

Best Brands Grup Enerji / BESTE

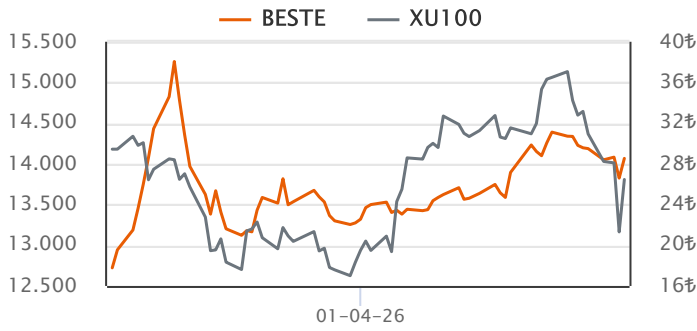
Sektör	Enerji
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	250
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	188
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	05/02/2026
Halka Açıklık Oranı	29.0%
Fiili Dolaşım Oranı	29.0%

Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
SÜRKİT HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	71.00	133.63
DİĞER	29.00	54.58

Piyasa Değeri (PD)

	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Fiyat (TL)	28.54	28.54	0.00	22.20	28.54
Fiyat (USD)	0.63	0.63	0.00	0.50	0.63
Piyasa Değeri (Mn TL)	5,371	5,371		4,178	5,371
Piyasa Değeri (Mn USD)	118	118		94	118
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					678

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	7.29	-3.25	15.92		
Rölatif %	2.29	0.67	20.35		

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	8.97	8.97	8.97	8.97	11.72
Sektör Ort.	1.93	1.80	1.78	2.43	2.47
Firma Değeri/FAVÖK				17.90	23.40
Sektör Ort.	6.06	8.91	7.23	9.97	10.25
Fiyat/Kazanç				36.93	47.47
Sektör Ort.	5.41	8.49	15.71	23.88	25.23
PD/DD				0.96	1.24
Sektör Ort.	2.02	1.46	1.32	1.20	1.43
Hisse Başına Kar (TL)				0.60	0.60

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Dönen Varlıklar				623	
Duran Varlıklar				4,804	
Toplam Aktifler				5,427	
Özkaynak (Ana Ortaklık)				4,338	
Net Borç				-294	
Net Satış Gelirleri			67	52	
Brüt Kâr			7	-25	
FAVÖK			39	-6	
Net K/Z (Ana Ortaklık)			36	-41	

Finansal Rasyolar

%	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Net Satışlar Büyüme					-23.0
Sektör Ort.	195.9	174.8	23.5	37.2	29.9
FAVÖK Değ.					
Sektör Ort.	311.7	105.3	71.6	11.6	-7.4
Net Kâr/Zarar Değ.					
Sektör Ort.	477.2	1,190.9	95.0	57.7	70.9
Brüt Kar Marjı				11.0	-47.7
Sektör Ort.	32.4	16	17.9	14.6	3.7
FAVÖK Marjı				58.2	-11.1
Sektör Ort.	40.5	22.2	25	30.3	25.8
Net Kâr/Zarar Marjı				53.9	-78.8
Sektör Ort.	19.1	56	165.2	122	-173.4
Toplam Borçlar Değ.					
Sektör Ort.	50.6	100.5	66.9	39.6	101.7
Net Borç Değ.					
Sektör Ort.	32.2	21.2	198.1	27.7	30.8
Net Borç/FAVÖK					-1.4
Sektör Ort.	4.1	1.4	-3.2	6.0	5.6
Aktif Büyümesi					
Sektör Ort.	88.7	73.7	145.9	62.8	38.1
Özkaynak Büyüme					
Sektör Ort.	508.8	91.1	475.0	81.5	28.5
Özkaynak Karlılığı					2.6
Sektör Ort.	-30.5	16.5	37.2	-2.6	-2.0
Aktif Karlılığı					4.2
Sektör Ort.	4.5	11.3	19.1	-0.9	-0.6
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	2.5	2.2	3.1	2.8	2.0

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -40.8 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 36.3 TL net kar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik olarak kardan zarara geçtiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 51.8 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 67.3 milyon TL)

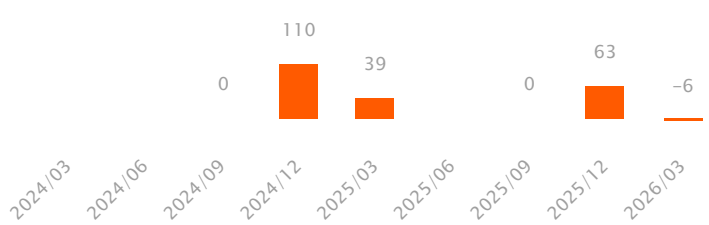
Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %49.2 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 3A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %23.0 düşüşle 51.8 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 1.18 puan düşüş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK -5.8 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %-11.12 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %62, geçen yıl aynı çeyrek %58.20)

