

ÖZET FİNANSALLAR

Bilanço (Mn TL)	2025/09	2024/09	Değ.	2025/06	Değ.
Dönen Varlıklar	12,661	8,184	55%	10,931	16%
Stoklar	576	382	51%	556	4%
Duran Varlıklar	22,249	14,343	55%	19,075	17%
Toplam Aktifler	34,910	22,526	55%	30,006	16%
Kısa Vadeli Borçlar	7,946	4,326	84%	6,424	24%
Uzun Vadeli Borçlar	5,601	3,570	57%	4,579	22%
Özsermaye	21,363	14,630	46%	19,003	12%
Net Borç	-2,360	-2,169	-9%	-2,828	17%
Yabancı Para Net Pozisyonu	-468	-135	-247%	-436	-7%

Gelir Tablosu (Mn TL)	2025/09	2024/09	Değ.	2025/06	Değ.
Net Satışlar	34,178	30,540	12%	11,637	194%
Brüt Kar	5,623	5,303	6%	2,134	163%
Faaliyet Giderleri	2,647	2,465	7%	880	201%
Esas Faaliyet Karı	2,976	2,838	5%	1,254	137%
FAVÖK	7,056	6,467	9%	2,565	175%
Net Kar	2,517	2,045	23%	1,153	118%

Finansal Oranlar	2025/09	2025/06	2025/03	2024/12	2024/09
Cari Oran (%)	1.59	1.70	1.80	1.86	1.89
İhracat Oranı (%)	-	-	-	-	-
Aktif Karlılık (Yıllık) (%)	8.30	8.45	8.85	7.30	16.07
Özser. Karlılık (Yıllık) (%)	13.25	13.42	14.06	11.30	29.04
Finansal Borç / Top. Borç (%)	44.38	41.97	39.89	43.09	41.83
Net Kar Marjı (Yıllık) (%)	6.69	6.32	6.20	5.97	6.71
Top. Borç / Özsermaye (%)	63.42	57.90	56.42	53.73	53.97
FAVÖK Marjı (Yıllık) (%)	20.91	21.12	21.42	21.45	21.52

Büyüme Analizi	2025/09	2025/06	2024/09
Aktif Büyüme (%)	54.97	45.05	170.75
Aktif Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-7.77	-10.26	-97.48
Özsermaye Büyüme (%)	46.02	47.03	500.24
Özsermaye Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	-15.79	-22.43	-164.75
Net Satış Büyüme (%)	11.91	10.18	35.81
Esas Faaliyet Karı Büyüme (%)	4.88	0.99	33.68
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık) (%)	-3.02	2.46	5.11
FAVÖK Büyüme (%)	9.11	7.81	39.48
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	-6.16	-1.23	29.96
Net Kar Büyüme (%)	23.09	18.67	-34.37
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	-3.80	-19.27	-47.54
Kısa Vadeli Borç Büyüme (%)	83.69	41.22	16.86
Toplam Borç Büyüme (%)	71.57	41.75	34.23

Hisse Kodu

TABGD

Hisse Fiyatı

246.90

Piyasa Değeri (Milyon TL)

64,512.99

Halka Açıklık Oranı (%)

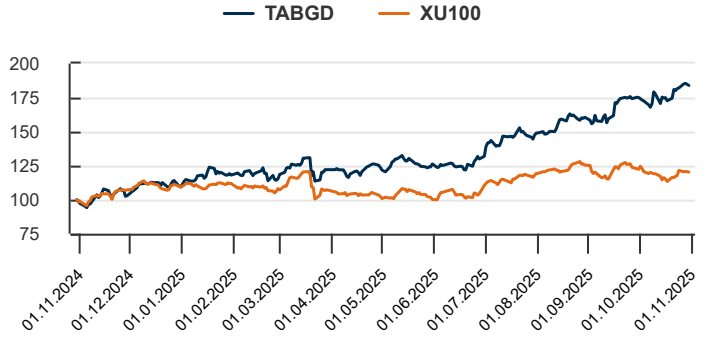
20

Ödenmiş Sermaye (Milyon TL)

261.29

Bulunduğu Sektör
Yiyecek ve İçecek Hizmetleri

Son 1 yılda 100 TL ne oldu?



Piyasa Çarpanları	2024/12	2023/12	Değ. (%)
Fiyat Kazanç	20.48	8.63	137.26
Sektörel Fiyat Kazanç	20.99	13.25	58.42
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.97	2.19	-10.11
Sektörel PD/DD	1.69	2.17	-22.12
Firma Değeri / FAVÖK	5.27	4.58	15.02
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	7.13	7.16	-0.42
Firma Değeri / Net Satışlar	1.13	0.97	16.47
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	1.08	0.93	16.13

