

SNGYO

Sinpaş GMYO (solo)

31.03.2025

PORTFÖY DEĞERİ 49.458.657.548

Dönen Varlıklar 9.157.181.491

Duran Varlıklar 19.161.056.881

(Kısa Vadeli Yükümlülükler) 2.525.205.729

(Uzun Vadeli Yükümlülükler) 8.480.051.563

VERGİ ÖNCESİ NET AKTİF DEĞER 66.771.638.628

(Vergi Etkisi) 646.477.759

NET AKTİF DEĞER 66.125.160.869

Sonuç olarak, bilançoyu olumsuz baz etkisi olmasına rağmen operasyonel karlılığın güçlü kalması nedeniyle sınırlı pozitif değerlendiriyoruz. **Sinpaş GMYO**, bu bilanço ile dahi **iskontosuna iskonto katmış görünüyor**. Hesaplanan finansallar çerçevesindeki iskontosundan 9 puan fazla iskonto hesaplamayı sürdürüyoruz.

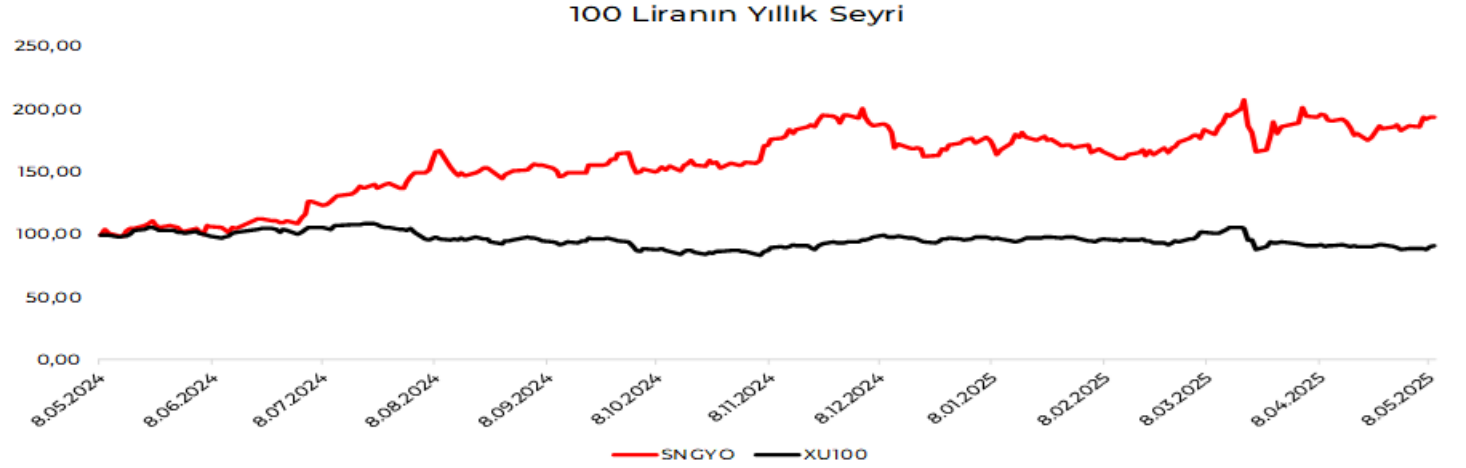
Gayrimenkul sektörü, 26,12 F/K , 1,29 PD/DD, 82,11 FD/FAVÖK ile işlem görürken Sinpaş GMYO solo haliyle 2,8 F/K, 0,32 PD/DD ve 5,42 FD/FAVÖK ile cazip işlem görmeyi sürdürüyor.

	1Ç25	1Ç24	Değişim
Hasılat	466.078.368	1.872.439.274	-75,11%
STMM	-263.728.398	-1.504.850.000	-82,47%
Brüt Kar	202.349.970	367.589.274	-44,95%
Brüt Kar Marjı	43,42%	19,63%	23,78%