Şirketin net nakit pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %29 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %26 düzeyine gerilemiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)

Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)


Özet Bilanço (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	47	122		623	a.d.	11.5
Nakit ve Nakit Benzerleri	11	69		47	a.d.	0.9
Finansal Yatırımlar	0	0		533	a.d.	9.8
Ticari Alacaklar	34	52		39	a.d.	0.7
Stoklar	0	0		0	a.d.	0.0
Duran Varlıklar	3,936	4,675		4,804	a.d.	88.5
Ticari Alacaklar	0	0		0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0		0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	3,923	4,663		4,791	a.d.	88.3
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3	4		3	a.d.	0.1
Toplam Varlıklar (Aktifler)	3,983	4,797		5,427	a.d.	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	228	266		222	a.d.	4.1
Kısa Vadeli Borçlanmalar	11	75		22	a.d.	0.4
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	156	146		159	a.d.	2.9
Ticari Borçlar	14	18		18	a.d.	0.3
Uzun Vadeli Yükümlülükler	783	891		868	a.d.	16.0
Finansal Borçlar	200	118		105	a.d.	1.9
Ticari Borçlar	0	0		0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	1,011	1,156		1,089	a.d.	20.1
Özkaynaklar	2,971	3,640		4,338	a.d.	79.9
Ödenmiş Sermaye	150	150		188	a.d.	3.5
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0		0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	459	581		771	a.d.	14.2
Net Dönem Karı veya Zararı	122	190		-41	a.d.	-0.8
Toplam Kaynaklar	3,983	4,797		5,427	a.d.	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	345	449	67	52	-23.0	100.0
Satışların Maliyeti	260	324	60	77	27.9	147.7
Brüt Kâr (Zarar)	86	125	7	-25	a.d.	-47.7
Faaliyet Giderleri (-)	25	19	3	23	735.0	44.6
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	61	106	5	-48	a.d.	-92.4
FAVÖK	298	262	39	-6	a.d.	-11.1
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-10	-13	16	-3	a.d.	-5.8
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	0	0	0	26	a.d.	50.2
Net Finansman Gelir/Gider	54	154	1	-53	a.d.	-102.3
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	50	94	21	-25	a.d.	-49.0
Finansman Gelirleri	129	226	54	6	-89.7	10.8
Finansman Giderleri (-)	75	73	53	59	10.7	113.0
Parasal Kazanç/ Kayıp	0	0	0	0	a.d.	0.1
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	105	247	22	-78	a.d.	-151.2
Dönem Net Kârı veya Zararı	122	190	36	-41	a.d.	-78.8
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları		379	286	50	13	-73.7
Ticari Alacaklardaki Değişim		2	-18	-26	11	a.d.
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.		0	0	0	0	a.d.
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.		11	3	-1	0	-72.8
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları		-158	-49	-17	-534	3,103.0
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları		0	0	17	0	-98.7
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri		0	0	0	0	a.d.
Alınan Temettüleri		0	0	0	0	a.d.
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları		-230	-165	-23	500	a.d.
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler		10	125	50	50	0.0
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		197	238	53	78	45.0
Ödenen Temettüleri		0	0	0	0	a.d.
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış		-11	58	9	-22	a.d.

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03
Likidite Oranları				
Cari Oran	0.2	0.5		2.8
Nakit Oran	4.9	25.9		261.7
Likit Oran	0.2	0.5		2.8
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	35.7	54.4		48.6
Stok Devir Hızı				
Borç Devir Hızı	12.9	18.2		19.1
Net Nakit Döngüsü (Gün)	22.8	36.2		29.5
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	24.8	27.9	11.0	-47.7
FVÖK Marjı	14.6	20.9	31.2	-49.0
FAVÖK Marjı	86.3	58.4	58.2	-11.1
Vergi Öncesi Kar Marjı	30.3	55.1	33.2	-151.2
Efektif Vergi Oranı	-16.6	23.0	-62.6	47.9
Net Kar Marjı	35.3	42.4	53.9	-78.8
Özsermaye Karlılığı	5.0	5.8		-0.9
Aktif Karlılık	3.6	4.3		4.2
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	34.0	31.8		25.1
Toplam Borç / Aktif	25.4	24.1		20.1
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	36.3	29.3		26.3
Faiz Karşılama Oranı	1.4	3.4	0.4	-1.3
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-39.4	-318.9		-272.1
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-13.2	-121.8	0.0	-125.4
Net Borç (Mn TL)	355.6	270.3		-293.6
Net Borç / FAVÖK	1.2	1.0		-1.4

Sektör Analizi

Hisse Kodu	Hisse Fiyatı	PD (Mn TL)	PD (Mn USD)	Özkaynak (Mn TL)	Toplam Aktif (Mn TL)	Değerleme Oranları (%)				Karlılık Oranları (%)			
						FD / Satışlar	FD / FAVÖK	F/K	PD / DD	Net Kar / Zarar Marjı	Net Borç / FAVÖK	Aktif Büyümesi	Özkaynak Karlılığı
BESTE	28.54	5,371	118	4,338	5,427	11.72	23.40	47.47	1.24	-78.80	-1.35		-0.94
MAGEN	57.65	170,068	3,735	15,219	28,443	121.93	370.57		11.18	375.90	16.27	40.43	10.24
ENJSA	117.20	138,421	3,040	100,729	264,857	0.91	4.75	26.51	1.37	1.96	1.60	37.92	1.21
AKSEN	77.70	95,286	2,093	64,143	138,903	3.73	12.47	25.79	1.49	5.68	4.45	48.84	1.03
ENERY	8.64	77,760	1,708	59,206	116,780	2.05	10.48	15.68	1.31	12.52	-0.79	73.00	4.82
CWENE	36.02	38,840	853	16,106	36,392	2.70	13.53	15.04	2.41	17.06	2.33	76.78	5.63
CANTE	1.53	15,300	336	31,307	34,388	2.05	6.51		0.49	-55.60	-0.69	13.27	-3.60
IZENR	11.40	27,859	612	18,078	20,108	3.31	16.16	50.31	1.54	-31.76	0.19	37.36	-3.60
LYDYE	16,027.50	30,309	666	3,280	4,314	591.84	1,649.24	31.28	9.24	-6,127.68	-1.38	114.10	-23.41
SMRTG	12.06	21,921	481	5,063	28,628	3.34	15.63		4.33	2.47	5.07	48.13	1.44
AKFYE	21.60	25,854	568	62,309	81,711	6.17	11.39	19.31	0.41	27.38	3.48	45.91	0.93
ODAS	7.01	9,814	216	15,672	45,781	0.88	2.72	34.12	0.63	-28.99	-0.51	17.32	-4.30
ZOREN	3.03	15,150	333	61,079	135,039	2.06	11.03		0.25	-51.60	8.65	3.58	-4.95
TATEN	14.50	16,269	357	5,707	15,934	8.15	14.12	72.14	2.85	24.93	4.24	24.01	3.61
BIGEN	36.84	21,257	467	3,343	7,425	18.75	35.46		6.36	-34.94	4.62	14.84	-2.17
GWIND	26.20	14,148	311	15,689	22,239	5.42	8.07	16.95	0.90	23.74	0.82	39.83	1.20
ARASE	109.50	27,375	601	22,394	30,388	0.81	3.41	11.07	1.22	4.22	0.12	24.98	2.31
ECOGR	37.40	20,196	444	18,418	36,876	4.50	14.92	63.49	1.10	2.55	4.33		0.25
ENTRA	10.19	18,801	413	38,510	56,443	7.30	10.06		0.49	-23.48	3.84	38.73	-0.67
ALFAS	50.35	18,529	407	5,872	13,050	2.89	43.44	274.36	3.16	4.46	4.33	67.42	1.00
Enerji						47.42	10.25	25.23	1.43	-2.24		37.56	-1.69

Sektör Analizi tablosunda yer alan şirketler halka açık piyasa değerlerine göre sıralanmış ve bu sıralamaya göre ilk 20 şirket gösterilmiştir.

