

ÖZET FİNANSALLAR

Bilanço (Mn TL)	2025/06	2024/06	Değ.	2025/03	Değ.
Dönen Varlıklar	99,063	71,012	40%	92,609	7%
Stoklar	7,485	10,158	-26%	9,982	-25%
Duran Varlıklar	62,962	44,103	43%	60,978	3%
Toplam Aktifler	162,025	115,115	41%	153,588	5%
Kısa Vadeli Borçlar	58,518	38,829	51%	54,912	7%
Uzun Vadeli Borçlar	18,434	11,697	58%	18,229	1%
Özsermaye	72,929	56,093	30%	68,882	6%
Net Borç	-29,964	-15,908	-88%	-23,813	-26%
Yabancı Para Net Pozisyonu	12,677	8,768	45%	13,869	-9%

Gelir Tablosu (Mn TL)	2025/06	2024/06	Değ.	2025/03	Değ.
Net Satışlar	42,018	46,720	-10%	19,039	121%
Brüt Kar	6,676	6,353	5%	2,946	127%
Faaliyet Giderleri	5,552	4,693	18%	2,557	117%
Esas Faaliyet Karı	1,123	1,660	-32%	389	189%
FAVÖK	4,002	4,602	-13%	1,790	124%
Net Kar	-476	2,511	-119%	-520	9%

Finansal Oranlar	2025/06	2025/03	2024/12	2024/09	2024/06
Cari Oran (%)	1.69	1.69	1.70	1.63	1.83
İhracat Oranı (%)	-	-	8.78	-	-
Aktif Karlılık (Yıllık) (%)	0.96	1.92	2.90	2.83	-5.95
Özser. Karlılık (Yıllık) (%)	2.06	4.04	6.00	5.88	-11.74
Finansal Borç / Top. Borç (%)	40.97	44.35	46.48	46.07	49.86
Net Kar Marjı (Yıllık) (%)	1.67	3.14	5.11	3.08	-5.35
Top. Borç / Özsermaye (%)	105.52	106.18	103.47	97.35	90.08
FAVÖK Marjı (Yıllık) (%)	5.19	5.44	5.61	8.94	11.43

Büyüme Analizi	2025/06	2025/03	2024/06
Aktif Büyüme (%)	40.75	46.37	112.62
Aktif Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	6.91	-1.09	-17.25
Özsermaye Büyüme (%)	30.01	27.13	89.56
Özsermaye Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	13.81	-1.97	-34.06
Net Satış Büyüme (%)	-10.06	-21.81	64.40
Esas Faaliyet Karı Büyüme (%)	-32.34	-62.02	-53.65
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık) (%)	12.27	11.18	65.60
FAVÖK Büyüme (%)	-13.02	-19.37	-12.96
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	-61.46	-66.20	43.76
Net Kar Büyüme (%)	-	-	-65.75
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	-	10.42	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme (%)	50.71	65.82	115.79
Toplam Borç Büyüme (%)	52.30	70.06	132.01

Hisse Kodu

DOHOL

Hisse Fiyatı

17.76

Piyasa Değeri (Milyon TL)

46,477.85

Halka Açıklık Oranı (%)

36

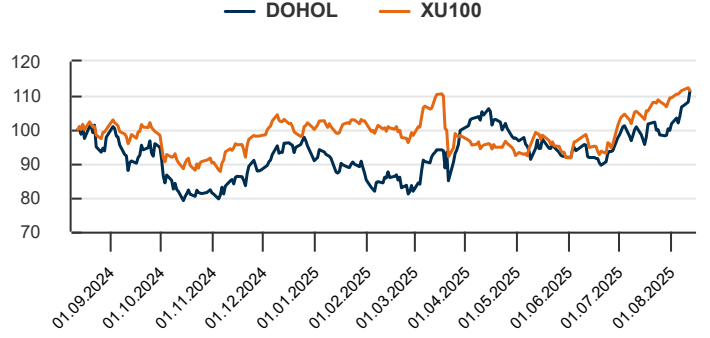
Ödenmiş Sermaye (Milyon TL)

2,617.00

Bulunduğu Sektör

Holding ve Yatırım

Son 1 yılda 100 TL ne oldu?



Piyasa Çarpanları	2024/12	2023/12	Değ. (%)
Fiyat Kazanç	8.78	-	-
Sektörel Fiyat Kazanç	16.47	4.95	232.73
Piyasa Değeri / Defter Değeri	0.51	0.41	23.78
Sektörel PD/DD	0.84	0.76	10.53
Firma Değeri / FAVÖK	2.49	0.88	183.58
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	6.54	2.44	168.03
Firma Değeri / Net Satışlar	0.14	0.13	5.38
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	0.57	0.52	9.62

