

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Bilici Yatırım Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Tekstil Ürünleri
Sermaye Grubu	BİLCİ HOLDİNG
Kuruluş Tarihi	07/07/2000
Kayıtlı Sermaye	300,000,000
Ödenmiş Sermaye	100,000,000
Personel Sayısı	145
Genel Müdür	-
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XTEKS, XTUMY, XSADA, XBANA, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	09/05/2011
Halka Açıklık Oranı	49%
Halka Açık Piyasa Değeri	765,870,000
Beta	Aylık 0.98 3 Aylık 0.76 Yıllık 0.66

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
BÜLENT BİLİCİ	9,736,652	9.7%
MEHMET FATİH BİLİCİ	9,736,652	9.7%
ESRA BİLİCİ PEKCAN	9,382,229	9.4%
Diğer	71,144,467	71.1%

KARLILIK

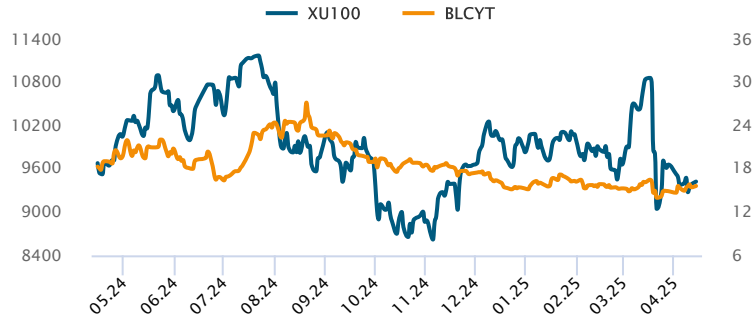
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	27	102	340	595	39
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.40	1.26	3.17	5.95	0.39
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.06	0.14	0.19	0.18	0.01
Aktif Karlılığı (Yıllık)	8.4%	16.6%	24.8%	16.0%	0.8%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	15.0%	30.3%	42.3%	23.1%	1.2%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	60%	97%	88%	106%	12%
Özsermaye Büyüme	73%	112%	112%	114%	1%
Net Satış Büyüme	-44%	-35%	-17%	-17%	-9%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-80%	-35%	10%	-16%	19%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	-44%	-52%	-53%	-53%	-9%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-53%	-	-98%	-89%	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-	-94%	-39%	-93%	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-53%	-47%	-82%	-97%	-
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-	-65%	244%	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	49%	70%	153%	53%	32%
FAVÖK Büyüme	-27%	-	-67%	-62%	-86%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-99%	-	47%	-59%	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-27%	-57%	-53%	-79%	-86%
Net K/Z Büyüme	75%	-	-	-	-93%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	211%	-	-	-	-36%
Net K/Z (Yıllık)	75%	-79%	-72%	36%	-93%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	129%	79%	-7%	21%	-42%
Toplam Borç Büyüme	85%	115%	98%	148%	111%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	1,595	1,174	1,191	959	1,095
Duran Varlıklar	2,972	2,298	2,528	3,229	4,021
Toplam Aktifler	4,567	3,472	3,719	4,188	5,115
Özsermaye	3,258	2,258	2,551	2,702	3,295
Net Borç	-757	-630	-707	-454	-700
Net Yabancı Para Pozisyonu	122	-308	47	36	8
Net Satışlar	744	145	329	480	677
Esas Faaliyet Karı	151	-13	1	17	-26
FAVÖK	302	-5	48	113	43
Ana Ortaklık Net K/Z	595	-174	-263	-347	39


HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
BLCYT	1.23	4.41	-3.22	2.36	-14.64	2,438.47
XU100'e göre	0.77	4.23	11.33	6.78	-11.10	76.13

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
15.04	16.46	13.52	17.69
16.46	13.52	16.55	13.52
13.52	16.55	17.69	13.52
16.55	17.69	13.52	28.30

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	1,563	1,527	1,453	1,990
Halka Açık PD (Mn TL)	766	748	465	637
PD (Mn USD)	41	43	49	106
Halka Açık PD (Mn USD)	20	21	16	34

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	0.88	0.47	0.46	0.45	1.96
Fiyat Kazanç	8.95	39.87	38.96	2.44	6.28
Firma Değeri / FAVÖK	12.31	20.02	19.19	2.30	8.35
Firma Değeri / Net satış	1.46	1.27	1.22	0.94	2.51

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %93.4 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %93.4 düşüşle 39.20 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %8.9 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %29.9 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %8.9 düşüşle 677.45 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

