



Platform Turizm - Olumlu

Zor çeyrekte güçlü finansallar

Platform Turizm, 2025 2.çeyrekte 1,8 milyar TL hasılat, 436 milyon TL FAVÖK ve 125 milyon TL net kar ile beklentilerimize tam paralel sonuç paylaştı.

Ne iş yapar? Şirket, sadece adından anlaşılabilir turizm faaliyetlerinin ötesinde, oldukça geniş bir hizmet yelpazesine sahip bir şirket. Başta personel ve öğrenci taşımacılığı olmak üzere, filo araç kiralama ve iş makinesi kiralama gibi taşımacılık hizmetleri sunuyor. Ayrıca, yurt içinde ve yurt dışında toplu taşıma operasyonları yürütüyor. Bunlara ek olarak, gıda nakliye ve dağıtım, temizlik hizmetleri, inşaat taahhüt işleri ve seyahat acenteliği gibi farklı sektörlerde de faaliyet gösteriyor.

Taşımacılık sektörü için görece sakin bir çeyrek olarak bilinir. Özellikle tatil moduna dönüş ve izin kullanımlarının yoğun olduğu 2.çeyrek dönemi görece sakin finansalların olduğu bir dönem olarak beklenir. Şirket, görece sektörden de pozitif ayrılarak diri kalma çabasını sürdürüyor.

Güncel iş ilişkileri her zaman gösterge olmayabilir. Şirketin geçtiğimiz seneden kalan 7 milyar TL'lik iş ilişkisinin devamlılığı ve bu sene 1.çeyrekte alınan 1,2 milyar TL'lik iş ilişkisi ile hasılatın canlandırma çabalarını takip ettik. Bu doğrultuda hasılat 2.çeyrekte %28,93 artarak 1,8 milyar TL seviyesine ulaştı. Devamlılığını izlemeyi sürdürmekle birlikte her geçen çeyrek yeni iş ilişkileriyle iyileşme eğilimini takip edebiliriz.

Operasyonellik diri kalmayı sürdürüyor. Güçlü hasılat, maliyet dengelemesi ve diri kalma çabaları çerçevesinde FAVÖK 2.çeyrekte %109,75 artışla 436 milyon TL seviyesine yükseldi. Burada özellikle faaliyetlerde 2024 2.çeyrek düşük baz etkisi de gözle görülür katkı yapmayı sürdürdü. FAVÖK marjı 1675 baz puanı artışla %29,5 seviyesine ulaşarak son dönemin en iyi 2.FAVÖK marjı yakalanmış oldu.

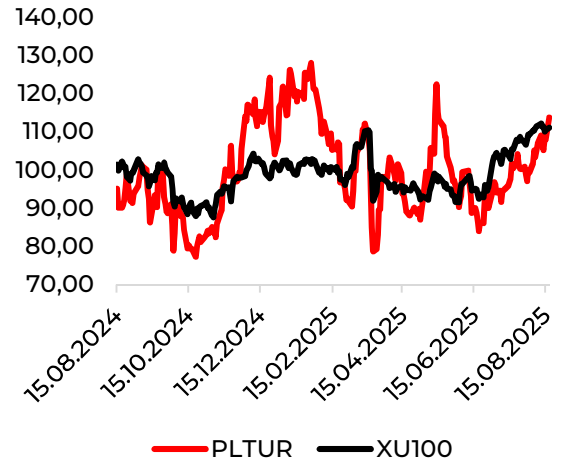
PLTUR özelinde finansalları beklentilerimiz dahilinde olumlu değerlendirmekle birlikte önümüzdeki dönemde daha güçlü finansallar görmeyi beklediğimizi hatırlatmış olalım.

19 Ağustos 2025

Hisse Kodu	PLTUR
Piyasa Değeri (mlr TL)	7,43
Piyasa Değeri (mln \$)	182
Katılım Endeksi	UYGUN

F/K	9,8
PD/DD	1
FD/FAVÖK	4,9

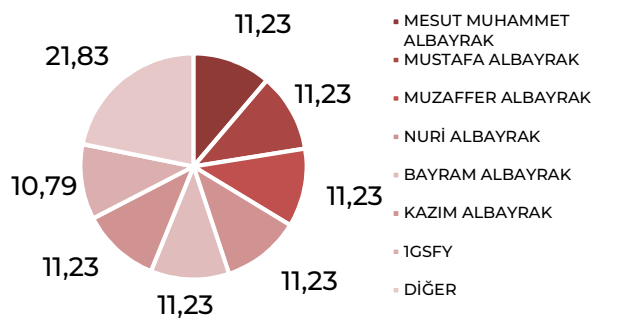
Hisse Sayısı (mln lot)	245
FDPO (%)	20,19
Günlük Ortalama İşlem (mln TL) (12 aylık)	106



FİYAT PERFORMANSI (%)

	1 AY	3 AY	12 AY
BİST100'E GÖRE	8,34	-11,84	15,50
XULAS'A GÖRE	2,78	-10,17	4,88
Nominal (TL)	13,21	0,60	26,17
Nominal (USD)	12,00	-4,83	5,06

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

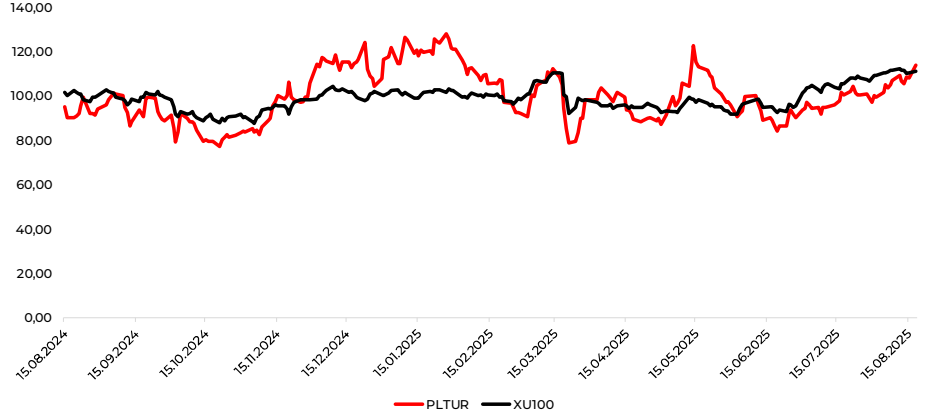


FİNANSALLAR

Platform Turizm Şirket Kartı

Künye	
Hisse Adı	Platform Turizm
Sektör	İdari ve Destek Hizmet Faal.
Halka Açıklık Oranı	20,0%
Kuruluş Tarihi	10.07.2022
Yaşı	3
Personel Sayısı	827

Fiyat & Getiri	
Kapanış	30,34
Günlük Getiri	5,35
Haftalık Getiri	4,26
Aylık Getiri	13,21
Göreceli Getiri	4,78
Yıllık En Düşük - En Yüksek	020-035
Yıllık Ortalama Fiyat	26,64



Özet Bilanço				Özet Gelir Tablosu				
Kalemler	2025/06	2024/06	Değişim(%)	Kalemler	2025/06	2024/06	2024/12	Değişim(%)
Dönen Varlıklar	4.754	1.899	150,39	Net Satışlar	3.284	2.555	4.100	28,55
Nakit ve Benzerleri	455	84	438,07	Yurt İçi Satış	2.882	2.056	4.045	40,18
Stoklar	118	63	85,91	Yurt Dışı Satış	169	202	285	-16,16
Ticari Alacaklar	3.577	1.485	140,87	Diğer Satışlar	234	306	0	-23,41
Duran Varlıklar	7.030	5.045	39,35	Satışların Maliyeti	2.269	2.207	3.113	2,78
Maddi Duran Varlıklar	6.291	87	7.171,65	İskontolar	0,00	0,00	0,00	a.d
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	33	26	25,00	İndirimler	0,66	8,32	13,54	-92,07
Aktifler	11.784	6.944	69,71	Brüt Kâr	1.016	348	986	192,12
Kısa Vadeli Borçlar	2.107	713	195,54	Faaliyet Giderleri	52	27	73	92,49
Uzun Vadeli Borçlar	2.257	1.233	83,07	Esas Faaliyet Kârı	964	321	913	200,52
Toplam Borç	4.364	1.946	124,28	Amortisman	5	5	12	3,35
Net Borç	1.018	37	2.615,38	FAVÖK	969	326	0	197,48
Sermaye	245	245	0,00	Vergi Öncesi Kâr	506	226	837	123,60
Özkaynaklar	7.420	4.998	48,47	Ana Ortaklık Net Kâr	251	167	578	50,49

Oran Analizi			
Oranlar	2025/06	2024/06	Değişim(Bps)
Likidite			
Cari Oran	2,26	2,66	-0,41
Likit Oran	2,20	2,57	-0,37
Değerleme			
F/K	11,22	20,70	-9,48
PD/DD	1,00	0,88	0,12
FD/FAVÖK	5,38	6,54	-1,16
Karlılık			
Özsermaye Karlılığı	4,04	5,16	-1,12
Aktif Karlılık	2,68	3,51	-0,84
Brüt Kâr Marjı	30,93	13,61	17,32
Net Kâr Marjı	7,63	6,52	1,11
Favök Marjı	29,50	12,75	16,75
Büyüme			
Net Kâr Büyüme	50,49	1.347,10	-1.296,61
Favök Büyüme	197,48	-6,72	204,19
Özsermaye Büyüme	48,47	241,58	-193,11
Aktif Büyüme	69,71	173,97	-104,26
Faaliyet Etkinliği			
Stok Devir Hızı	31,77	79,87	-48,09
Alacak Devir Hızı	1,68	3,38	-1,70
Ticari Borç Devir Hızı	6,30	12,56	-6,26