SEKTÖREL ANALİZİ

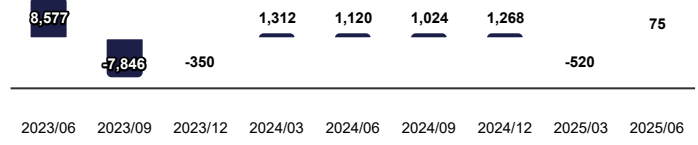
Hisse	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD/DD	F/K	Firma Değ./FAVÖK	Firma Değ./Net Satış	Özsermaye Kar. (Yıllık) (%)
DOHOL	46,478	27.87	0.64	34.93	3.99	0.21	2.06
ATSYH	421	0.00	4.18	-	26.34	10.85	-19.40
MZHLD	734	0.00	8.25	-	-	0.61	-277.93
COSMO	844	0.00	14.89	171.90	25.45	1.14	10.52
AKYHO	956	0.00	1.80	-	-	8.59	-12.20
IHYAY	1,148	0.00	1.49	-	-	0.44	-33.27
MARKA	1,081	0.00	9.34	10.67	9.28	5.52	90.56
AVHOL	1,937	0.00	1.43	2.65	-	1.85	81.46
YESİL	1,400	1.82	1.19	-	25.77	24.09	-15.11
ISBIR	3,239	174.09	0.57	-	16.11	0.82	-33.01
Holding	1,366,945	-	1.25	27.41	7.87	0.66	-0.96

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket 2Ç25 döneminde 75.4 milyon TL net kar açıkladı.

Net kar yıllık bazda 1.3 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Çeyreklik net kar ise %93 azalış göstererek 31.0 milyon TL oldu. Net kar marjı yıllık bazda %1.47 azalışla %1.67 seviyesinde gerçekleşti.

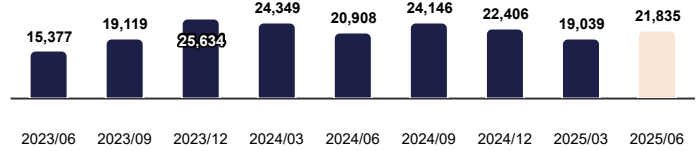
Net Kar Çeyreklik (Mn TL)



Satış gelirleri yıllık bazda %15.1 azalış göstererek 79.8 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

2025/06 döneminde satış gelirleri yıllık %15.1 azalış göstererek 79.8 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Bir önceki çeyreğe göre satış gelirleri %21.8 azalış gösterdi. Brüt kar yıllık % azalışla 9.9 milyar TL oldu. Brüt kar marjı ise yıllık 99.9 puan artışla %13.5 seviyesinde gerçekleşti.

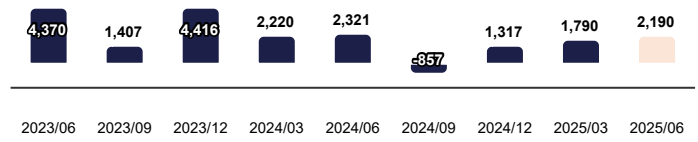
Satış Geliri Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik FAVÖK 2.19 milyar TL oldu.

FAVÖK yıllık bazda %13.0 azalış göstererek 4.0 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Çeyreklik FAVÖK ise 5.6 puan azalış göstererek 2.2 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. FAVÖK marjı da yıllık 25.4 puan azalışla %5.2 düzeyinde gerçekleşti. Şirket bir önceki çeyrek ise çeyreklik bazda %10.0 FAVÖK marjı elde etmiştir.

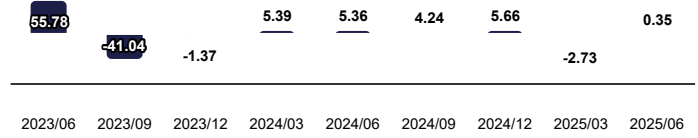
FAVÖK Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik net kar marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %-2.7 düzeyinde olan net kar marjı 307.5 puan yükselişle %0.3 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %5.4 düzeyindeydi.

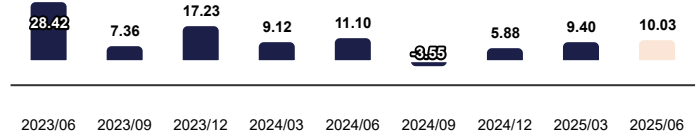
Net Kar Marjı Çeyreklik (%)



Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %9.4 düzeyinde olan FAVÖK marjı 62.8 puan yükselişle %10.0 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %11.1 düzeyindeydi.

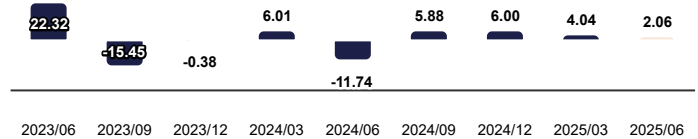
FAVÖK Marjı Çeyreklik (%)



Özsermaye son bir yıllık dönemde %89.6 düzeyinde artış kaydetti.

2025/06 döneminde %89.6 artış kaydetti. Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-11.7 seviyesindeydi. Aktif karlılığı ise %-5.9 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.