

FROTO - Ford Otosan			
Kayıtlı Sermaye	500.0 Mln TL	İşlem Pazarı	Yıldız Pazar
Ödenmiş Sermaye	350.9 Mln TL	Dahil Olduğu Endeks	XU100, XU050, XU030, XUTUM, XUSIN, XMESY, XKURY, XSKOC, XTMTU, XTM25, X030S, X100S, XUSRD, XYLDZ, X100C, X030C, XSD25, XTM25S, XU500, XSINS
Halka Açıklık Oranı	%18.00		
Halka Açık Piyasa Değeri	57.3 Mlr TL		

FİYAT İSTATİSTİKLERİ			
Son 1 Yıl En Düşük	Son 1 Yıl Ortalama	Son 1 Yıl En Yüksek	Son Kapanış
843.02 TL	994.01 TL	1,231.50 TL	907.50 TL

İŞLEM HACMİ İSTATİSTİKLERİ (Mln TL)							
Son 1 Yıl				Ortalama			Son
En Düşük	Ortalama	En Yüksek	6 Aylık	3 Aylık	Aylık	Haftalık	
226.4	1,090.6	3,617.7	1,026.9	1,085.4	1,153.3	1,114.5	950.3

PIYASA DEĞERİ İSTATİSTİKLERİ						
Son 1 Yıl En Düşük	Son 1 Yıl Ortalama	Son 1 Yıl En Yüksek	Son			
301.6 Mlr TL	354.5 Mlr TL	428.8 Mlr TL	318.5 Mlr TL			
8.7 Mlr USD	10.6 Mlr USD	13.4 Mlr USD	8.8 Mlr USD			
2020	2021	2022	2023	2024	3 Yıl Ort.	Son
44,215	83,552	184,052	259,498	328,803	257.451	318,451

FİRMA DEĞERİ						
2020	2021	2022	2023	2024	3 Yıl Ort.	Son
44,171	88,434	229,865	346,891	430,229	335.662	419,877

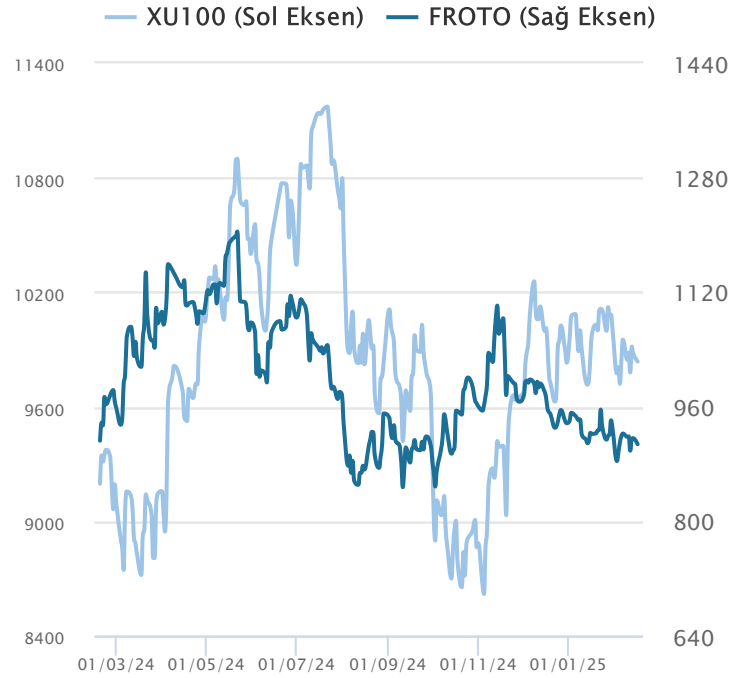
DEĞERLEME ORANLARI (ÇARPANLAR)						
2020	2021	2022	2023	2024	3 Yıl Ort.	Son
FK (Fiyat Kazanç)						
10.5x	9.5x	6.6x	3.7x	8.5x	6.3x	8.2x
Piyasa Değeri/Defter Değeri (PD/DD)						
6.3x	8.2x	3.6x	2.5x	2.9x	3.0x	2.8x
Firma Değeri / FAVÖK						
8.4x	9.3x	7.2x	5.6x	10.8x	7.9x	10.5x
Firma Değeri / Net Satış						
0.9x	1.2x	0.7x	0.6x	0.7x	0.7x	0.7x

