

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Berkosan Yatırım Ve Tecrit Maddeleri Üretim Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Bina Malzemeleri
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	16/04/1993
Kayıtlı Sermaye	300,000,000
Ödenmiş Sermaye	31,200,000
Personel Sayısı	194
Genel Müdür	ENİS ALDIKAÇTI
BİST Pazarı	Alt Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XKMYA, XTUMY, XSTKR, XTMTU, XKTUM, XKTMT, XSINS
Halka Arz Tarihi	04/02/2011
Halka Açıklık Oranı	67%
Halka Açık Piyasa Değeri	462,814,560
Aylık	1.00
Beta	0.97
Yıllık	0.94

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
MEMET ALDIKAÇTI	5,320,000	17.1%
ENİS ALDIKAÇTI	4,244,600	13.6%
Diğer	21,635,400	69.4%

KARLILIK

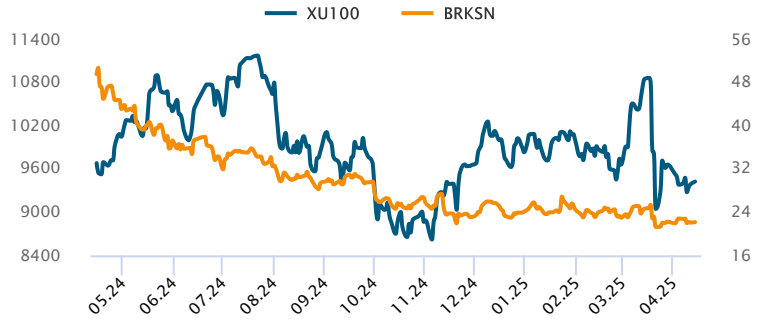
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	8	16	-4	102	-7
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.53	1.01	1.23	3.27	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.08	0.11	0.07	0.10	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	11.5%	14.9%	10.2%	17.1%	-1.0%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	28.6%	39.8%	23.6%	26.2%	-1.4%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	66%	120%	103%	95%	-7%
Özsermaye Büyüme	135%	284%	216%	182%	-4%
Net Satış Büyüme	50%	15%	3%	-12%	-18%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-21%	15%	21%	-34%	-31%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	50%	37%	11%	-16%	-18%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	388%	4%	-13%	-49%	-53%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	20%	31%	6%	-43%	-37%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	388%	246%	100%	-7%	-53%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-18%	45%	12%	-3%	-20%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	52%	208%	167%	125%	-4%
FAVÖK Büyüme	242%	12%	-5%	-41%	-50%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	107%	12%	2%	-84%	-66%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	242%	168%	76%	-6%	-50%
Net K/Z Büyüme	-	248%	-42%	-62%	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	248%	-83%	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	81%	67%	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-17%	-21%	-16%	-21%	-28%
Toplam Borç Büyüme	-14%	-17%	-11%	-17%	-16%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	307	229	251	247	272
Duran Varlıklar	437	349	382	402	419
Toplam Aktifler	744	578	633	649	690
Özsermaye	545	449	485	517	522
Net Borç	-25	-15	-25	-20	-7
Net Yabancı Para Pozisyonu	124	100	90	94	100
Net Satışlar	813	146	335	485	664
Esas Faaliyet Karı	124	15	37	41	58
FAVÖK	172	22	55	62	85
Ana Ortaklık Net K/Z	102	22	32	20	-7



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
BRKSN	0.36	-2.64	-10.07	-8.13	-56.68	4,082.52
XU100'e göre	-0.09	-2.81	3.45	-4.17	-54.88	189.86

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
21.80	22.94	19.79	25.44
19.79	27.32	19.79	52.20

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	691	752	711	366
Halka Açık PD (Mn TL)	463	504	477	245
PD (Mn USD)	18	21	24	20
Halka Açık PD (Mn USD)	12	14	16	13

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.01	1.32	1.44	1.31	3.21
Fiyat Kazanç	14.79	-	-	6.98	19.13
Firma Değeri / FAVÖK	13.07	8.01	8.72	3.98	13.52
Firma Değeri / Net satış	1.97	1.03	1.12	0.84	1.39

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 7.41 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -7.41 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %18.3 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %20.3 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %18.3 düşüşle 664.32 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