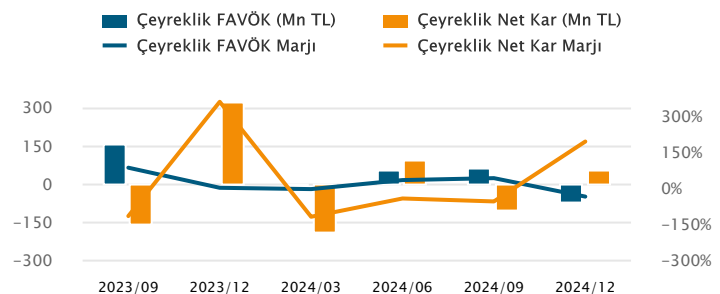
Geçtiğimiz çeyrek %42.3 düzeyinde olan FAVÖK marjının -77.6 puan düşüşle %-35.2 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK -69.42 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı -69.42 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %6.36 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %10.42 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %1.1 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %1.20 aktif karlılığı %0.81 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	305	631	1,595	1,095	-31%	21%
Nakit ve Benzerleri	136	296	815	700	-14%	14%
Ticari Alacaklar	88	199	355	289	-19%	6%
Stoklar	68	103	315	74	-77%	1%
Duran Varlıklar	584	1,040	2,972	4,021	35%	79%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	491	-	10%
Maddi Duran Varlıklar	472	802	1,795	1,748	-3%	34%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	1	284%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	888	1,672	4,567	5,115	12%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	37	48	177	103	-42%	2%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	10	37	0	-99%	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	11	0	-	0%
Ticari Borçlar	17	25	34	33	-5%	1%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	73	107	114	512	349%	10%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	10	0	-	0%
Toplam Yükümlülükler	110	156	291	615	111%	12%
Toplam Özkaynaklar	482	1,016	3,258	3,295	1%	64%
Ödenmiş Sermaye	81	100	100	100	0%	2%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	74	134	1,179	1,774	50%	35%
Net Dönem Karı veya Zararı	183	420	435	-148	-	-3%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	888	1,672	4,567	5,115	12%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	322	679	744	677	-9%	100%
Satışların Maliyeti (-)	190	485	520	607	17%	90%
Brüt Kar (Zarar)	132	193	224	71	-68%	10%
Faaliyet Giderleri (-)	13	24	73	97	32%	14%
Genel Yönetim Giderleri	12	22	69	89	28%	13%
Pazarlama Giderleri	2	2	4	8	112%	1%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	118	169	151	-26	-	-4%
Faaliyet Karı veya Zararı	133	228	281	105	-63%	16%
Finansman Gelirleri	55	79	444	298	-33%	44%
Finansman Giderleri (-)	6	5	18	9	-52%	1%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	200	434	621	268	-57%	40%
Dönem Karı veya Zararı	102	317	595	39	-93%	6%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran		367.7	616.4	459.5		681.1
Cari Oran		8.3	13.1	9.0		10.6
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)		4.8	4.9	3.5		4.7
Alacak Devir Hızı (Yıllık)		4.3	3.4	2.4		2.3
Aktif Devir Hızı (Yıllık)		0.5	0.5	0.2		0.1
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler		34.3%	37.8%	34.9%		21.4%
Duran Varlıklar / Aktifler		65.7%	62.2%	65.1%		78.6%
Toplam Borç / Aktifler		12.3%	9.3%	6.4%		12.0%
Toplam Borç / Özsermaye		22.7%	15.3%	8.9%		18.7%
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)		144.90	174.40	122.00		8.24
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK		114.7%	85.5%	40.4%		19.1%
Net Borç (Mn TL)		-135.1	-286.2	-757.2		-699.8
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)		-1.1%	-1.4%	-2.5%		-16.2%
İhracat Oranı		6.0%	6.6%	6.0%		9.6%
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı		16.6%	24.8%	16.0%		0.8%
Aktif Karlılığı (Yıllık)		16.6%	24.8%	16.0%		0.8%
Özsermaye Karlılığı		30.3%	42.3%	23.1%		1.2%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)		30.3%	42.3%	23.1%		1.2%
Esas Faaliyet Kar Marjı		36.7%	25.0%	20.2%		-3.9%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)		36.7%	25.0%	20.2%		-3.9%
FAVÖK Marjı		39.3%	30.1%	40.6%		6.4%
FAVÖK Marjı (Yıllık)		39.3%	30.1%	40.6%		6.4%
Net Kar Marjı		31.7%	46.7%	79.9%		5.8%
Net Kar Marjı (Yıllık)		31.7%	46.7%	79.9%		5.8%

