

ÖZET FİNANSALLAR

Bilanço (Mn TL)	2026/03	2025/03	Değ.	2025/12	Değ.
Dönen Varlıklar	219,730	189,696	16%	245,892	-11%
Stoklar	67,903	44,454	53%	54,284	25%
Duran Varlıklar	238,848	189,077	26%	250,147	-5%
Toplam Aktifler	458,578	378,773	21%	496,039	-8%
Kısa Vadeli Borçlar	174,688	157,535	11%	198,758	-12%
Uzun Vadeli Borçlar	119,455	96,393	24%	125,596	-5%
Özsermaye	164,436	124,846	32%	171,685	-4%
Net Borç	106,438	89,277	19%	109,153	-2%
Yabancı Para Net Pozisyonu	-111,166	-73,782	-51%	-103,012	-8%

Gelir Tablosu (Mn TL)	2026/03	2025/03	Değ.	2025/12	Değ.
Net Satışlar	192,443	210,563	-9%	248,467	-23%
Brüt Kar	13,297	18,198	-27%	20,634	-36%
Faaliyet Giderleri	8,829	9,628	-8%	10,090	-13%
Esas Faaliyet Karı	4,468	8,570	-48%	10,543	-58%
FAVÖK	9,594	13,159	-27%	15,365	-38%
Net Kar	5,499	8,489	-35%	11,623	-53%

Finansal Oranlar	2026/03	2025/12	2025/09	2025/06	2025/03
Cari Oran (%)	1.26	1.24	1.30	1.27	1.20
İhracat Oranı (%)	81.45	77.40	79.12	80.11	78.74
Aktif Karlılık (Yıllık) (%)	6.89	7.90	9.45	11.09	13.42
Özser. Karlılık (Yıllık) (%)	19.51	22.82	27.15	32.97	40.46
Finansal Borç / Top. Borç (%)	55.46	55.36	56.48	53.35	54.61
Net Kar Marjı (Yıllık) (%)	3.81	4.09	4.75	5.21	5.74
Top. Borç / Özsermaye (%)	178.88	188.92	169.83	197.01	203.39
FAVÖK Marjı (Yıllık) (%)	5.97	6.27	6.06	6.25	6.29

Büyüme Analizi	2026/03	2025/12	2025/03
Aktif Büyüme (%)	21.07	15.97	42.82
Aktif Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-6.53	-7.92	-14.88
Özsermaye Büyüme (%)	31.71	13.84	38.85
Özsermaye Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-20.94	-24.56	-43.03
Net Satış Büyüme (%)	-8.61	6.68	22.77
Esas Faaliyet Karı Büyüme (%)	-47.86	-8.55	-22.29
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık) (%)	-5.68	3.52	19.90
FAVÖK Büyüme (%)	-27.09	-0.15	-5.60
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	-5.57	-0.15	-19.32
Net Kar Büyüme (%)	-35.23	-33.19	-31.49
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	-34.00	-33.19	-37.43
Kısa Vadeli Borç Büyüme (%)	10.89	23.05	34.13
Toplam Borç Büyüme (%)	15.84	17.14	44.86

Hisse Kodu

FROTO

Hisse Fiyatı

98.05

Piyasa Değeri (Milyon TL)

344,067.26

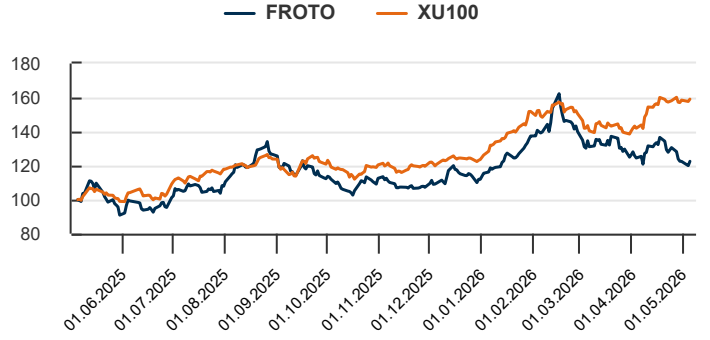
Halka Açıklık Oranı (%)

18

Ödenmiş Sermaye (Milyon TL)

3,509.10

Bulunduğu Sektör

Metal Eşya
Son 1 yılda 100 TL ne oldu?


