

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Hidropar Hareket Kontrol Teknolojileri Merkezi Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Dayanıklı Tüketim
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	08/09/1998
Kayıtlı Sermaye	500,000,000
Ödenmiş Sermaye	105,000,000
Personel Sayısı	200
Genel Müdür	-
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XMESY, XTUMY, XSKOC, XBANA, XKTUM, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	10/08/2022
Halka Açıklık Oranı	49%
Halka Açık Piyasa Değeri	607,110,000
Aylık	1.04
Beta	3 Aylık 0.97
Yıllık	0.78

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
ATIF TUNÇ ATIL	22,702,500	21.6%
PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ KARMA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	17,850,000	17.0%
İLHAM ÇELEBİ	7,500,000	7.1%
Diğer	56,947,500	54.2%

KARLILIK

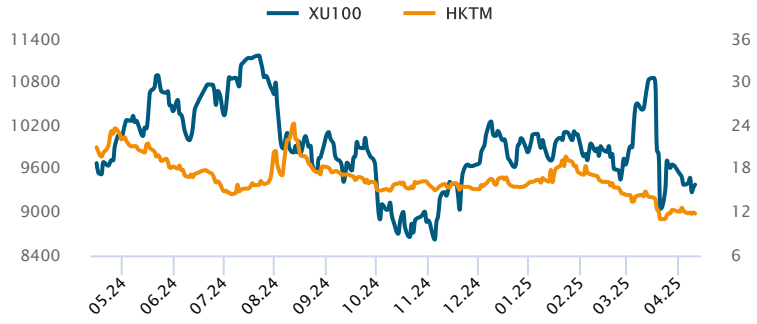
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	8	42	-52	-39	-126
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.24	1.19	0.39	-	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.03	0.13	0.02	-	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	7.1%	22.7%	3.7%	-3.0%	-8.0%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	44.1%	68.2%	8.7%	-7.0%	-20.8%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	68%	108%	79%	77%	-4%
Özsermaye Büyüme	34%	131%	141%	150%	-10%
Net Satış Büyüme	67%	1%	6%	-7%	-23%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	37%	1%	108%	47%	-37%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	67%	50%	38%	13%	-23%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	192%	-	-	-	-91%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	20%	-13%	73%	130%	-46%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	192%	410%	319%	-	-91%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-47%	-2%	71%	125%	11%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	60%	151%	121%	99%	-2%
FAVÖK Büyüme	138%	-50%	-14%	29%	-44%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	174%	-50%	140%	504%	-69%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	138%	66%	71%	104%	-44%
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	104%	76%	17%	7%	-3%
Toplam Borç Büyüme	99%	91%	46%	44%	-1%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	990	581	547	617	771
Duran Varlıklar	616	508	573	649	766
Toplam Aktifler	1,606	1,089	1,121	1,266	1,538
Özsermaye	638	501	511	533	573
Net Borç	82	148	199	251	268
Net Yabancı Para Pozisyonu	333	45	-59	31	74
Net Satışlar	878	105	225	385	676
Esas Faaliyet Karı	53	-14	-6	-1	5
FAVÖK	141	10	25	46	79
Ana Ortaklık Net K/Z	-39	-17	-49	-74	-126



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
HKTM	-1.26	-3.20	-16.90	-25.88	-42.33	193.21
XU100'e göre	-1.70	-3.21	-7.53	-22.33	-39.66	-5.61

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
11.61	12.26	10.50	15.62
10.50	20.34	10.50	26.36

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	11.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	1,239	1,672	1,792	2,520
Halka Açık PD (Mn TL)	607	568	609	857
PD (Mn USD)	33	47	61	135
Halka Açık PD (Mn USD)	16	16	21	46

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	11.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.54	2.16	2.92	2.81	11.70
Fiyat Kazanç	17.82	-	-	-	185.60
Firma Değeri / FAVÖK	8.92	18.99	24.44	13.28	100.56
Firma Değeri / Net satış	1.30	2.23	2.87	2.13	9.01

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 126.07 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -126.07 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %23.0 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %81.2 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %23.0 düşüşle 676.08 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

