

ÖZET FİNANSALLAR

Bilanço (Mn TL)	2025/06	2024/06	Değ.	2025/03	Değ.
Dönen Varlıklar	120,996	127,121	-5%	99,910	21%
Stoklar	25,248	28,692	-12%	23,995	5%
Duran Varlıklar	273,947	214,421	28%	257,887	6%
Toplam Aktifler	394,943	341,542	16%	357,797	10%
Kısa Vadeli Borçlar	119,099	113,884	5%	100,953	18%
Uzun Vadeli Borçlar	81,924	69,583	18%	74,925	9%
Özsermaye	93,821	78,382	20%	88,554	6%
Net Borç	63,121	21,957	187%	66,128	-5%
Yabancı Para Net Pozisyonu	-14,582	18,463	-179%	-13,025	-12%

Gelir Tablosu (Mn TL)	2025/06	2024/06	Değ.	2025/03	Değ.
Net Satışlar	111,403	145,490	-23%	44,346	151%
Brüt Kar	39,577	56,305	-30%	14,073	181%
Faaliyet Giderleri	29,829	38,986	-23%	13,313	124%
Esas Faaliyet Karı	9,748	17,320	-44%	760	1,183%
FAVÖK	15,695	24,230	-35%	3,578	339%
Net Kar	5,894	9,939	-41%	1,725	242%

Finansal Oranlar	2025/06	2025/03	2024/12	2024/09	2024/06
Cari Oran (%)	1.02	0.99	1.13	1.19	1.12
İhracat Oranı (%)	-	-	62.21	-	-
Aktif Karlılık (Yıllık) (%)	2.46	3.17	3.30	7.92	12.32
Özser. Karlılık (Yıllık) (%)	10.54	13.02	13.72	34.84	58.40
Finansal Borç / Top. Borç (%)	50.47	53.60	43.12	41.16	40.33
Net Kar Marjı (Yıllık) (%)	4.60	4.87	5.67	9.34	12.20
Top. Borç / Özsermaye (%)	214.26	198.61	217.10	208.03	234.07
FAVÖK Marjı (Yıllık) (%)	15.03	15.96	16.51	15.96	16.45

Büyüme Analizi	2025/06	2025/03	2024/06
Aktif Büyüme (%)	15.64	17.59	81.04
Aktif Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-9.85	-11.78	-2.16
Özsermaye Büyüme (%)	19.70	21.58	134.51
Özsermaye Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-47.86	-54.75	-21.28
Net Satış Büyüme (%)	-23.43	-26.29	33.90
Esas Faaliyet Karı Büyüme (%)	-43.72	-81.19	23.91
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık) (%)	-21.70	-5.73	30.82
FAVÖK Büyüme (%)	-35.23	-51.50	25.96
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	-32.66	-15.58	16.61
Net Kar Büyüme (%)	-40.70	-60.22	7.55
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	-72.21	-68.42	39.93
Kısa Vadeli Borç Büyüme (%)	4.58	5.75	63.35
Toplam Borç Büyüme (%)	9.57	11.55	59.77

Hisse Kodu

AEFES

Hisse Fiyatı

16.96

Piyasa Değeri (Milyon TL)

100,421.05

Halka Açıklık Oranı (%)

32

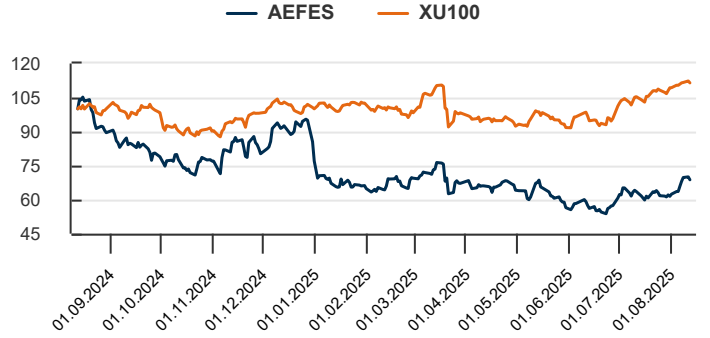
Ödenmiş Sermaye (Milyon TL)

5,921.05

Bulunduğu Sektör

Gıda, İçecek ve Tütün

Son 1 yılda 100 TL ne oldu?



Piyasa Çarpanları	2024/12	2023/12	Değ. (%)
Fiyat Kazanç	8.65	2.55	239.41
Sektörel Fiyat Kazanç	10.15	5.00	103.00
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.16	0.87	32.46
Sektörel PD/DD	1.96	1.68	16.67
Firma Değeri / FAVÖK	3.72	2.77	34.07
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	7.33	4.79	53.03
Firma Değeri / Net Satışlar	0.61	0.47	30.83
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	1.24	0.81	53.09