Piyasa Çarpanları	2025/12	2024/12	Değ. (%)
Fiyat Kazanç	9.57	6.46	48.00
Sektörel Fiyat Kazanç	12.41	8.91	39.28
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.89	2.18	-13.14
Sektörel PD/DD	1.75	1.98	-11.62
Firma Değeri / FAVÖK	8.33	8.84	-5.77
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	10.16	7.95	27.80
Firma Değeri / Net Satışlar	0.52	0.59	-11.80
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	0.79	0.80	-1.25

SEKTÖREL ANALİZİ

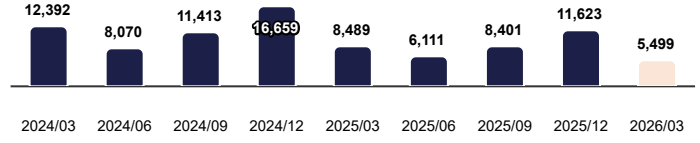
Hisse	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD/DD	F/K	Firma Değ./FAVÖK	Firma Değ./Net Satış	Özsermaye Kar. (Yıllık) (%)
FROTO	344,067	46.86	2.09	11.10	9.28	0.55	19.51
ASUZU	18,308	62.94	1.15	57.86	22.08	0.99	2.20
TMSN	11,995	0.00	0.81	2.65	-	4.86	28.31
KARSN	10,206	0.00	1.41	56.99	6.39	1.05	2.85
TTRAK	44,655	170.80	2.61	-	14.61	1.14	-6.73
OTKAR	45,480	65.20	5.81	-	101.35	1.53	-27.59
DOAS	39,864	0.00	0.59	12.69	4.42	0.25	5.03
TOASO	149,125	117.93	2.53	12.94	17.06	0.52	20.40
Otomotiv	663,699	-	2.00	11.62	11.46	0.76	13.85

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket 1Ç26 döneminde 5.5 milyar TL net kar açıkladı.

Net kar yıllık bazda %34 azalış göstererek 31.0 milyar TL oldu. Çeyreklik net kar ise %35 azalış göstererek 5.5 milyar TL oldu. Net kar marjı yıllık bazda %0.28 azalışla %3.81 seviyesinde gerçekleşti.

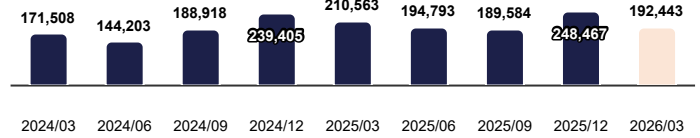
Net Kar Çeyreklik (Mn TL)



Satış gelirleri yıllık bazda %0.6 azalış göstererek 812.7 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

2026/03 döneminde satış gelirleri yıllık %0.6 azalış göstererek 812.7 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Bir önceki çeyreğe göre satış gelirleri %3.8 artış gösterdi. Brüt kar yıllık %34 azalışla 69.4 milyar TL oldu. Brüt kar marjı ise yıllık 41.7 puan azalışla %7.9 seviyesinde gerçekleşti.

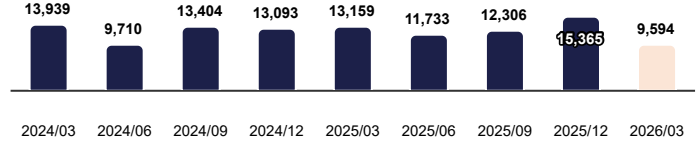
Satış Geliri Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik FAVÖK 9.59 milyar TL oldu.

FAVÖK yıllık bazda %271 azalış göstererek 9.6 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Çeyreklik FAVÖK ise 27.1 puan azalış göstererek 9.6 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. FAVÖK marjı da yıllık 29.9 puan azalışla %6.0 düzeyinde gerçekleşti. Şirket bir önceki çeyrek ise çeyreklik bazda %5.0 FAVÖK marjı elde etmiştir.

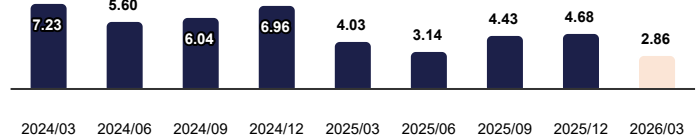
FAVÖK Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik net kar marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

Önceki çeyrek %4.7 düzeyinde olan net kar marjı 182.0 puan düşüşle %2.9 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %4.0 düzeyindeydi.

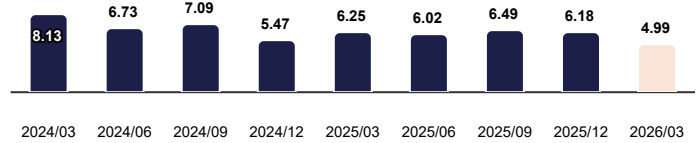
Net Kar Marjı Çeyreklik (%)



Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

Önceki çeyrek %6.2 düzeyinde olan FAVÖK marjı 119.9 puan düşüşle %5.0 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %6.2 düzeyindeydi.

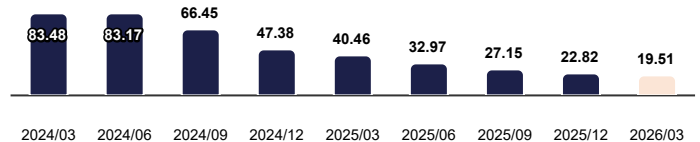
FAVÖK Marjı Çeyreklik (%)



Özsermaye son bir yıllık dönemde %38.9 düzeyinde artış kaydetti.

2026/03 döneminde %38.9 artış kaydetti. Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %40.5 seviyesindeydi. Aktif karlılığı ise %13.4 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.