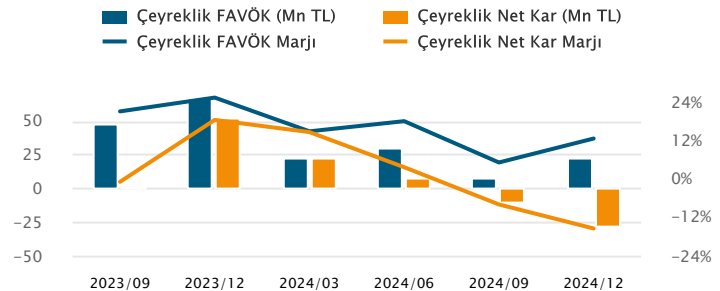
Geçtiğimiz çeyrek %5.3 düzeyinde olan FAVÖK marjının 7.5 puan yükselişle %12.8 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 23.00 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %65.57 düşüşle 23.00 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %12.86 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %34.84 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-4.2 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-1.39 aktif karlılığı %-1.03 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	92	140	307	272	-11%	39%
Nakit ve Benzerleri	4	13	60	16	-73%	2%
Ticari Alacaklar	36	57	117	113	-4%	16%
Stoklar	26	44	83	77	-7%	11%
Duran Varlıklar	44	98	437	419	-4%	61%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	41	93	397	393	-1%	57%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	-13%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	136	238	744	690	-7%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	70	105	144	103	-28%	15%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	41	5	1	-70%	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	14	12	34	12	-66%	2%
Ticari Borçlar	41	37	80	67	-17%	10%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	19	18	46	56	23%	8%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	18	13	27	23	-16%	3%
Toplam Yükümlülükler	89	123	189	159	-16%	23%
Toplam Özkaynaklar	48	114	545	522	-4%	76%
Ödenmiş Sermaye	16	16	31	31	0%	5%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	8	22	5	97	1,738%	14%
Net Dönem Karı veya Zararı	15	20	108	-5	-	-1%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	136	238	744	690	-7%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	142	290	813	664	-18%	100%
Satışların Maliyeti (-)	104	207	509	433	-15%	65%
Brüt Kar (Zarar)	38	83	304	231	-24%	35%
Faaliyet Giderleri (-)	30	59	180	173	-4%	26%
Genel Yönetim Giderleri	12	25	99	97	-2%	15%
Pazarlama Giderleri	18	34	81	76	-6%	11%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	7	25	124	58	-53%	9%
Faaliyet Karı veya Zararı	18	31	162	77	-52%	12%
Finansman Gelirleri	0	0	0	0	-	0%
Finasman Giderleri (-)	9	13	11	7	-39%	1%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	17	26	92	25	-73%	4%
Dönem Karı veya Zararı	16	19	102	-7	-	-1%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	33.7	26.0	63.3	41.4		
Cari Oran	1.3	1.3	2.1	2.6		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	5.9	6.1	9.5	6.6		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	4.9	6.1	9.2	6.5		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.3	1.6	1.4	0.9		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	67.5%	58.8%	41.3%	39.3%		
Duran Varlıklar / Aktifler	32.5%	41.2%	58.7%	60.7%		
Toplam Borç / Aktifler	65.6%	51.7%	25.5%	23.0%		
Toplam Borç / Özsermaye	185.6%	107.8%	34.8%	30.5%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-5.81	21.36	124.29	100.39		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-56.7%	71.6%	72.1%	117.5%		
Net Borç (Mn TL)	15.6	37.7	-25.2	-6.6		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	1.5%	1.3%	-0.1%	-0.1%		
İhracat Oranı	55.1%	68.2%	68.8%	67.3%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	14.9%	10.2%	17.1%	-1.0%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	14.9%	10.2%	17.1%	-1.0%		
Özsermaye Karlılığı	39.8%	23.6%	26.2%	-1.4%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	39.8%	23.6%	26.2%	-1.4%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	5.2%	8.5%	15.2%	8.7%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	5.2%	8.5%	15.2%	8.7%		
FAVÖK Marjı	7.2%	10.3%	21.2%	12.9%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	7.2%	10.3%	21.2%	12.9%		
Net Kar Marjı	11.1%	6.6%	12.5%	-1.1%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	11.1%	6.6%	12.5%	-1.1%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	23.01	22.14	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	22.73	5 HO	22.21	AŞAĞI	-	0.3%	altında	Günlük	22.14	0.4%	0.2%	-0.1%	0.0%
Direnç 1	22.43	10 HO	22.32	AŞAĞI	-	0.8%	altında	Son 5 Gün	21.96	0.8%	0.9%	-0.8%	-0.6%
PİVOT	22.15	20 HO	22.62	AŞAĞI	-	2.1%	altında	Son 10 Gün	22.82	-3.0%	-3.1%	-3.4%	-3.3%
Destek 1	21.85	50 HO	23.29	AŞAĞI	-	4.9%	altında	Son 1 Ay	24.62	-10.1%	-13.3%	3.4%	6.2%
Destek 2	21.57	100 HO	24.39	AŞAĞI	-	9.2%	altında	Yılbaşı	24.10	-8.1%	-14.6%	-4.2%	-3.6%
Destek 3	21.27	200 HO	27.78	AŞAĞI	-	20.3%	altında	Son Bir Yıl	51.10	-56.7%	-63.4%	-54.9%	-55.2%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	43.82	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
MOM (9)	99.64	AŞAĞI	SATIŞ	Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI. Göstergenin son kapanışa göre SATIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
MACD (26,12)	-0.41	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.43			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	4.6 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	4.5 Mn TL	% 4 üstünde
Son 10 Gün	5.2 Mn TL	% 10 altında
Son 1 ay	13.0 Mn TL	% 64 altında
Yılbaşı	21.9 Mn TL	% 79 altında
Son Bir Yıl	21.2 Mn TL	% 78 altında