Teknik Seviyeler	Değer (TL)	Uzaklık
Son Kapanış 28.54 TL		
1.Destek	26.87	-5.8%
2.Destek	25.21	-11.7%
PİVOT	27.81	-2.6%
1.Direnç	29.47	3.3%
2.Direnç	30.41	6.5%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	445	
Son 1 Hafta	467	-4.8% altında
Son 1 Ay	626	-29.0% altında
Son 3 Ay	678	-34.5% altında
Son 1 Yıl	603	-26.3% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	38.06	-25.01%
23.60%	32.89	-13.23%
38.20%	29.70	-3.91%
50.00%	27.12	5.24%
61.80%	24.53	16.35%
78.60%	20.85	36.88%
100.00%	16.17	76.50%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	28.34	YUKARI	ALİŞ	22.05.26	28.36	0.7%
20 Günlük Ort.	28.22	YUKARI	ALİŞ	22.05.26	28.03	1.2%
50 Günlük Ort.	25.54	YUKARI	ALİŞ	22.05.26		11.7%
100 Günlük Ort.			ALİŞ	22.05.26	0.00	∞%
200 günlük Ort.			ALİŞ	22.05.26	0.00	∞%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	54.80	YUKARI	ALİŞ	Alış sinyali gözleniyor.
MOM	91.71	YUKARI		
MACD	0.95	AŞAĞI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	-64.92	YUKARI		
ADX	36.50	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme	Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
	AŞAĞI	- 4 (GÜÇLÜ)	32.03		21.05.26	30.88

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 4 (GÜÇLÜ) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 32.03 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 32.03 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 26.87 ve 25.21 seviyeleri, direnç olarak da 29.47 ve 30.41 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

BESTE	22.05.2026 18:24 Best Brands Grup Enerji Yatırım A.Ş. Halka Arz Fiyatının Belirlenmesinde Esas Alınan Varsayımlara İlişkin Değerlendirme Raporu Haberin Devamı
BESTE	22.05.2026 18:24 Best Brands Grup Enerji Yatırım A.Ş. Sermaye Artırımından Elde Edilen Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Denetim Komitesi Raporu Haberin Devamı
BESTE	21.05.2026 17:37 Best Brands Grup Enerji Yatırım A.Ş. BESTE.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
BESTE	18.05.2026 10:42 Best Brands Grup Enerji Yatırım A.Ş. BESTE.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
BESTE	13.05.2026 16:34 Best Brands Grup Enerji Yatırım A.Ş. BESTE.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
BESTE	12.05.2026 10:00 Best Brands Grup Enerji Yatırım A.Ş. BESTE.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
BESTE	11.05.2026 18:21 Best Brands Grup Enerji Yatırım A.Ş. Yönetim Kurulunun Araç Muayene İstasyonlarına Yatırım Yapma Sürecine İlişkin 11.05.2026 Tarihli Kararı Hakkında Haberin Devamı
BESTE	11.05.2026 18:20 Best Brands Grup Enerji Yatırım A.Ş. Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
BESTE	11.05.2026 18:20 Best Brands Grup Enerji Yatırım A.Ş. Faaliyet Raporu Haberin Devamı
BESTE	11.05.2026 18:19 Best Brands Grup Enerji Yatırım A.Ş. Finansal Rapor Haberin Devamı
BESTE	05.05.2026 12:37 Best Brands Grup Enerji Yatırım A.Ş. BESTE.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
BESTE	27.04.2026 14:38 Best Brands Grup Enerji Yatırım A.Ş. Araç Muayene İstasyonu Alt İşletmeciliği Faaliyeti İçin TURKA Araç Muayene İstasyonları Yapım ve İşletim A.Ş. ile Ön Protokol İmzalanması Hakkında Haberin Devamı

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok Beşiktaş 34335 İSTANBUL

Genel Müdürlük Telefon : 0 212 352 35 77

Müşteri Hizmetleri : 0 850 222 7772

www.vakifyatirim.com.tr www.vakiffx.com www.vkyanaliz.com

E-Posta : musterihizmetleri@vakifyatirim.com.tr



Yasal Uyarı

Burada yer alan yatırım 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 kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel olarak sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve hiçbir şekilde alış veya satış yapılması yönünde yönlendirme olarak değerlendirilmemelidir. Vakıf Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmemektedir. Bu nedenle, bu bültenen elde edilen bilgilere dayanılarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeniz gerekmektedir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Rapor'da yer alan tüm veriler, Financial Information News Network (FINNET Elektronik Yayıncılık Data İletişim San. Tic. Ltd. Sti.) sağlayıcısından elde edilmiştir.

Bu bülten sadece genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Bültende kullanılan bilgilerden, kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kar yoksunluğundan, manevi zararlardan ve üçüncü kişilerin uğrayabileceği zararlardan dolayı Vakıf Yatırım hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz.

Buradaki içeriğin hiçbir bölümü Vakıf Yatırım'ın yazılı izni olmadan değiştirilmez, kopyalanamaz ve alıntı yapılamaz. İçerik tamamen ya da kısmen yalnızca Vakıf Yatırım tarafından ya da Vakıf Yatırım'ın yazılı izni ile kullanılabilir.