BİLANÇO (Mln TL)	2024/12	Değ. Önce. Yıl	2023/12	2022/12	Değ. Önc. Çeyrek	2024/09
Dönen Varlıklar	153,968.32	4	148,595.39	91,321.07	-1	155,742.92
Nakit ve Nakit Benzerleri	22,330.11	2	21,980.98	16,666.31	-26	30,136.85
Duran Varlıklar	172,801.84	5	164,717.19	82,986.06	9	159,191.44
Toplam Aktifler	326,770.16	4	313,312.58	174,307.14	4	314,934.36
Kısa Vadeli Borçlar	123,401.14	-9	135,909.59	76,202.57	-4	128,958.18
Uzun Vadeli Borçlar	88,145.53	22	71,995.42	46,962.93	4	84,598.14
Toplam Özsermaye	115,223.49	9	105,407.56	51,141.64	14	101,378.03

GELİR TABLOSU (Mln TL)	2024/12	Değ. Önce. Yıl	2023/12	2022/12	Değ. Önce. Çey	2024/09
Net Satış (Çeyrek)	190,328.80	5	181,831.49	211,698.97	34	141,728.72
Net Satış (Yıllık)	594,995.14	0	594,705.18	322,556.45	1	586,497.83
Brüt Kâr (Çeyrek)	14,339.68	-7	15,339.12	22,039.41	7	13,427.58
FAVÖK (Çeyrek)	10,540.85	9	9,684.51	20,008.45	8	9,718.74
FAVÖK (Yıllık)	39,867.95	-35	61,664.75	31,981.41	2	39,011.60
Net Kâr/Zarar (Çeyrek)	13,197.98	-55	29,583.07	17,407.76	54	8,562.18
Net Kâr/Zarar	38,863.57	-45	70,826.09	27,729.93	51	25,665.59

Getiriler (%)		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
Nominal Getiri	FROTO	-0.93	-1.14	-1.57	-3.15	-1.06
	XU100	-0.42	-0.10	-1.42	0.06	6.34
	XU030	-0.42	0.16	-0.65	1.72	11.38
	XUTUM	-0.26	-0.15	-1.78	-0.63	4.94
Göreceli Getiri	XU100	-0.51	-1.05	-0.16	-3.21	-6.95
	XU030	-0.51	-1.30	-0.93	-4.79	-11.16
	XUTUM	-0.67	-1.00	0.21	-2.54	-5.72

	XUTUM	XUSIN	XU100	XU050	XU030
Endeks Ağırlığı	1.57	5.34	2.07	2.42	2.81



FİNANSAL DEĞERLENDİRME

Ford Otosan son dönem bilançosunda 38.86 Mlr TL kâr açıkladı. Net kâr/zarar, 2024/12 çeyreklik bazda bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %55.39 azalış bir önceki çeyreğe göre %54.14 artış göstermiştir. Şirket 2024/12 döneminde 38.86 Mlr TL net kâr açıklamıştır. Net kar marjı 2024/12 döneminde %5.38 oranında azalarak %6.53 seviyesinde gerçekleşirken geçen yıl aynı dönem %11.91 düzeyinde gerçekleşmişti.

Dönemsel net satışlar 595.00 Mlr TL düzeyinde gerçekleşti. Son çeyrekte şirketin net satış gelirleri bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %4.67 artış göstermiş olup 190.33 Mlr TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Net Satış gelirleri bir önceki çeyreğe göre %34.29 artış göstermiştir. Brüt kâr marjı 2024/12 döneminde %9.18 seviyesinde gerçekleşirken geçen yılın aynı döneminde %13.41 düzeyinde gerçekleşmişti.