Sinpaş GMYO Şirket Kartı

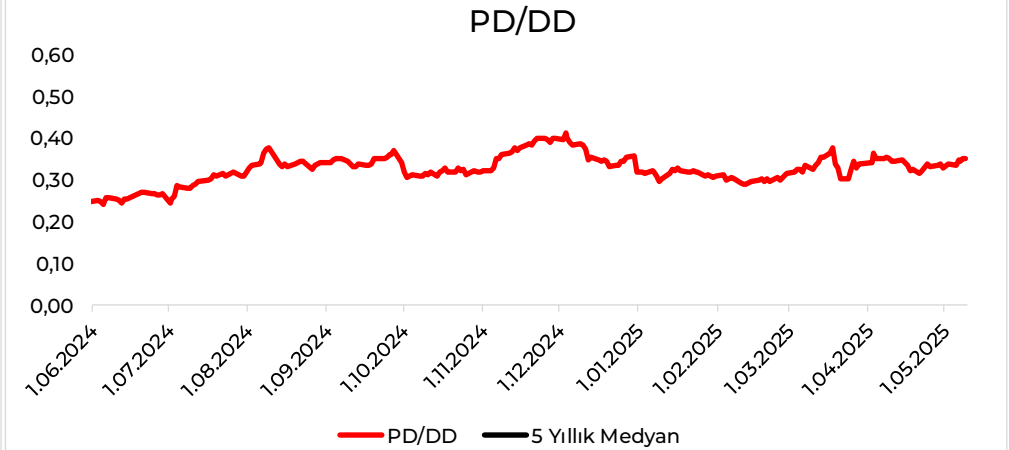
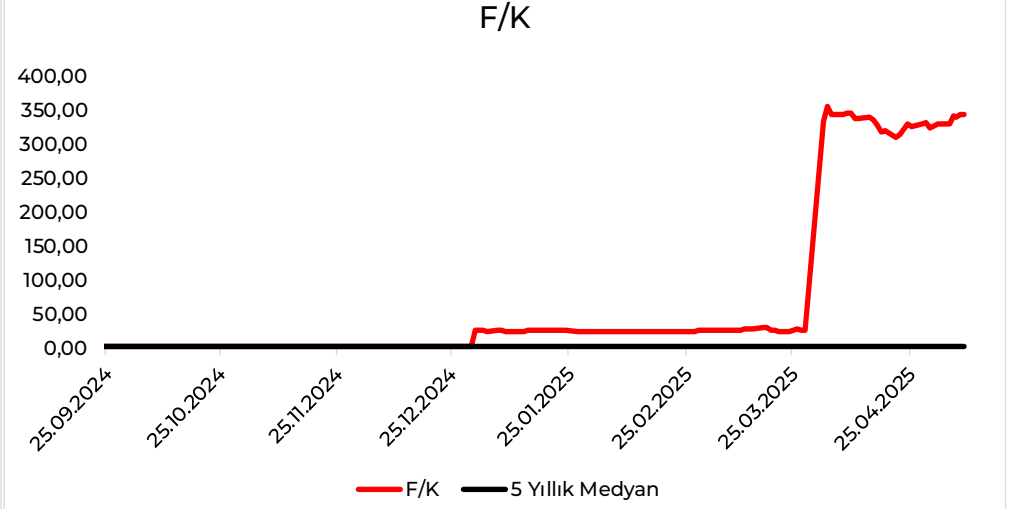
Künye	
Hisse Adı	Sinpaş GMYO
Sektör	Yatırım Menkul Yat. Ort.
Halka Açıklık Oranı	55,0%
Kuruluş Tarihi	22.12.2006
Yaşı	18
Personel Sayısı	165

Fiyat & Getiri	
Kapanış	3,47
Günlük Getiri	0,00
Haftalık Getiri	3,89
Aylık Getiri	-0,57
Göreceli Getiri	-1,19
Yıllık En Düşük - En Yüksek	002-004
Yıllık Ortalama Fiyat	2,83



Özet Bilanço				Özet Gelir Tablosu				
Kalemler	2025/03	2024/03	Değişim(%)	Kalemler	2025/03	2024/03	2024/12	Değişim(%)
Dönen Varlıklar	9.157	6.476	41,40	Net Satışlar	466	1.872	3.422	-75,11
Nakit ve Benzerleri	71	21	239,34	Yurt İçi Satış	0	0	0	a.d
Stoklar	7.550	4.959	52,24	Yurt Dışı Satış	0	0	0	a.d
Ticari Alacaklar	492	236	108,55	Diğer Satışlar	0	0	0	a.d
Duran Varlıklar	41.652	29.915	39,23	Satışların Maliyeti	264	1.505	2.448	-82,47
Maddi Duran Varlıklar	44	37	20,27	İskontolar	0,00	0,00	0,00	a.d
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5	4	7,81	İndirimler	0,00	0,00	0,00	a.d
Aktifler	50.809	36.391	39,62	Brüt Kâr	202	368	974	-44,95
Kısa Vadeli Borçlar	2.525	1.344	87,83	Faaliyet Giderleri	154	175	592	-11,70
Uzun Vadeli Borçlar	8.480	5.282	60,54	Esas Faaliyet Kârı	48	193	382	-75,07
Toplam Borç	11.005	6.627	66,07	Amortisman	8	6	20	30,50
Net Borç	4.946	3.479	42,18	FAVÖK	56	199	0	-71,95
Sermaye	4.000	1.500	166,67	Vergi Öncesi Kâr	874	677	1.790	28,99
Özkaynaklar	39.804	29.764	33,73	Ana Ortaklık Net Kâr	227	677	490	-66,44

Oran Analizi			
Oranlar	2025/03	2024/03	Değişim(Bps)
Likidite			
Cari Oran	3,63	4,82	-1,19
Likit Oran	0,50	0,91	-0,41
Değerleme			
F/K	343,56	0,88	342,67
PD/DD	0,35	0,21	0,14
FD/FAVÖK	72,67	10,37	62,30
Karlılık			
Özsermaye Karlılığı	0,65	3,63	-2,98
Aktif Karlılık	0,52	2,71	-2,19
Brüt Kâr Marjı	43,42	19,63	23,78
Net Kâr Marjı	48,78	36,18	12,60
Favök Marjı	11,96	10,62	1,35
Büyüme			
Net Kâr Büyüme	-66,44	12,19	-78,63
Favök Büyüme	-71,95	0,00	-71,95
Özsermaye Büyüme	33,73	296,21	-262,48
Aktif Büyüme	39,62	168,68	-129,06
Faaliyet Etkinliği			
Stok Devir Hızı	0,18	0,60	-0,42
Alacak Devir Hızı	2,75	7,17	-4,42
Ticari Borç Devir Hızı	2,39	19,85	-17,46



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