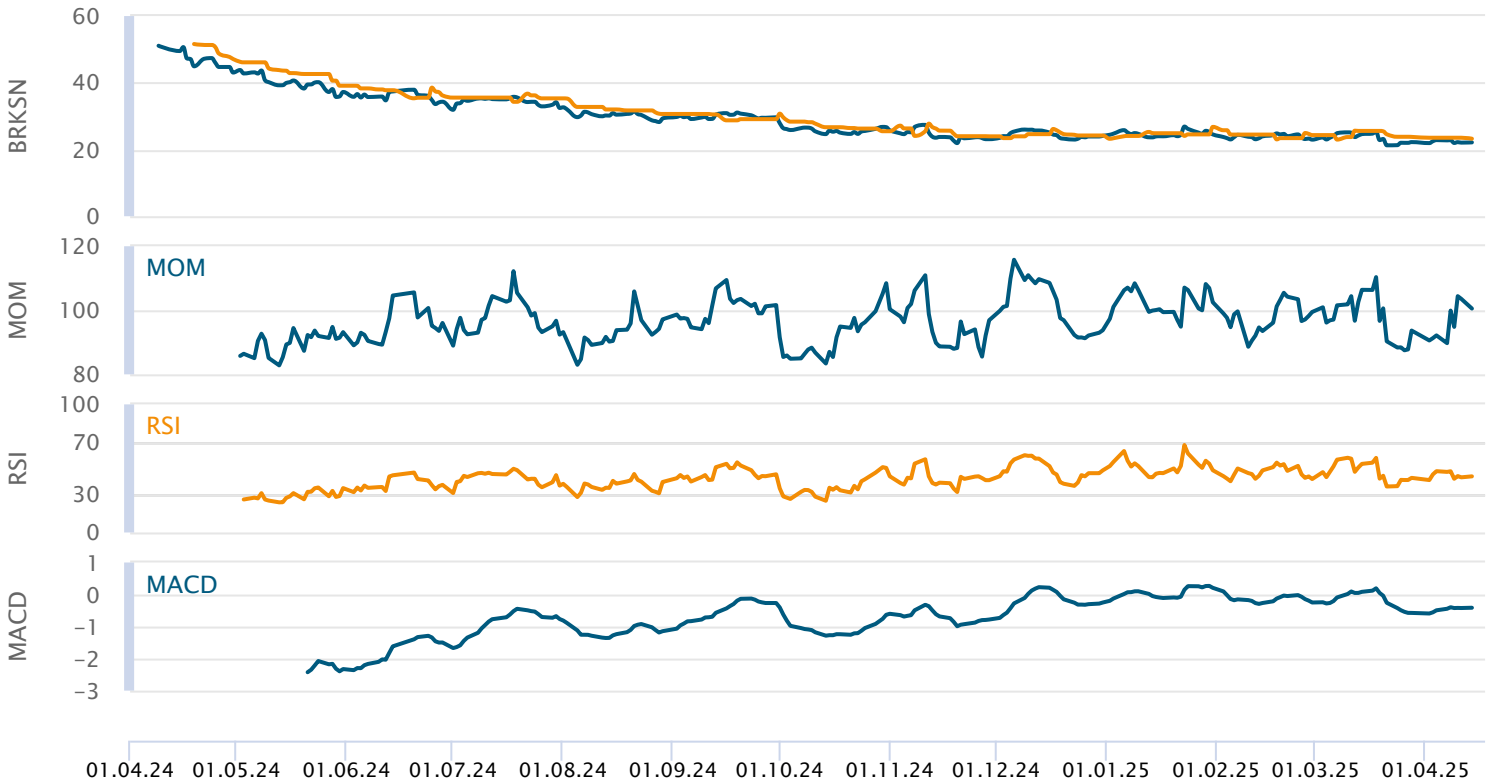
TREND

Süper Trend	23.24	AŞAĞI	-	23.24 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	-------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 22.06 seviyesinden başlayan BRKSN gün içinde en düşük 21.86, en yüksek 22.44 seviyesinden işlem görürken günü %0.36 yükselişle 22.14 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 22.15 seviyelerinde, birinci destek 21.85, birinci direnç ise 22.43 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 23.24 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 23.24 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin bu aşamada 5 ve 10 günlük kısa vadeli hareketli ortalamaları etrafında hareket ettiği dikkat çekmektedir. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 23.29, 100 günlük hareketli ortalaması ise 24.39 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 4.65 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 4.04 üzerinde gerçekleşmiştir.

BRKSN 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)
BRKSN	691	16.72	1.32	-	8.01	1.03	9%	13%	-1%	-1%	-1%	85	23	-7	-28
DOGUB	649	2.18	7.64	-	-	13.01	-59%	-54%	-74%	-35%	-26%	-27	-14	-37	-17
INTEM	4,127	33.74	6.29	-	16.73	2.89	8%	17%	-3%	-6%	-2%	247	-4	-38	-81
