

ÖZET FİNANSALLAR

Bilanço (Mn TL)	2026/06	2025/06	Değ.	2026/03	Değ.
Dönen Varlıklar	238,889	212,167	13%	219,730	9%
Stoklar	68,560	57,074	20%	67,903	1%
Duran Varlıklar	250,348	205,011	22%	238,848	5%
Toplam Aktifler	489,237	417,178	17%	458,578	7%
Kısa Vadeli Borçlar	186,133	167,114	11%	174,688	7%
Uzun Vadeli Borçlar	123,912	109,605	13%	119,455	4%
Özsermaye	179,191	140,459	28%	164,436	9%
Net Borç	111,982	90,629	24%	106,438	5%
Yabancı Para Net Pozisyonu	-95,782	-84,869	-13%	-111,166	14%

Gelir Tablosu (Mn TL)	2026/06	2025/06	Değ.	2026/03	Değ.
Net Satışlar	427,069	482,673	-12%	192,443	122%
Brüt Kar	29,325	40,696	-28%	13,297	121%
Faaliyet Giderleri	19,562	20,091	-3%	8,829	122%
Esas Faaliyet Karı	9,763	20,604	-53%	4,468	118%
FAVÖK	20,167	30,734	-34%	9,594	110%
Net Kar	10,337	17,158	-40%	5,499	88%

Finansal Oranlar	2026/06	2026/03	2025/12	2025/09	2025/06
Cari Oran (%)	1.28	1.26	1.24	1.30	1.27
İhracat Oranı (%)	81.91	81.45	77.40	79.12	80.11
Aktif Karlılık (Yıllık) (%)	5.70	6.76	7.75	9.45	12.17
Özser. Karlılık (Yıllık) (%)	15.84	19.15	22.37	27.15	36.19
Finansal Borç / Top. Borç (%)	54.19	55.46	55.36	56.48	53.35
Net Kar Marjı (Yıllık) (%)	3.50	3.81	4.09	4.75	5.01
Top. Borç / Özsermaye (%)	173.03	178.88	188.92	169.83	197.01
FAVÖK Marjı (Yıllık) (%)	5.36	5.97	6.27	6.06	6.26

Büyüme Analizi	2026/06	2026/03	2025/06
Aktif Büyüme (%)	17.27	21.07	49.83
Aktif Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-6.47	-6.66	-13.26
Özsermaye Büyüme (%)	27.58	31.71	60.83
Özsermaye Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-20.35	-21.30	-40.90
Net Satış Büyüme (%)	-11.52	-8.61	48.05
Esas Faaliyet Karı Büyüme (%)	-52.62	-47.86	12.40
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık) (%)	-11.71	-5.68	25.44
FAVÖK Büyüme (%)	-34.38	-27.09	26.41
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	-29.12	-5.57	-1.35
Net Kar Büyüme (%)	-39.75	-35.23	-19.09
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	-41.98	-34.00	-35.54
Kısa Vadeli Borç Büyüme (%)	11.38	10.89	44.15
Toplam Borç Büyüme (%)	12.04	15.84	44.80

Hisse Kodu

FROTO

Hisse Fiyatı

80.55

Piyasa Değeri (Milyon TL)

282,658.01

Halka Açıklık Oranı (%)

18

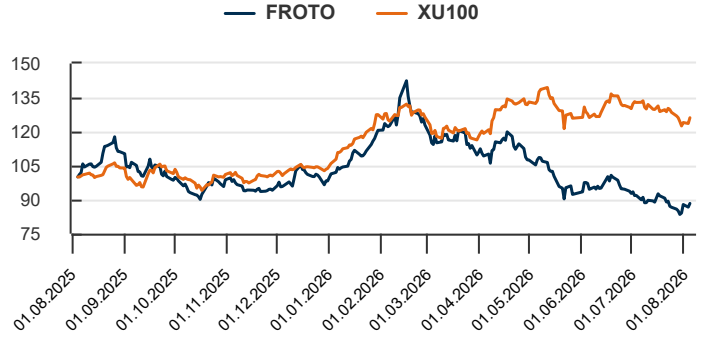
Ödenmiş Sermaye (Milyon TL)

3,509.10

Bulunduğu Sektör

Metal Eşya

Son 1 yılda 100 TL ne oldu?



