

Ahes GMYO - Olumlu

Her geçen gün iyileşme

Ahes GMYO, 2025 2.çeyrekte 54,13 milyon TL hasılat, 40 milyon TL FAVÖK, 76,9 milyon TL net kar ile beklentilerimize tam paralel sonuç paylaştı.

Ahes GMYO	31.06.2025	31.03.2025
Çamlıca Okul Binası	1.783.361.023	1.682.309.383
Pendik Arsa	1.033.929.370	975.343.219
Gebze Arsa	291.854.003	275.316.507
Gaziosmanpaşa Arsa	409.989.589	386.758.107
Gaziosmanpaşa Dükkanlar	383.752.225	362.007.446
Gaziosmanpaşa Ticari Yapı	133.918.341	126.330.047
Gazipaşa Arsa	84.821.951	80.015.635
Gaziosmanpaşa Daireler	37.073.142	0
PORTFÖY DEĞERİ	4.158.699.644	3.888.080.344
Dönen Varlıklar	1.408.076.203	1.364.782.839
Duran Varlıklar (Kısa Vadeli Yükümlülükler)	849.132.617	692.322.468
(Uzun Vadeli Yükümlülükler)	40.416.522	19.287.177
VERGİ ÖNCESİ NET AKTİF DEĞER	5.463.316.126	5.081.234.854
(Vergi Etkisi)	8.113.996	32.605.516
NET AKTİF DEĞER	5.455.202.130	5.048.629.338

Finansal olarak olumlu değerlendirmekle birlikte AHSGY özelinde:

- Yılsonunda 5,5 milyar TL ve kademeli bir şekilde 7 milyar TL net aktif değer seviyesine ulaşmayı bekliyoruz.

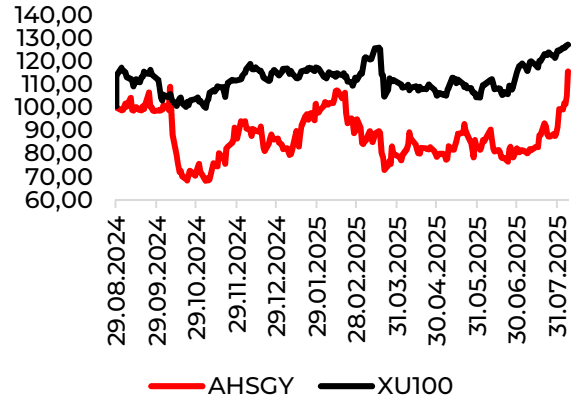
AHSGY özelinde güçlü İstanbul ili Gaziosmanpaşa portföyünün gücüyle gelecek dönemde Konut Fiyat Endeksinden rölatif ayrılmaya çalışan şirketler arasında yer almayı sürdürecektir.

Son dönemde şirketin önemli ölçüde hareket yaptığı ve nötr çarpanlara sahip olduğunu vurgulamak isteriz.

11 Ağustos 2025

Hisse Kodu	AHSGY
Piyasa Değeri (mlr TL)	5,77
Piyasa Değeri (mln \$)	142
Katılım Endeksi	UYGUN
F/K	A.D
PD/DD	1,06
FD/FAVÖK	40,31

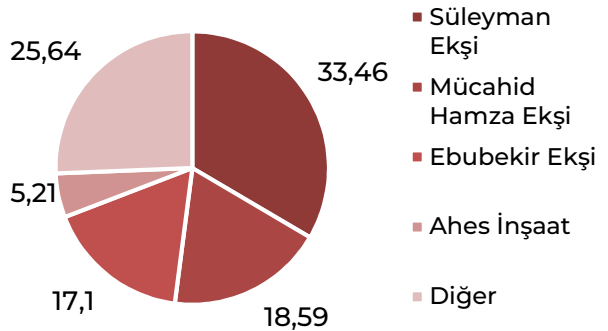
Hisse Sayısı (mln lot)	195
FDPO (%)	25,64
Günlük Ortalama İşlem (mln TL) (12 aylık)	118



FİYAT PERFORMANSI (%)

	1 AY	3 AY	12 AY
BİST100'E GÖRE	34,43	29,90	-8,49
XGMYO'A GÖRE	25,75	10,81	-73,18
Nominal (TL)	44,01	47,97	0,00
Nominal (USD)	42,70	42,99	-21,24

Ortaklık Yapısı (%)



**YASAL UYARI**

Burada yer alan bilgiler Marbaş Menkul Değerler tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Marbaş Menkul Değerler tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Marbaş Menkul Değerler sorumlu değildir.

