

ÖZET FİNANSALLAR

Bilanço (Mn TL)	2026/06	2025/06	Değ.	2026/03	Değ.
Dönen Varlıklar	1,586	1,108	43%	1,574	1%
Stoklar	1	60	-98%	1	2%
Duran Varlıklar	973	645	51%	917	6%
Toplam Aktifler	2,559	1,753	46%	2,491	3%
Kısa Vadeli Borçlar	280	378	-26%	421	-34%
Uzun Vadeli Borçlar	122	54	124%	103	18%
Özsermaye	2,158	1,321	63%	1,967	10%
Net Borç	-671	-313	-114%	-645	-4%
Yabancı Para Net Pozisyonu	8	13	-36%	8	5%

Gelir Tablosu (Mn TL)	2026/06	2025/06	Değ.	2026/03	Değ.
Net Satışlar	691	762	-9%	427	62%
Brüt Kar	474	337	41%	291	63%
Faaliyet Giderleri	123	119	3%	57	115%
Esas Faaliyet Karı	352	218	61%	234	50%
FAVÖK	427	271	57%	267	60%
Net Kar	246	213	15%	180	37%

Finansal Oranlar	2026/06	2026/03	2025/12	2025/09	2025/06
Cari Oran (%)	5.67	3.74	4.50	2.76	2.93
İhracat Oranı (%)	0.02	0.00	0.01	0.01	0.01
Aktif Karlılık (Yıllık) (%)	15.11	21.14	16.64	26.99	39.46
Özser. Karlılık (Yıllık) (%)	19.01	27.39	22.24	37.50	55.09
Finansal Borç / Top. Borç (%)	-	-	-	0.02	0.00
Net Kar Marjı (Yıllık) (%)	26.08	30.80	22.47	26.66	36.62
Top. Borç / Özsermaye (%)	18.61	26.67	25.95	35.67	32.73
FAVÖK Marjı (Yıllık) (%)	33.64	30.80	21.03	28.16	34.69

Büyüme Analizi	2026/06	2026/03	2025/06
Aktif Büyüme (%)	46.00	51.44	757.63
Aktif Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-24.35	-18.04	34.95
Özsermaye Büyüme (%)	63.39	73.87	626.07
Özsermaye Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-36.08	-27.88	49.81
Net Satış Büyüme (%)	-9.33	10.66	1,422.81
Esas Faaliyet Karı Büyüme (%)	61.35	127.42	7,362.84
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık) (%)	-4.22	20.66	186.52
FAVÖK Büyüme (%)	57.49	131.45	1,770.10
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	-11.58	23.41	701.72
Net Kar Büyüme (%)	15.47	272.06	8,677.93
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	-35.08	16.25	5,506.10
Kısa Vadeli Borç Büyüme (%)	-26.00	-12.38	4,367.29
Toplam Borç Büyüme (%)	-7.12	2.07	1,821.18

Hisse Kodu

LINK

Hisse Fiyatı

6.04

Piyasa Değeri (Milyon TL)

5,386.20

Halka Açıklık Oranı (%)

56

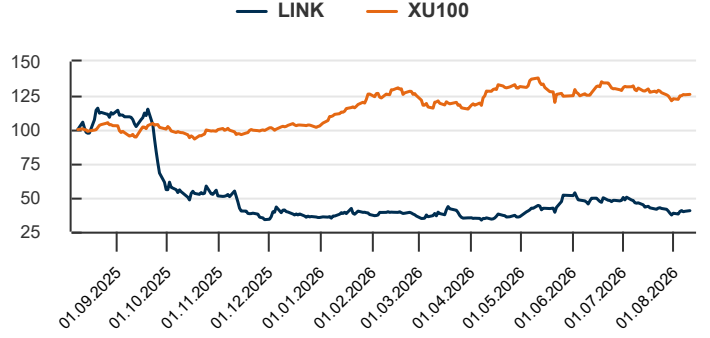
Ödenmiş Sermaye (Milyon TL)

891.75

Bulunduğu Sektör

Bilişim

Son 1 yılda 100 TL ne oldu?



Piyasa Çarpanları	2025/12	2024/12	Değ. (%)
Fiyat Kazanç	14.73	16.40	-10.17
Sektörel Fiyat Kazanç	-	-	-
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.47	4.20	-41.25
Sektörel PD/DD	-	-	-
Firma Değeri / FAVÖK	13.16	19.59	-32.81
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	-	-	-
Firma Değeri / Net Satışlar	2.77	6.56	-57.76
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	-	-	-