Piyasa Çarpanları	2025/12	2024/12	Değ. (%)
Fiyat Kazanç	9.57	6.46	48.00
Sektörel Fiyat Kazanç	-	-	-
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.77	2.18	-18.83
Sektörel PD/DD	-	-	-
Firma Değeri / FAVÖK	8.48	8.84	-4.11
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	-	-	-
Firma Değeri / Net Satışlar	0.53	0.59	-10.25
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	-	-	-

SEKTÖREL ANALİZİ

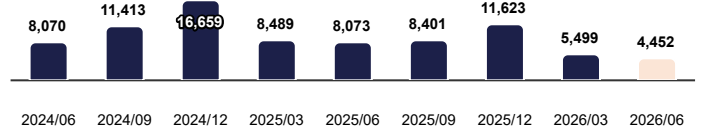
Hisse	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD/DD	F/K	Firma Değ./FAVÖK	Firma Değ./Net Satış	Özsermaye Kar. (Yıllık) (%)
FROTO	282,658	51.06	1.58	10.41	9.50	0.51	15.84
ASUZU	12,827	0.00	0.81	40.54	17.78	0.80	2.20
TMSN	9,367	0.00	0.61	-	-	8.82	-28.05
KARSN	8,955	0.00	1.12	14.43	4.74	0.89	8.82
OTKAR	35,820	45.90	6.50	-	-	1.68	-71.29
TTRAK	40,827	189.64	2.15	-	19.61	1.15	-5.49
DOAS	41,360	0.00	0.61	13.97	4.89	0.28	4.40
TOASO	136,250	131.48	2.07	10.88	18.34	0.49	20.19
Otomotiv	568,064	-	1.58	11.82	12.23	0.63	8.81

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket 2Ç26 döneminde 4.5 milyar TL net kar açıkladı.

Net kar yıllık bazda %42 azalış göstererek 27.2 milyar TL oldu. Çeyreklik net kar ise %45 azalış göstererek 4.8 milyar TL oldu. Net kar marjı yıllık bazda %0.31 azalışla %3.50 seviyesinde gerçekleşti.

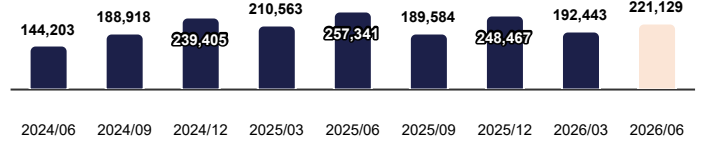
Net Kar Çeyreklik (Mn TL)



Satış gelirleri yıllık bazda %17.1 azalış göstererek 775.2 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

2026/06 döneminde satış gelirleri yıllık %17.1 azalış göstererek 775.2 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Bir önceki çeyreğe göre satış gelirleri %8.6 azalış gösterdi. Brüt kar yıllık %42 azalışla 64.5 milyar TL oldu. Brüt kar marjı ise yıllık 45.1 puan azalışla %7.5 seviyesinde gerçekleşti.

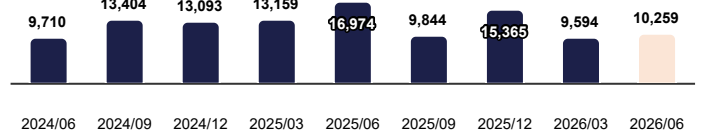
Satış Geliri Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik FAVÖK 10.26 milyar TL oldu.

FAVÖK yıllık bazda %34.4 azalış göstererek 20.2 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Çeyreklik FAVÖK ise 39.6 puan azalış göstererek 10.3 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. FAVÖK marjı da yıllık 61.4 puan azalışla %5.4 düzeyinde gerçekleşti. Şirket bir önceki çeyrek ise çeyreklik bazda %4.6 FAVÖK marjı elde etmiştir.

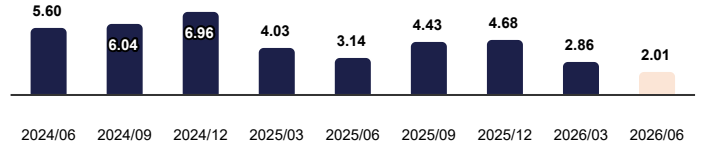
FAVÖK Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik net kar marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

Önceki çeyrek %2.9 düzeyinde olan net kar marjı 84.4 puan düşüşle %2.0 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %3.1 düzeyindeydi.

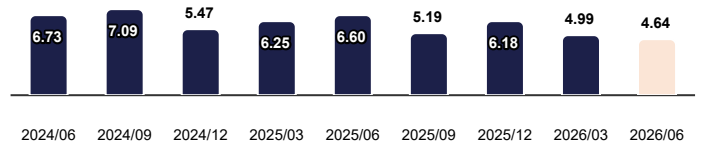
Net Kar Marjı Çeyreklik (%)



Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

Önceki çeyrek %5.0 düzeyinde olan FAVÖK marjı 34.6 puan düşüşle %4.6 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %6.6 düzeyindeydi.

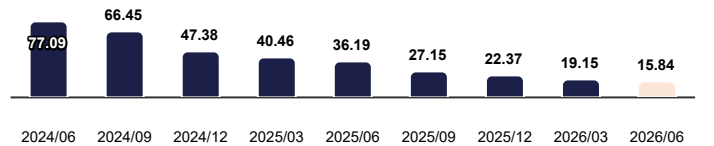
FAVÖK Marjı Çeyreklik (%)



Özsermaye son bir yıllık dönemde %60.8 düzeyinde artış kaydetti.

2026/06 döneminde %60.8 artış kaydetti. Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %36.2 seviyesindeydi. Aktif karlılığı ise %12.2 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.