

ÖZET FİNANSALLAR

Bilanço (Mn TL)	2026/06	2025/06	Değ.	2026/03	Değ.
Dönen Varlıklar	152,293	97,965	55%	142,693	7%
Stoklar	43,397	27,939	55%	33,234	31%
Duran Varlıklar	63,520	42,867	48%	58,123	9%
Toplam Aktifler	215,813	140,833	53%	200,817	7%
Kısa Vadeli Borçlar	101,308	70,789	43%	90,924	11%
Uzun Vadeli Borçlar	48,765	21,805	124%	50,928	-4%
Özsermaye	65,741	48,239	36%	58,965	11%
Net Borç	59,134	19,866	198%	48,216	23%
Yabancı Para Net Pozisyonu	3,589	8,958	-60%	8,144	-56%

Gelir Tablosu (Mn TL)	2026/06	2025/06	Değ.	2026/03	Değ.
Net Satışlar	201,797	125,633	61%	95,110	112%
Brüt Kar	14,284	8,810	62%	7,132	100%
Faaliyet Giderleri	12,433	9,308	34%	5,932	110%
Esas Faaliyet Karı	1,850	-498	472%	1,200	54%
FAVÖK	4,833	4,175	16%	2,556	89%
Net Kar	6,291	2,117	197%	2,989	110%

Finansal Oranlar	2026/06	2026/03	2025/12	2025/09	2025/06
Cari Oran (%)	1.50	1.57	1.70	1.48	1.38
İhracat Oranı (%)	18.57	15.91	11.22	10.39	11.49
Aktif Karlılık (Yıllık) (%)	6.53	6.66	5.61	2.40	2.75
Özser. Karlılık (Yıllık) (%)	20.19	19.99	15.42	5.90	6.24
Finansal Borç / Top. Borç (%)	46.89	48.91	47.29	41.13	38.81
Net Kar Marjı (Yıllık) (%)	3.17	3.01	2.62	1.33	1.54
Top. Borç / Özsermaye (%)	228.28	240.57	189.06	176.69	191.95
FAVÖK Marjı (Yıllık) (%)	2.69	3.02	3.13	2.58	3.01

Büyüme Analizi	2026/06	2026/03	2025/06
Aktif Büyüme (%)	53.24	91.98	59.03
Aktif Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	3.79	3.88	-15.39
Özsermaye Büyüme (%)	36.28	31.16	20.69
Özsermaye Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	13.95	14.16	-35.48
Net Satış Büyüme (%)	60.62	200.27	54.39
Esas Faaliyet Karı Büyüme (%)	-	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık) (%)	25.67	55.38	34.67
FAVÖK Büyüme (%)	15.75	159.79	-59.25
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	75.40	66.97	-76.84
Net Kar Büyüme (%)	197.20	-	-63.80
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	303.50	315.30	-82.69
Kısa Vadeli Borç Büyüme (%)	43.11	122.14	73.63
Toplam Borç Büyüme (%)	62.08	137.81	90.57

Hisse Kodu

TOASO

Hisse Fiyatı

271.75

Piyasa Değeri (Milyon TL)

135,875.00

Halka Açıklık Oranı (%)

24

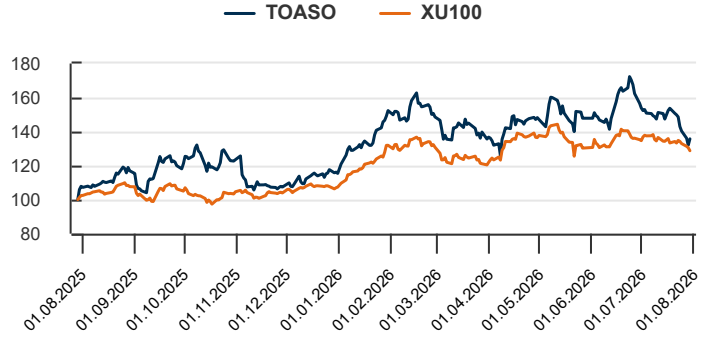
Ödenmiş Sermaye (Milyon TL)

500.00

Bulunduğu Sektör

Metal Eşya

Son 1 yılda 100 TL ne oldu?



Piyasa Çarpanları	2025/12	2024/12	Değ. (%)
Fiyat Kazanç	14.78	15.00	-1.48
Sektörel Fiyat Kazanç	12.41	8.91	39.28
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.75	1.66	5.03
Sektörel PD/DD	1.97	1.97	0.00
Firma Değeri / FAVÖK	16.30	9.32	75.00
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	10.25	7.95	28.93
Firma Değeri / Net Satışlar	0.51	0.72	-29.01
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	0.80	0.80	0.00

SEKTÖREL ANALİZİ

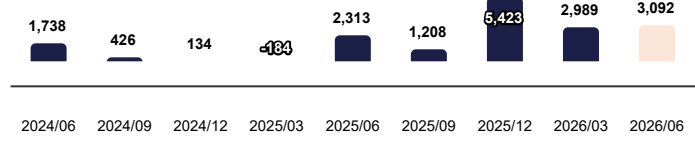
Hisse	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD/DD	F/K	Firma Değ./FAVÖK	Firma Değ./Net Satış	Özsermaye Kar. (Yıllık) (%)
TOASO	135,875	131.48	2.07	10.85	18.30	0.49	20.19
ASUZU	12,814	0.00	0.81	40.50	17.77	0.80	2.20
TMSN	9,177	0.00	0.59	-	-	8.71	-28.05
KARSN	9,018	0.00	1.13	14.53	4.75	0.89	8.82
OTKAR	36,330	0.00	4.64	-	89.45	1.35	-27.59
TTRAK	40,927	0.00	2.39	-	13.60	1.06	-6.73
DOAS	40,018	0.00	0.59	13.52	4.79	0.27	4.40
FROTO	267,043	0.00	1.62	8.62	7.69	0.46	19.51
Otomotiv	551,202	-	1.62	10.93	11.00	0.58	11.16

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket 2Ç26 döneminde 3.1 milyar TL net kar açıkladı.

Net kar yıllık bazda %304 artış göstererek 12.5 milyar TL oldu. Çeyreklik net kar ise %34 artış göstererek 3.3 milyar TL oldu. Net kar marjı yıllık bazda %0.16 artışla %3.17 seviyesinde gerçekleşti.

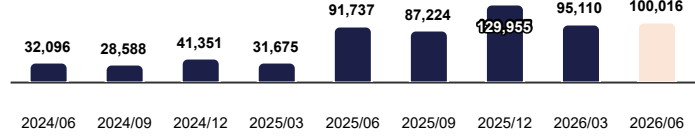
Net Kar Çeyreklik (Mn TL)



Satış gelirleri yıllık bazda %96.1 artış göstererek 395.6 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

2026/06 döneminde satış gelirleri yıllık %96.1 artış göstererek 395.6 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Bir önceki çeyreğe göre satış gelirleri %200.3 artış gösterdi. Brüt kar yıllık %304 artışla 25.8 milyar TL oldu. Brüt kar marjı ise yıllık 14.0 puan azalışla %6.6 seviyesinde gerçekleşti.

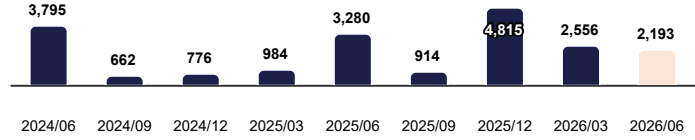
Satış Geliri Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik FAVÖK 2.19 milyar TL oldu.

FAVÖK yıllık bazda %15.7 artış göstererek 4.8 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Çeyreklik FAVÖK ise 33.1 puan azalış göstererek 2.2 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. FAVÖK marjı da yıllık 32.8 puan azalışla %2.7 düzeyinde gerçekleşti. Şirket bir önceki çeyrek ise çeyreklik bazda %2.2 FAVÖK marjı elde etmiştir.

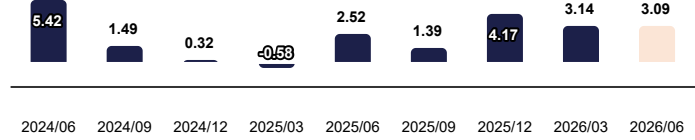
FAVÖK Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik net kar marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

Önceki çeyrek %3.1 düzeyinde olan net kar marjı 5.0 puan düşüşle %3.1 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %2.5 düzeyindeydi.

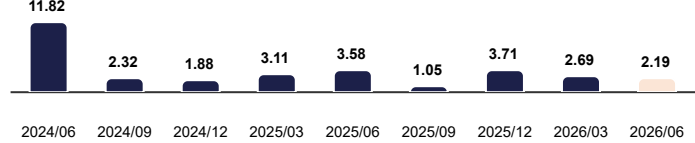
Net Kar Marjı Çeyreklik (%)



Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

Önceki çeyrek %2.7 düzeyinde olan FAVÖK marjı 49.4 puan düşüşle %2.2 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %3.6 düzeyindeydi.

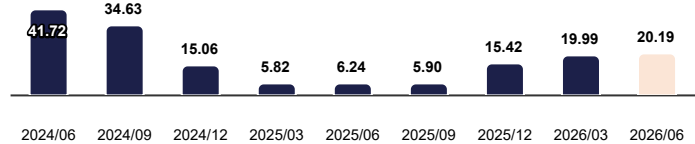
FAVÖK Marjı Çeyreklik (%)



Özsermaye son bir yıllık dönemde %20.7 düzeyinde artış kaydetti.

2026/06 döneminde %20.7 artış kaydetti. Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %6.2 seviyesindeydi. Aktif karlılığı ise %2.7 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.