SEKTÖREL ANALİZİ

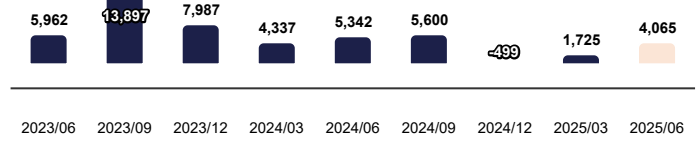
Hisse	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD/DD	F/K	Firma Değ./FAVÖK	Firma Değ./Net Satış	Özsermaye Kar. (Yıllık) (%)
AEFES	100,421	15.85	1.07	11.07	5.51	0.83	10.54
ORCAY	819	5.67	1.81	-	18.35	2.74	-23.82
ERSU	719	11.22	1.78	-	-	6.12	-10.26
GUNDG	2,673	18.81	3.64	-	79.74	1.64	-15.26
PINSU	3,613	7.54	1.69	5,730.42	9.75	1.93	0.04
ELITE	4,749	0.00	2.82	12.37	8.67	2.96	28.71
PNSUT	3,968	32.11	0.39	-	-	0.65	-13.66
KRSTL	1,755	0.00	1.29	10.51	5.84	0.78	15.12
ALKLC	7,846	0.00	4.01	601.23	18.62	2.89	0.96
TBORG	52,440	0.00	2.76	11.50	5.33	1.68	30.24
İçecek	367,583	-	1.82	12.70	7.60	1.69	13.07

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket 2Ç25 döneminde 4.1 milyar TL net kar açıkladı.

Net kar yıllık bazda %72 azalış göstererek 9.1 milyar TL oldu. Çeyreklik net kar ise %24 azalış göstererek 6.8 milyar TL oldu. Net kar marjı yıllık bazda %0.28 azalışla %4.60 seviyesinde gerçekleşti.

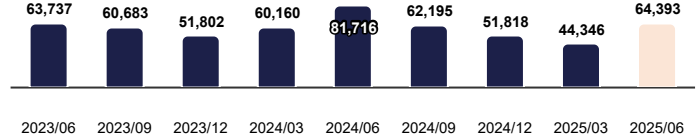
Net Kar Çeyreklik (Mn TL)



Satış gelirleri yıllık bazda %26.3 azalış göstererek 197.3 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

2025/06 döneminde satış gelirleri yıllık %26.3 azalış göstererek 197.3 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Bir önceki çeyreğe göre satış gelirleri %26.3 azalış gösterdi. Brüt kar yıllık %72 azalışla 83.5 milyar TL oldu. Brüt kar marjı ise yıllık 110.3 puan azalışla %37.7 seviyesinde gerçekleşti.

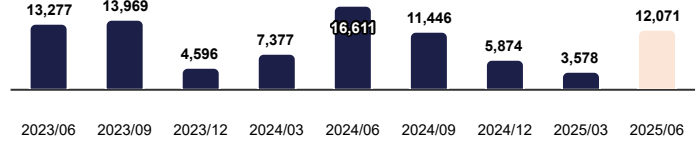
Satış Geliri Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik FAVÖK 12.07 milyar TL oldu.

FAVÖK yıllık bazda %35.2 azalış göstererek 15.7 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Çeyreklik FAVÖK ise 27.3 puan azalış göstererek 12.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. FAVÖK marjı da yıllık 92.3 puan azalışla %15.0 düzeyinde gerçekleşti. Şirket bir önceki çeyrek ise çeyreklik bazda %18.7 FAVÖK marjı elde etmiştir.

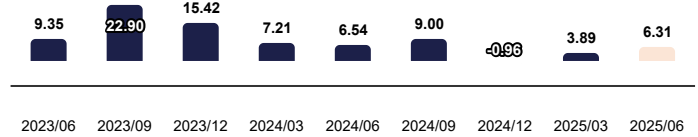
FAVÖK Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik net kar marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %3.9 düzeyinde olan net kar marjı 242.3 puan yükselişle %6.3 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %6.5 düzeyindeydi.

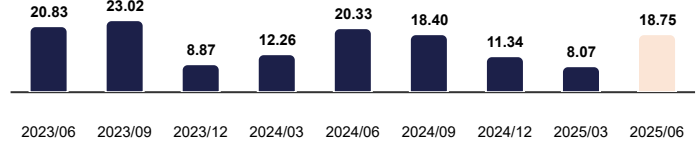
Net Kar Marjı Çeyreklik (%)



Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %8.1 düzeyinde olan FAVÖK marjı 1067.9 puan yükselişle %18.7 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %20.3 düzeyindeydi.

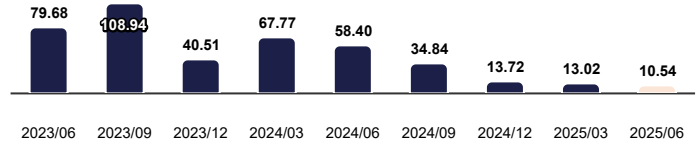
FAVÖK Marjı Çeyreklik (%)



Özsermaye son bir yıllık dönemde %134.5 düzeyinde artış kaydetti.

2025/06 döneminde %134.5 artış kaydetti. Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %58.4 seviyesindeydi. Aktif karlılığı ise %12.3 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 olduğu inanan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Trive Yatırım sorumlu değildir.