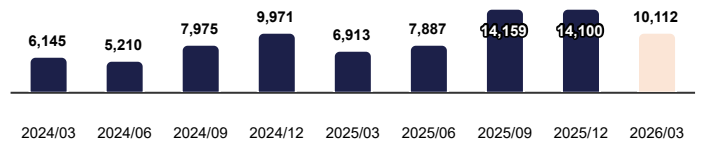
### Satış Geliri Çeyreklik (Mn TL)



### Çeyreklik FAVÖK 10.11 milyar TL oldu.

FAVÖK yıllık bazda %46.3 artış göstererek 10.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Çeyreklik FAVÖK ise 46.3 puan artış göstererek 10.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. FAVÖK marjı da yıllık 27.3 puan artışla %6.3 düzeyinde gerçekleşti. Şirket bir önceki çeyrek ise çeyreklik bazda %4.8 FAVÖK marjı elde etmiştir.

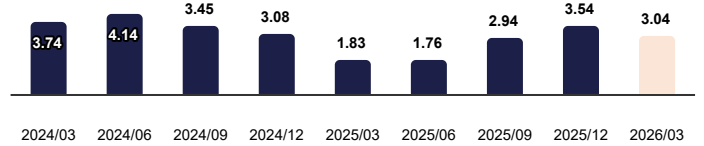
### FAVÖK Çeyreklik (Mn TL)



### Çeyreklik net kar marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

Önceki çeyrek %3.5 düzeyinde olan net kar marjı 50.7 puan düşüşle %3.0 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %1.8 düzeyindeydi.

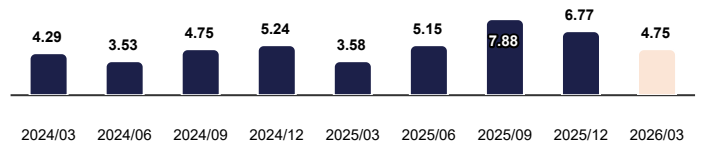
### Net Kar Marjı Çeyreklik (%)



### Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

Önceki çeyrek %6.8 düzeyinde olan FAVÖK marjı 201.8 puan düşüşle %4.8 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %3.6 düzeyindeydi.

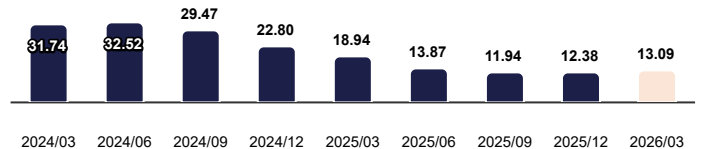
### FAVÖK Marjı Çeyreklik (%)



### Özsermaye son bir yıllık dönemde %58.2 düzeyinde artış kaydetti.

2026/03 döneminde %58.2 artış kaydetti. Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %18.9 seviyesindeydi. Aktif karlılığı ise %8.8 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 olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Trive Yatırım sorumlu değildir.