EPLAS	917	14.52	0.33	-	-	0.63	-16%	-10%	-22%	-12%	-9%	-153	-30	-348	-167
MARBL	2,652	9.20	1.26	23.41	11.97	1.35	5%	11%	5%	6%	4%	269	32	113	29
AYES	1,343	10.29	0.87	24.02	17.85	0.19	1%	1%	1%	5%	2%	81	-	56	-
OZYSR	2,349	23.20	0.98	-	10.18	0.47	2%	5%	-1%	-4%	-2%	307	-5	-91	-112
EGSER	2,434	3.35	1.01	-	-	1.11	-24%	-17%	-33%	-32%	-20%	-459	-215	-890	-250
DNISI	2,986	8.69	2.87	-	33.23	7.00	6%	21%	-13%	-5%	-4%	88	31	-54	-56
SERNT	4,568	8.11	1.36	7.13	11.22	4.14	26%	37%	31%	21%	7%	762	398	640	77
EGPRO	12,829	11.50	2.05	14.49	5.65	1.21	17%	21%	8%	14%	7%	2,268	683	885	216
BIENY	13,985	30.87	1.25	-	146.29	1.94	-5%	1%	-26%	-17%	-12%	107	12	-2,102	-935
KLSE	15,340	14.03	2.12	-	-	1.94	-25%	-16%	-37%	-40%	-22%	-1,625	-675	-3,681	-1,328
EUREN	11,970	3.46	1.65	11.20	16.40	2.35	11%	14%	20%	16%	11%	751	146	1,069	467
QUAGR	13,385	3.12	1.63	-	18.64	2.13	4%	11%	-37%	-31%	-17%	928	94	-2,995	-453
USAK	5,770	2.78	1.69	-	135.35	2.24	-4%	2%	-2%	-2%	-1%	54	-248	-58	206
KLKIM	15,778	9.43	3.64	16.98	8.35	1.92	20%	23%	12%	24%	15%	1,721	465	929	374
Bina Malzemeleri	111,772	-	2.01	14.79	13.07	2.26	2%	7%	-8%	-10%	-5%	-	-	-	-

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, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.