FAVÖK marjı son çeyrekte %5.54 düzeyinde gerçekleşti. FAVÖK, bir önceki yılın aynı dönemine göre yıllık bazda %35.35 azalış göstermiş olup 39.87 Mlr TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Çeyreklik FAVÖK ise 10.54 Mlr TL düzeyinde olup bir önceki çeyreğe göre %8.84 artış göstermiştir. Favök marjı 2024/12 döneminde %6.70 seviyesinde gerçekleşirken geçen yılın aynı döneminde %10.37 düzeyinde gerçekleşmişti.

Özsermaye kârlılığı %35.23 düzeyinde gerçekleşti. Özsermaye kârlılığı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %55.25 azalış göstermiş olup yıllık bazda %35.23 seviyesinde gerçekleşmiştir. Toplam yükümlülükler içinde özsermayenin payı ise geçen yılın aynı dönemine göre %1.62 artış göstermiş olup %35.26 düzeyinde gerçekleşmiştir.

Bilanço Aktifleri (Milyon TL)	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
DÖNEN VARLIKLAR	17,604.52	32,813.85	91,321.07	148,595.39	153,968.32	3.6	47%
Nakit ve Nakit Benzerleri	8,124.07	14,173.93	16,666.31	21,980.98	22,330.11	1.6	7%
Finansal Yatırımlar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Ticari Alacaklar	5,754.18	11,406.75	42,595.38	65,821.94	68,226.52	3.7	21%
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Diğer Alacaklar	1.46	0.82	467.16	2,017.55	3,000.12	48.7	1%
Türev Araçlar	0.00	0.00	0.00	43.82	0.00	-	0%
Stoklar	2,449.04	5,269.31	23,274.99	42,378.54	39,938.96	-5.8	12%
Diğer Dönen Varlıklar	1,275.77	1,963.05	8,317.24	16,352.56	20,472.62	25.2	6%
DURAN VARLIKLAR	6,744.66	9,979.00	82,986.06	164,717.19	172,801.84	4.9	53%
Finansal Yatırımlar	44.77	49.91	240.47	502.47	558.85	11.2	0%
Ticari Alacaklar	3.95	37.58	25.84	24.10	0.75	-96.9	0%
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Diğer Alacaklar	0.00	0.00	1,899.97	14,258.29	17,141.05	20.2	5%
Türev Araçlar	0.00	36.16	630.61	513.73	358.35	-30.2	0%
Özsermaye Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	4,403.37	5,149.08	47,915.27	82,581.13	97,281.99	17.8	30%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	904.84	1,486.78	14,363.85	27,111.65	21,838.47	-19.4	7%
Diğer Duran Varlıklar	1,387.73	3,219.49	17,910.05	39,725.81	35,622.39	-10.3	11%
TOPLAM AKTİFLER	24,349.18	42,792.85	174,307.14	313,312.58	326,770.16	4.3	100%

Bilanço Pasifleri (Milyon TL)	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	12,480.78	20,782.14	76,202.57	135,909.59	123,401.14	-9.2	38%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2,240.95	4,473.38	12,397.10	28,361.04	16,501.01	-41.8	5%
Uzun Vadeli Borçlanma Kısa Vadeli Kısım.	1,691.93	3,783.54	9,383.59	20,675.64	28,356.57	37.1	9%
Ticari Borçlar	7,747.79	11,378.67	49,672.87	75,892.88	66,148.86	-12.8	20%
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	800.11	1,146.56	4,749.01	10,980.04	12,394.71	12.9	4%
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	4,824.50	11,862.17	46,962.93	71,995.42	88,145.53	22.4	27%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4,147.99	10,799.31	40,698.56	60,337.69	78,899.09	30.8	24%
Ticari Borçlar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
TOPLAM ÖZSERMAYE	7,043.90	10,148.54	51,141.64	105,407.56	115,223.49	9.3	35%
Ana Ortaklığa Ait Özsermaye	7,043.90	10,148.54	51,141.64	105,407.56	115,223.49	9.3	35%
Ödenmiş Sermaye	350.91	350.91	350.91	350.91	350.91	0.0	0%
Geçmiş Yıllar Kârları veya Zararları	3,467.93	3,472.85	23,132.62	46,834.49	93,340.40	99.3	29%
Net Dönem Kârı / Zararı	4,194.91	8,801.01	27,729.93	70,826.09	38,863.57	-45.1	12%
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
TOPLAM PASİFLER	24,349.18	42,792.85	174,307.14	313,312.58	326,770.16	4.3	100%