SEKTÖREL ANALİZİ

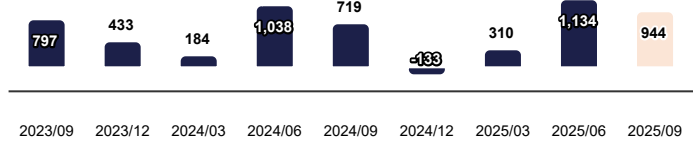
Hisse	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD/DD	F/K	Firma Değ./FAVÖK	Firma Değ./Net Satış	Özsermaye Kar. (Yıllık) (%)
TABGD	64,513	81.76	3.02	27.06	8.34	1.74	13.25
BYDNR	1,823	0.00	1.38	-	5.63	0.79	-9.77
AVTUR	631	0.00	0.63	-	317.75	34.43	-0.20
ETILR	1,075	0.00	3.32	26.83	10.84	0.66	15.16
AYCES	10,444	187.00	2.23	1,815.65	210.09	34.42	0.15
ULAS	886	17.20	2.03	13.69	-	14.79	18.15
PKENT	5,377	57.10	3.78	50.94	16.27	3.83	8.47
MAALT	7,253	452.45	2.30	83.06	1,542.49	175.81	3.19
MARTI	2,160	0.00	0.40	8.90	237.49	5.40	5.45
KSTUR	14,856	0.00	23.31	308.30	114.65	41.56	8.63
Lokanta ve Oteller	241,184	-	2.30	25.52	8.62	1.83	10.67

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket 3Ç25 döneminde 943.8 milyon TL net kar açıkladı.

Net kar yıllık bazda %4 azalış göstererek 2.4 milyar TL oldu. Çeyreklik net kar ise %31 artış göstererek 1.1 milyar TL oldu. Net kar marjı yıllık bazda %0.37 artışla %6.69 seviyesinde gerçekleşti.

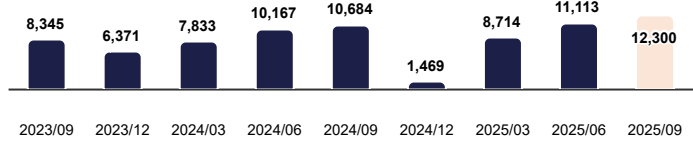
Net Kar Çeyreklik (Mn TL)



Satış gelirleri yıllık bazda %3.4 azalış göstererek 35.7 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

2025/09 döneminde satış gelirleri yıllık %3.4 azalış göstererek 35.7 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Bir önceki çeyreğe göre satış gelirleri %9.3 artış gösterdi. Brüt kar yıllık %4 azalışla 5.7 milyar TL oldu. Brüt kar marjı ise yıllık 46.1 puan azalışla %16.4 seviyesinde gerçekleşti.

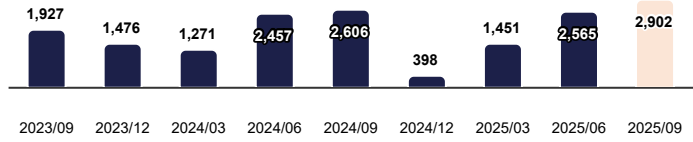
Satış Geliri Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik FAVÖK 2.90 milyar TL oldu.

FAVÖK yıllık bazda %9.1 artış göstererek 7.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Çeyreklik FAVÖK ise 11.3 puan artış göstererek 2.9 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. FAVÖK marjı da yıllık 20.9 puan azalışla %20.9 düzeyinde gerçekleşti. Şirket bir önceki çeyrek ise çeyreklik bazda %23.6 FAVÖK marjı elde etmiştir.

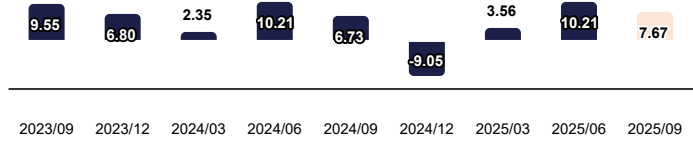
FAVÖK Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik net kar marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

Önceki çeyrek %10.2 düzeyinde olan net kar marjı 253.6 puan düşüşle %7.7 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %6.7 düzeyindeydi.

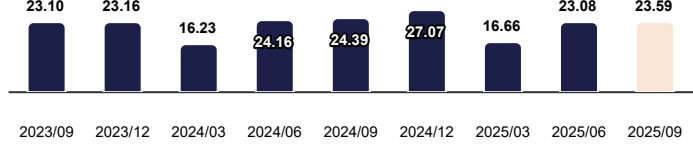
Net Kar Marjı Çeyreklik (%)



Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %23.1 düzeyinde olan FAVÖK marjı 50.7 puan yükselişle %23.6 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %24.4 düzeyindeydi.

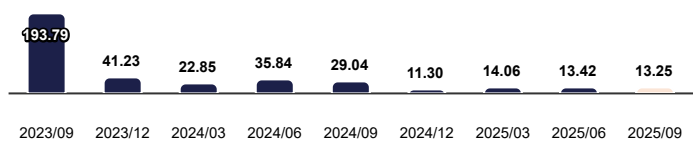
FAVÖK Marjı Çeyreklik (%)



Özsermaye son bir yıllık dönemde %500.2 düzeyinde artış kaydetti.

2025/09 döneminde %500.2 artış kaydetti. Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %29.0 seviyesindeydi. Aktif karlılığı ise %16.1 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.