

ÖZET FİNANSALLAR

Bilanço (Mn TL)	2026/06	2025/06	Değ.	2026/03	Değ.
Dönen Varlıklar	23,984	20,836	15%	22,471	7%
Stoklar	8,066	6,362	27%	7,319	10%
Duran Varlıklar	75,332	60,345	25%	70,495	7%
Toplam Aktifler	99,316	81,181	22%	92,967	7%
Kısa Vadeli Borçlar	27,299	17,865	53%	23,291	17%
Uzun Vadeli Borçlar	24,556	25,364	-3%	24,491	0%
Özsermaye	37,400	29,006	29%	34,761	8%
Net Borç	26,254	20,761	26%	23,376	12%
Yabancı Para Net Pozisyonu	-9,946	1,377	-822%	171	-5,929%

Gelir Tablosu (Mn TL)	2026/06	2025/06	Değ.	2026/03	Değ.
Net Satışlar	25,447	26,864	-5%	11,632	119%
Brüt Kar	4,469	4,960	-10%	1,670	168%
Faaliyet Giderleri	2,684	2,863	-6%	1,355	98%
Esas Faaliyet Karı	1,784	2,097	-15%	315	467%
FAVÖK	4,192	4,212	0%	1,470	185%
Net Kar	2,015	1,327	52%	641	214%

Finansal Oranlar	2026/06	2026/03	2025/12	2025/09	2025/06
Cari Oran (%)	0.88	0.96	1.10	1.18	1.17
İhracat Oranı (%)	69.68	71.91	63.81	64.28	65.86
Aktif Karlılık (Yıllık) (%)	3.92	3.68	3.59	2.33	3.43
Özser. Karlılık (Yıllık) (%)	10.58	10.04	9.92	6.39	9.31
Finansal Borç / Top. Borç (%)	59.90	59.67	59.45	61.11	61.25
Net Kar Marjı (Yıllık) (%)	8.52	7.38	6.76	4.17	5.38
Top. Borç / Özsermaye (%)	138.65	137.46	147.93	136.17	149.03
FAVÖK Marjı (Yıllık) (%)	18.47	18.04	17.95	16.04	16.82

Büyüme Analizi	2026/06	2026/03	2025/06
Aktif Büyüme (%)	22.34	33.00	79.63
Aktif Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	0.49	-1.39	-5.57
Özsermaye Büyüme (%)	28.94	39.27	29.31
Özsermaye Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	1.26	-2.85	-8.87
Net Satış Büyüme (%)	-5.27	-0.18	72.48
Esas Faaliyet Karı Büyüme (%)	-14.89	-29.97	16.41
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık) (%)	-9.43	10.74	92.87
FAVÖK Büyüme (%)	-0.47	2.67	51.85
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	1.51	13.52	41.94
Net Kar Büyüme (%)	51.78	80.41	-41.16
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	46.35	0.45	-38.86
Kısa Vadeli Borç Büyüme (%)	52.81	43.84	70.36
Toplam Borç Büyüme (%)	19.96	26.44	154.13

Hisse Kodu

CIMSA

Hisse Fiyatı

44.96

Piyasa Değeri (Milyon TL)

42,513.78

Halka Açıklık Oranı (%)

45

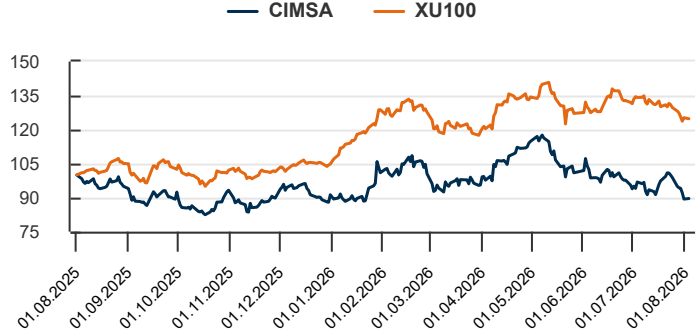
Ödenmiş Sermaye (Milyon TL)

945.59

Bulunduğu Sektör

Taş ve Toprak

Son 1 yılda 100 TL ne oldu?



Piyasa Çarpanları	2025/12	2024/12	Değ. (%)
Fiyat Kazanç	14.17	12.52	13.17
Sektörel Fiyat Kazanç	-	-	-
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.12	1.36	-17.39
Sektörel PD/DD	-	-	-
Firma Değeri / FAVÖK	8.12	9.33	-12.97
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	-	-	-
Firma Değeri / Net Satışlar	1.46	1.69	-13.56
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	-	-	-

SEKTÖREL ANALİZİ

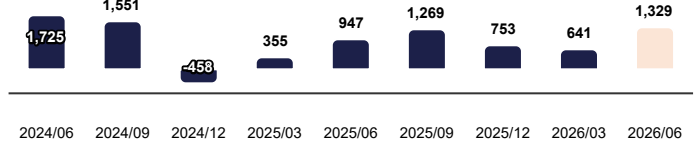
Hisse	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD/DD	F/K	Firma Değ./FAVÖK	Firma Değ./Net Satış	Özsermaye Kar. (Yıllık) (%)
CIMSA	42,514	39.55	1.14	11.22	8.37	1.55	10.58
YBTAS	4,197	6.79	2.06	49.87	11.02	2.25	4.25
CMENT	24,370	0.00	1.45	36.05	10.36	1.45	4.43
BASCM	8,653	0.00	1.10	22.07	6.25	0.74	5.43
NIBAS	1,212	0.00	2.71	-	188.34	10.61	-67.91
CMBTN	2,715	0.00	11.37	-	75.42	0.70	-94.51
ALBTN	6,840	10.11	2.71	61.67	18.02	3.10	4.60
BOBET	6,855	0.00	1.01	-	7.02	0.66	-19.27
AFYON	5,012	20.17	0.62	133.25	3.92	1.05	0.47
BUCIM	7,500	0.00	0.44	-	9.17	0.97	-4.09
Çimento, Beton	403,675	-	1.70	14.24	12.86	1.71	4.13

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket 2Ç26 döneminde 1.3 milyar TL net kar açıkladı.

Net kar yıllık bazda %46 artış göstererek 3.8 milyar TL oldu. Çeyreklik net kar ise %40 artış göstererek 1.6 milyar TL oldu. Net kar marjı yıllık bazda %1.13 artışla %8.52 seviyesinde gerçekleşti.

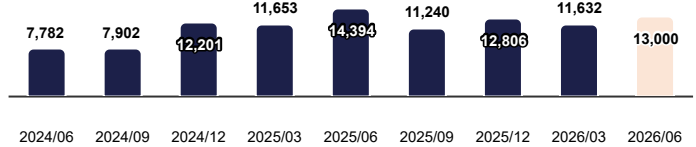
Net Kar Çeyreklik (Mn TL)



Satış gelirleri yıllık bazda %7.6 azalış göstererek 44.5 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

2026/06 döneminde satış gelirleri yıllık %7.6 azalış göstererek 44.5 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Bir önceki çeyreğe göre satış gelirleri %0.2 azalış gösterdi. Brüt kar yıllık %46 artışla 8.9 milyar TL oldu. Brüt kar marjı ise yıllık 20.8 puan azalışla %19.1 seviyesinde gerçekleşti.

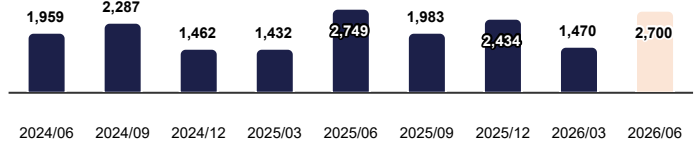
Satış Geliri Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik FAVÖK 2.70 milyar TL oldu.

FAVÖK yıllık bazda %0.5 azalış göstererek 4.2 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Çeyreklik FAVÖK ise 1.8 puan azalış göstererek 2.7 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. FAVÖK marjı da yıllık 43.5 puan artışla %18.5 düzeyinde gerçekleşti. Şirket bir önceki çeyrek ise çeyreklik bazda %20.8 FAVÖK marjı elde etmiştir.

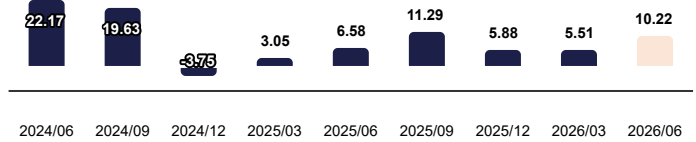
FAVÖK Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik net kar marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %5.5 düzeyinde olan net kar marjı 471.7 puan yükselişle %10.2 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %6.6 düzeyindeydi.

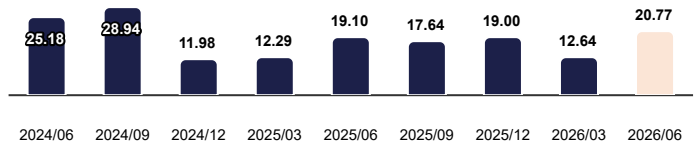
Net Kar Marjı Çeyreklik (%)



Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %12.6 düzeyinde olan FAVÖK marjı 813.7 puan yükselişle %20.8 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %19.1 düzeyindeydi.

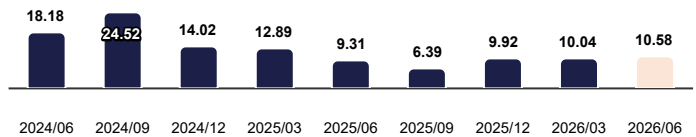
FAVÖK Marjı Çeyreklik (%)



Özsermaye son bir yıllık dönemde %29.3 düzeyinde artış kaydetti.

2026/06 döneminde %29.3 artış kaydetti. Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %9.3 seviyesindeydi. Aktif karlılığı ise %3.4 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.