Gelir Tablosu (Milyon TL)	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
TOPLAM SATIŞLAR	49,451.41	71,101.26	322,556.45	594,705.18	594,995.14	0	100%
TOPLAM MALİYETLER	43,264.88	59,947.10	285,957.54	514,938.80	540,390.71	5	91%
BRÜT KÂR (ZARAR)	6,186.53	11,154.16	36,598.91	79,766.38	54,604.43	-32	9%
FAALİYET GİDERLERİ (-)	1,819.70	2,744.55	11,813.31	26,857.78	25,448.93	-5	4%
NET ESAS FAALİYET KÂRI/ZARARI	4,366.83	8,409.61	24,785.60	52,908.60	29,155.50	-45	5%
ESAS FAALİYET KÂRI (ZARARI)	4,805.66	9,437.74	27,271.09	63,551.08	28,984.49	-54	5%
FAVÖK	5,283.40	9,463.88	31,981.41	61,664.75	39,867.95	-35	7%
Amortismanlar	916.58	1,054.26	7,195.81	8,756.16	10,712.44	22	2%
ANA ORTAKLIK DÖNEM KÂRI	4,194.91	8,801.01	27,729.93	70,826.09	38,863.57	-45	7%

ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Kârlılık Oranları					
Aktif Kârlılık (%) (Yıllık)	%20.59	%26.22	%25.55	%29.05	%12.14
Özsermaye Kârlılığı (%) (Yıllık)	%71.65	%102.38	%90.49	%90.48	%35.23
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	2.43	2.12	2.97	2.44	1.86
Marjlar					
Net Satış Maliyet Oranı	%87.49	%84.31	%88.65	%86.59	%90.82
Esas Faaliyet Giderleri Oranı (yıllık)	%3.68	%3.86	%3.66	%4.52	%4.28
Brüt Kâr Marjı	%12.51	%15.69	%11.35	%13.41	%9.18
Esas Faaliyet Kâr Marjı	%8.83	%11.83	%7.68	%8.90	%4.90
Favök Marjı	%10.68	%13.31	%9.91	%10.37	%6.70
Favök Marjı (%) (Çeyrek)	%11.08	%17.13	%9.45	%5.33	%5.54
Net Kâr Marjı	%8.48	%12.38	%8.60	%11.91	%6.53
Net Kâr Marjı (%) (Çeyrek)	%9.19	%16.08	%8.22	%16.27	%6.93
Borçluluk Oranları					
Toplam Borç / Aktif	%71.07	%76.28	%70.66	%66.36	%64.74
Toplam Borç / Özsermaye	%245.68	%321.67	%240.83	%197.24	%183.60
Net Borç (Mln TL)	-43.20	4,882.30	45,812.94	87,393.38	101,426.56
Net Borç / FAVÖK (Yıllık) (%)	-%0.01	%0.52	%1.43	%1.42	%2.54
Temettü	23.03.2020	19.11.2021	30.11.2022	30.10.2023	31.12.2024
Temettü Verimi	6.46 %	4.34 %	4.04 %	5.19 %	-

*Net Borç : Negatif değerler borç olduğunu, pozitif değerler nakdinin fazla olduğu anlamını taşır.

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.