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)						Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	16.16	15.63	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	16.00	5 HO	15.53	YUKARI	ALIŞ	0.6%	üstünde	Günlük	15.63	1.2%	1.1%	0.8%	0.9%
Direnç 1	15.82	10 HO	15.41	YUKARI	-	1.4%	üstünde	Son 5 Gün	15.60	0.2%	0.3%	-1.4%	-1.2%
PIVOT	15.66	20 HO	15.34	YUKARI	-	1.9%	üstünde	Son 10 Gün	15.37	1.7%	1.6%	1.2%	1.4%
Destek 1	15.48	50 HO	15.54	YUKARI	ALIŞ	0.6%	üstünde	Son 1 Ay	16.15	-3.2%	-6.7%	11.3%	14.3%
Destek 2	15.32	100 HO	16.20	AŞAĞI	-	3.5%	altında	Yılbaşı	15.27	2.4%	-4.9%	6.8%	7.4%
Destek 3	15.14	200 HO	17.22	AŞAĞI	-	9.2%	altında	Son Bir Yıl	18.31	-14.6%	-27.9%	-11.1%	-11.7%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	53.13	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
MOM (9)	104.83	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
MACD (26,12)	0.03	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.07			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	11.2 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamannın
Son 5 Gün	11.6 Mn TL	% 3 altında
Son 10 Gün	12.2 Mn TL	% 8 altında
Son 1 ay	12.1 Mn TL	% 8 altında
Yılbaşı	15.2 Mn TL	% 26 altında
Son Bir Yıl	25.7 Mn TL	% 56 altında