ARAŞTIRMA BİRİMİ**İletişim Bilgileri:**

✉ iletisim@marbasmenkul.com.tr
☎ +90 (212) 286 30 00 / 331
☎ +90 (212) 286 30 50
📍 Esentepe Mah. Ecza Sk. Safter İş Hanı
No:6, İç Kapı:7, Şişli/İstanbul

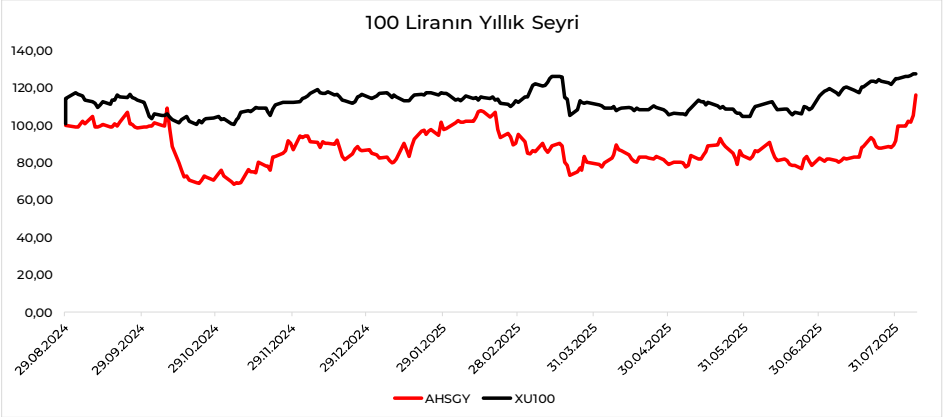


FİNANSALLAR

Ahes GMYO Şirket Kartı

Künye	
Hisse Adı	Ahes GMYO
Sektör	Gayrimenkul Yat. Ort.
Halka Açıklık Oranı	26,0%
Kuruluş Tarihi	3.01.2012
Yaşı	14
Personel Sayısı	8

Fiyat & Getiri	
Kapanış	29,58
Günlük Getiri	9,96
Haftalık Getiri	16,37
Aylık Getiri	44,01
Göreceli Getiri	9,80
Yıllık En Düşük - En Yüksek	017-030
Yıllık Ortalama Fiyat	22,41



Özet Bilanço				Özet Gelir Tablosu				
Kalemler	2025/03	2024/06	Değişim(%)	Kalemler	2025/03	2024/06	2024/12	Değişim(%)
Dönen Varlıklar	1.365	268	409,45	Net Satışlar	33	14	88	130,95
Nakit ve Benzerleri	1.007	2	51.342,92	Yurt İçi Satış	0	0	0	a.d
Stoklar	305	255	19,72	Yurt Dışı Satış	0	0	0	a.d
Ticari Alacaklar	21	2	792,16	Diğer Satışlar	0	0	0	a.d
Duran Varlıklar	4.580	3.726	22,93	Satışların Maliyeti	5	0	14	a.d
Maddi Duran Varlıklar	1	1	-7,61	İskontolar	0,00	0,00	0,00	a.d
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	-12,14	İndirimler	0,00	0,00	0,00	a.d
Aktifler	5.945	3.994	48,85	Brüt Kâr	28	14	74	94,22
Kısa Vadeli Borçlar	19	236	-91,84	Faaliyet Giderleri	8	11	22	-29,79
Uzun Vadeli Borçlar	845	0	242.159,97	Esas Faaliyet Kârı	20	3	52	546,35
Toplam Borç	864	237	264,84	Amortisman	0	0	0	-71,50
Net Borç	-1.006	-2	-54.811,71	FAVÖK	20	3	0	531,12
Sermaye	195	195	0,00	Vergi Öncesi Kâr	19	63	-231	-69,22
Özkaynaklar	5.081	3.757	35,24	Ana Ortaklık Net Kâr	-13	63	-208	-121,14

Oran Analizi			
Oranlar	2025/03	2024/06	Değişim(Bps)
Likidite			
Cari Oran	70,76	1,13	69,63
Likit Oran	54,85	0,02	54,83
Değerleme			
F/K	0,00	0,00	0,00
PD/DD	1,14	0,00	1,14
FD/FAVÖK	67,02	0,00	67,02
Karlılık			
Özsermaye Karlılığı	-0,31	1,67	-1,98
Aktif Karlılık	-0,28	1,57	-1,85
Brüt Kâr Marjı	84,10	100,00	-15,90
Net Kâr Marjı	-39,73	433,96	-473,69
Favök Marjı	60,31	22,07	38,24
Büyüme			
Net Kâr Büyüme	0,00	956,85	-956,85
Favök Büyüme	2.495,96	-76,00	2.571,97
Özsermaye Büyüme	47,47	0,00	47,47
Aktif Büyüme	61,55	0,00	61,55
Faaliyet Etkinliği			
Stok Devir Hızı	0,07	0,00	0,07
Alacak Devir Hızı	9,23	6,69	2,54
Ticari Borç Devir Hızı	3,26	0,00	3,26