SEKTÖREL ANALİZİ

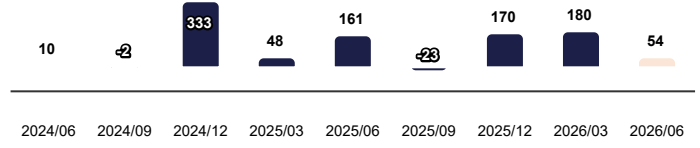
Hisse	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD/DD	F/K	Firma Değ./FAVÖK	Firma Değ./Net Satış	Özsermaye Kar. (Yıllık) (%)
LINK	5,386	2.42	2.50	15.25	10.35	3.48	19.01
DESPC	867	17.87	2.11	-	2.59	0.14	-28.06
INTEK	2,442	12.55	24.33	-	16.04	5.63	-197.50
OBASE	1,892	0.00	2.47	263.88	9.13	2.32	1.00
SMART	742	0.00	1.66	-	9.22	5.07	-9.46
PKART	2,659	26.58	4.40	25.55	10.06	1.03	19.31
INGRM	9,378	0.00	4.68	-	21.58	0.51	-6.98
ARENA	2,040	0.00	1.09	-	19.33	0.23	-49.94
MTRKS	2,796	0.00	2.45	11.38	8.50	1.99	26.53
AZTEK	4,650	0.00	2.43	-	19.92	0.78	-27.64
Bilişim ve Yazılım	605,004	-	2.70	24.18	11.98	2.69	6.02

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket 2Ç26 döneminde 53.8 milyon TL net kar açıkladı.

Net kar yıllık bazda %35 azalış göstererek 353.2 milyon TL oldu. Çeyreklik net kar ise %67 azalış göstererek 66.4 milyon TL oldu. Net kar marjı yıllık bazda %4.72 azalışla %26.08 seviyesinde gerçekleşti.

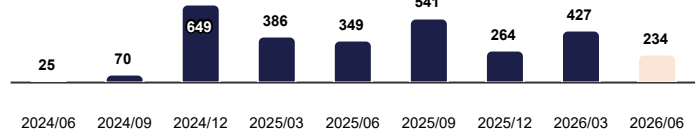
Net Kar Çeyreklik (Mn TL)



Satış gelirleri yıllık bazda %8.8 azalış göstererek 1.4 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

2026/06 döneminde satış gelirleri yıllık %8.8 azalış göstererek 1.4 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Bir önceki çeyreğe göre satış gelirleri %10.7 artış gösterdi. Brüt kar yıllık %35 artışla 520.2 milyon TL oldu. Brüt kar marjı ise yıllık 316.5 puan artışla %38.6 seviyesinde gerçekleşti.

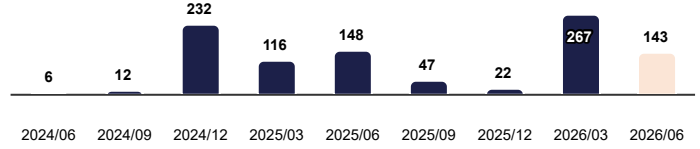
Satış Geliri Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik FAVÖK 142.84 milyon TL oldu.

FAVÖK yıllık bazda %57.5 artış göstererek 426.7 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. Çeyreklik FAVÖK ise 3.6 puan azalış göstererek 142.8 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. FAVÖK marjı da yıllık 284.0 puan artışla %33.6 düzeyinde gerçekleşti. Şirket bir önceki çeyrek ise çeyreklik bazda %61.0 FAVÖK marjı elde etmiştir.

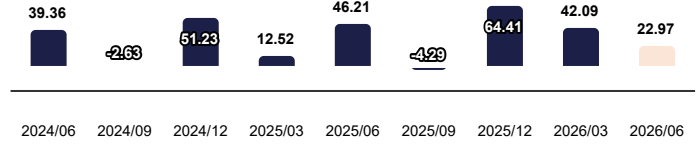
FAVÖK Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik net kar marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

Önceki çeyrek %42.1 düzeyinde olan net kar marjı 1912.8 puan düşüşle %23.0 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %46.2 düzeyindeydi.

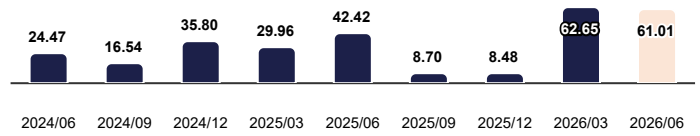
Net Kar Marjı Çeyreklik (%)



Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

Önceki çeyrek %62.7 düzeyinde olan FAVÖK marjı 163.7 puan düşüşle %61.0 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %42.4 düzeyindeydi.

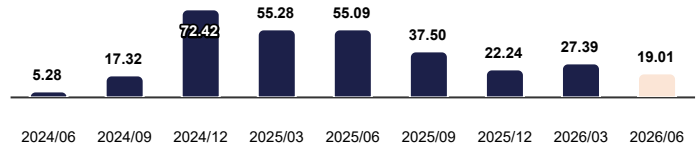
FAVÖK Marjı Çeyreklik (%)



Özsermaye son bir yıllık dönemde %626.1 düzeyinde artış kaydetti.

2026/06 döneminde %626.1 artış kaydetti. Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %55.1 seviyesindeydi. Aktif karlılığı ise %39.5 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.