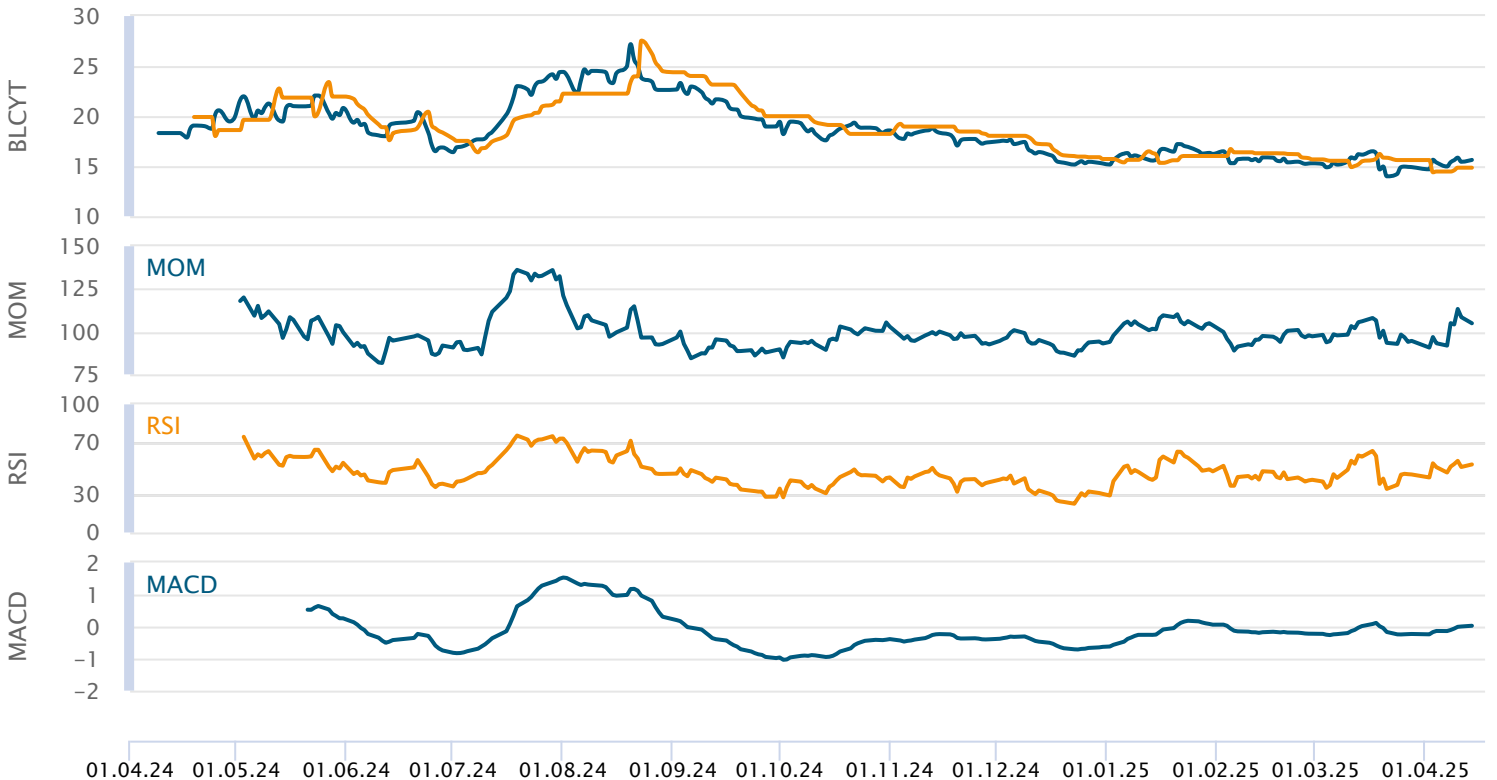
TREND

Süper Trend	14.85	YUKARI	-	14.85 trend değişim seviyesi üzerinde kalıncabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	--------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 15.51 seviyesinden başlayan BLCYT gün içinde en düşük 15.51, en yüksek 15.85 seviyesinden işlem görürken günü %1.23 yükselişle 15.63 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 15.66 seviyelerinde, birinci destek 15.48, birinci direnç ise 15.82 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 14.85 trend değişim seviyesi üzerinde kalıncabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 14.85 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 15.54, 100 günlük hareketli ortalaması ise 16.20 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı yukarı yönde keserek alış sinyali ürettiği dikkat çekmektedir. Son gün işlem hacmi 11.22 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 2.89 altında gerçekleşmiştir.

— BLCYT — Trend Değişim Seviyesi



SEKTÖREL ANALİZİ

	Değerleme Oranları						Karlılık Oranları								
	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD / DD	F/K	Firma Değ. / FAVÖK	Firma Değ. / Net Satış	Esas Faaliyet Kar Marjı	FAVÖK Marjı	Net Kar Marjı	Özser. Karlılık	Aktif Karlılık	FAVÖK Yıllık (Mn TL)	FAVÖK Çeyrek (Mn TL)	Net Kar Yıllık (Mn TL)	Net Kar Çeyrek (Mn TL)
BLCYT	1,563	32.95	0.47	39.87	20.02	1.27	-4%	6%	6%	1%	1%	43	-69	39	387
BRMEN	251	0.36	15.60	-	-	1.86	-6%	-5%	-12%	-62%	-17%	-6	-3	-15	1
DIRIT	229	12.04	1.79	-	-	1,625.34	-5,174%	-3,534%	-32,702%	-27%	-24%	-5	-1	-48	-50
SNPAM	9,653	44.81	1.66	110.64	103.08	12.20	3%	12%	11%	2%	1%	93	23	87	75
LUKSK	2,408	40.07	2.15	-	93.02	5.50	-1%	6%	-15%	-6%	-4%	27	-26	-68	-97
ATEKS	2,282	130.01	0.70	-	-	1.37	-18%	-16%	-6%	-3%	-2%	-310	-259	-114	-61
KRTEK	1,000	36.85	0.77	-	36.59	1.00	-3%	3%	-19%	-25%	-13%	53	3	-362	-176
ISSEN	3,484	11.29	0.73	-	7.00	1.24	14%	18%	-5%	-4%	-3%	683	419	-189	-214
ARTMS	1,952	23.36	1.19	8.61	4.97	1.70	31%	34%	20%	19%	12%	388	193	227	132
MEGAP	792	8.88	0.32	1.63	1.96	0.14	7%	7%	4%	23%	5%	855	522	485	383
SKTAS	1,099	7.52	0.66	-	15.57	0.89	-4%	6%	-26%	-24%	-12%	103	71	-464	-265
YUNSA	2,875	7.08	0.85	78.46	14.53	1.53	4%	11%	2%	1%	1%	204	82	37	25
HATEK	1,764	23.14	1.21	-	-	3.29	-29%	-20%	-23%	-12%	-6%	-160	-97	-183	-110
BOSSA	8,853	5.95	1.14	16.35	13.40	1.74	10%	13%	9%	7%	5%	813	118	542	104
MNDRS	2,607	41.01	0.23	214.29	13.33	0.68	-4%	5%	0%	0%	0%	400	360	12	114
ARSAN	4,175	33.08	0.62	5.88	-	18.09	-163%	-123%	625%	11%	9%	-140	-18	711	-128
BRKO	1,868	10.79	1.24	69.52	35.80	24.06	67%	67%	34%	2%	2%	53	48	27	22
Tekstil Ürünleri	46,854	-	0.88	8.95	12.31	32.94	3%	7%	2%	1%	1%	-	-	-	-

YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Bu raporda yer alan bilgiler Finnet Elektronik Yayıncılık Data İletişim Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin yazılım robotları tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında olmayıp robot teknoloji ile hazırlanmıştır. 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 sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlı da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Ata Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Ata Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Ata Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşamaz.