

ÖZET FİNANSALLAR

Bilanço (Mn TL)	2026/03	2025/03	Değ.	2025/12	Değ.
Dönen Varlıklar	142,693	73,226	95%	132,480	8%
Stoklar	33,234	11,307	194%	18,548	79%
Duran Varlıklar	58,123	31,378	85%	58,466	-1%
Toplam Aktifler	200,817	104,604	92%	190,946	5%
Kısa Vadeli Borçlar	90,924	40,931	122%	77,898	17%
Uzun Vadeli Borçlar	50,928	18,718	172%	46,990	8%
Özsermaye	58,965	44,955	31%	66,058	-11%
Net Borç	48,216	3,052	1,480%	36,897	31%
Yabancı Para Net Pozisyonu	8,144	9,190	-11%	4,835	68%

Gelir Tablosu (Mn TL)	2026/03	2025/03	Değ.	2025/12	Değ.
Net Satışlar	95,110	31,675	200%	129,955	-27%
Brüt Kar	7,132	1,961	264%	9,222	-23%
Faaliyet Giderleri	5,932	3,217	84%	6,134	-3%
Esas Faaliyet Karı	1,200	-1,256	196%	3,088	-61%
FAVÖK	2,556	984	160%	4,815	-47%
Net Kar	2,989	-184	1,726%	5,423	-45%

Finansal Oranlar	2026/03	2025/12	2025/09	2025/06	2025/03
Cari Oran (%)	1.57	1.70	1.48	1.38	1.79
İhracat Oranı (%)	15.91	11.22	10.39	11.49	16.80
Aktif Karlılık (Yıllık) (%)	6.79	5.74	2.40	2.29	2.78
Özser. Karlılık (Yıllık) (%)	20.40	15.76	5.90	5.21	5.82
Finansal Borç / Top. Borç (%)	48.91	47.29	41.13	38.81	49.72
Net Kar Marjı (Yıllık) (%)	3.01	2.62	1.33	1.51	1.95
Top. Borç / Özsermaye (%)	240.57	189.06	176.69	191.95	132.69
FAVÖK Marjı (Yıllık) (%)	3.02	3.13	2.58	2.96	4.86

Büyüme Analizi	2026/03	2025/12	2025/03
Aktif Büyüme (%)	91.98	59.15	10.60
Aktif Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	4.02	-1.28	-21.45
Özsermaye Büyüme (%)	31.16	7.15	25.78
Özsermaye Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	14.57	0.69	-58.29
Net Satış Büyüme (%)	200.27	102.91	-31.86
Esas Faaliyet Karı Büyüme (%)	-	-37.58	-
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık) (%)	55.38	34.45	9.78
FAVÖK Büyüme (%)	159.79	-17.69	-84.14
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	66.97	-17.69	-77.02
Net Kar Büyüme (%)	-	22.23	-
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	315.30	22.23	-87.89
Kısa Vadeli Borç Büyüme (%)	122.14	124.44	-18.46
Toplam Borç Büyüme (%)	137.81	114.13	1.38

Hisse Kodu

TOASO

Hisse Fiyatı

298.25

Piyasa Değeri (Milyon TL)

149,125.00

Halka Açıklık Oranı (%)

24

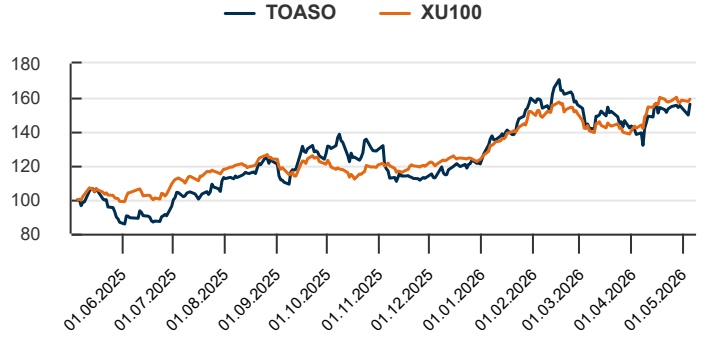
Ödenmiş Sermaye (Milyon TL)

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	1.87	1.66	12.40
Sektörel PD/DD	1.75	1.98	-11.62
Firma Değeri / FAVÖK	16.04	9.32	72.22
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	10.16	7.95	27.80
Firma Değeri / Net Satışlar	0.50	0.72	-30.14
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	0.79	0.80	-1.25

SEKTÖREL ANALİZİ

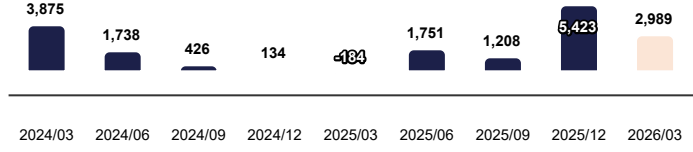
Hisse	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD/DD	F/K	Firma Değ./FAVÖK	Firma Değ./Net Satış	Özsermaye Kar. (Yıllık) (%)
TOASO	149,125	117,93	2.53	12.94	17.06	0.52	20.40
ASUZU	18,308	62.94	1.15	57.86	22.08	0.99	2.20
TMSN	11,995	0.00	0.81	2.65	-	4.86	28.31
KARSN	10,206	0.00	1.41	56.99	6.39	1.05	2.85
TTRAK	44,655	170.80	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
FROTO	344,067	46.86	2.09	11.10	9.28	0.55	19.51
Otomotiv	663,699	-	2.00	11.62	11.46	0.76	13.85

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket 1Ç26 döneminde 3.0 milyar TL net kar açıkladı.

Net kar yıllık bazda %315 artış göstererek 11.5 milyar TL oldu. Çeyreklik net kar ise 3.0 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Net kar marjı yıllık bazda %0.40 artışla %3.01 seviyesinde gerçekleşti.

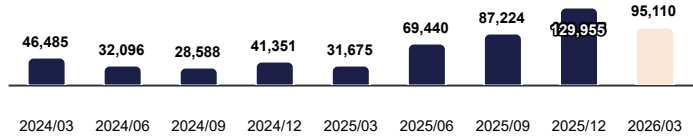
Net Kar Çeyreklik (Mn TL)



Satış gelirleri yıllık bazda %168.5 artış göstererek 382.9 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

2026/03 döneminde satış gelirleri yıllık %168.5 artış göstererek 382.9 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Bir önceki çeyreğe göre satış gelirleri %214.3 artış gösterdi. Brüt kar yıllık %315 artışla 20.6 milyar TL oldu. Brüt kar marjı ise yıllık 28.1 puan artışla %6.7 seviyesinde gerçekleşti.

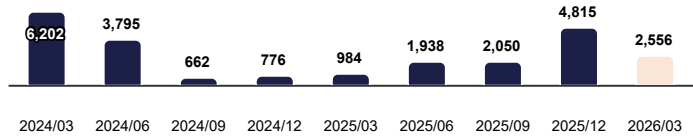
Satış Geliri Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik FAVÖK 2.56 milyar TL oldu.

FAVÖK yıllık bazda %159.8 artış göstererek 2.6 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Çeyreklik FAVÖK ise 159.8 puan artış göstererek 2.6 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. FAVÖK marjı da yıllık 10.8 puan azalışla %3.0 düzeyinde gerçekleşti. Şirket bir önceki çeyrek ise çeyreklik bazda %2.7 FAVÖK marjı elde etmiştir.

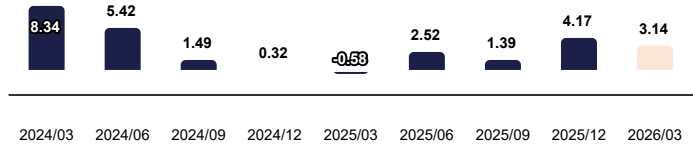
FAVÖK Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik net kar marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

Önceki çeyrek %4.2 düzeyinde olan net kar marjı 103.1 puan düşüşle %3.1 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %0.6 düzeyindeydi.

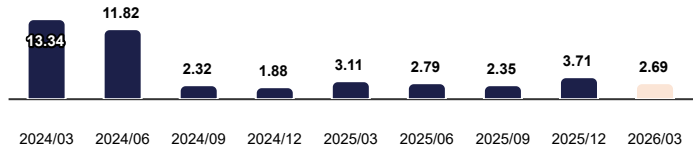
Net Kar Marjı Çeyreklik (%)



Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

Önceki çeyrek %3.7 düzeyinde olan FAVÖK marjı 101.8 puan düşüşle %2.7 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %3.1 düzeyindeydi.

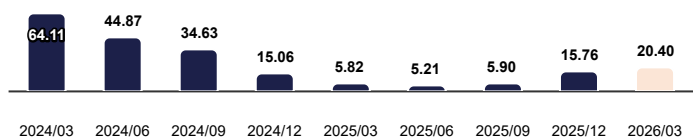
FAVÖK Marjı Çeyreklik (%)



Özsermaye son bir yıllık dönemde %25.8 düzeyinde artış kaydetti.

2026/03 döneminde %25.8 artış kaydetti. Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %5.8 seviyesindeydi. Aktif karlılığı ise %2.8 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.