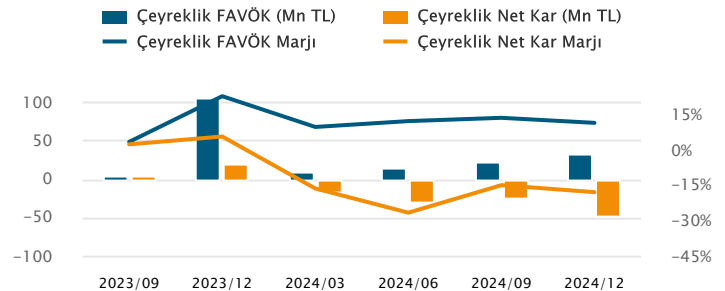
Geçtiğimiz çeyrek %13.5 düzeyinde olan FAVÖK marjının -2.1 puan düşüşle %11.4 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 33.07 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %68.60 düşüşle 33.07 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %11.74 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %31.79 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-10.3 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-20.82 aktif karlılığı %-8.02 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	155	355	990	771	-22%	50%
Nakit ve Benzerleri	22	74	253	58	-77%	4%
Ticari Alacaklar	53	87	259	208	-20%	14%
Stoklar	51	140	360	376	4%	24%
Duran Varlıklar	85	136	616	766	24%	50%
Finansal Yatırımlar	0	1	6	7	4%	0%
Maddi Duran Varlıklar	64	79	330	389	18%	25%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	51	243	335	38%	22%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	240	491	1,606	1,538	-4%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	124	251	855	829	-3%	54%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2	27	51	92	81%	6%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	44	58	221	187	-15%	12%
Ticari Borçlar	51	79	239	214	-11%	14%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	17	18	93	107	15%	7%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	5	28	24	-14%	2%
Toplam Yükümlülükler	141	269	948	936	-1%	61%
Toplam Özkaynaklar	99	215	638	573	-10%	37%
Ödenmiş Sermaye	25	35	35	105	200%	7%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	-3	37	204	166	-18%	11%
Net Dönem Karı veya Zararı	42	15	-30	-117	-	-8%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	240	491	1,606	1,538	-4%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	182	282	878	676	-23%	100%
Satışların Maliyeti (-)	122	191	611	461	-24%	68%
Brüt Kar (Zarar)	60	91	267	215	-20%	32%
Faaliyet Giderleri (-)	24	71	214	210	-2%	31%
Genel Yönetim Giderleri	12	48	147	150	2%	22%
Pazarlama Giderleri	8	19	49	40	-19%	6%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	3	3	19	21	10%	3%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	36	20	53	5	-91%	1%
Faaliyet Karı veya Zararı	47	28	22	59	172%	9%
Finansman Gelirleri	14	13	62	21	-67%	3%
Finasman Giderleri (-)	19	27	98	178	82%	26%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	43	16	-51	-131	-	-19%
Dönem Karı veya Zararı	42	14	-39	-126	-	-19%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	17.8	29.3	29.6	7.1		
Cari Oran	1.3	1.4	1.2	0.9		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	2.4	1.8	2.3	1.4		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	3.5	4.3	7.0	4.5		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.0	0.8	0.7	0.4		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	64.7%	72.3%	61.6%	50.2%		
Duran Varlıklar / Aktifler	35.3%	27.7%	38.4%	49.8%		
Toplam Borç / Aktifler	58.9%	54.8%	59.0%	60.9%		
Toplam Borç / Özsermaye	143.4%	124.9%	148.5%	163.4%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	58.19	40.66	332.70	74.45		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	152.9%	160.9%	235.7%	93.8%		
Net Borç (Mn TL)	35.2	21.8	82.2	268.4		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	0.9%	0.9%	0.6%	3.4%		
İhracat Oranı	13.3%	7.8%	18.8%	11.3%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	22.7%	3.7%	-3.0%	-8.0%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	22.7%	3.7%	-3.0%	-8.0%		
Özsermaye Karlılığı	68.2%	8.7%	-7.0%	-20.8%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	68.2%	8.7%	-7.0%	-20.8%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	19.8%	7.2%	6.1%	0.7%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	19.8%	7.2%	6.1%	0.7%		
FAVÖK Marjı	20.9%	9.0%	16.1%	11.7%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	20.9%	9.0%	16.1%	11.7%		
Net Kar Marjı	22.9%	4.8%	-4.4%	-18.6%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	22.9%	4.8%	-4.4%	-18.6%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	12.12	11.80	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	12.03	5 HO	11.90 AŞAĞI SATIŞ 0.8% altında	Günlük	11.80	-1.3% -1.1% -1.7% -1.8%
Direnç 1	11.92	10 HO	12.01 AŞAĞI - 1.8% altında	Son 5 Gün	12.19	-3.2% -3.2% -3.2% -3.1%
PIVOT	11.83	20 HO	12.47 AŞAĞI - 5.4% altında	Son 10 Gün	12.30	-4.1% -3.9% -1.2% -0.7%
Destek 1	11.72	50 HO	13.83 AŞAĞI - 14.7% altında	Son 1 Ay	14.20	-16.9% -20.0% -7.5% -4.8%
Destek 2	11.63	100 HO	14.93 AŞAĞI - 20.9% altında	Yılbaşı	15.92	-25.9% -31.0% -22.3% -22.0%
Destek 3	11.52	200 HO	16.14 AŞAĞI - 26.9% altında	Son Bir Yıl	20.46	-42.3% -51.3% -39.7% -40.2%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	37.70	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
5 HO	37.51			
MOM (9)	100.00	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
5 HO	103.65			
MACD (26,12)	-0.71	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.81			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	18.0 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	33.7 Mn TL	% 47 altında
Son 10 Gün	51.5 Mn TL	% 65 altında
Son 1 ay	81.4 Mn TL	% 78 altında
Yılbaşı	62.9 Mn TL	% 71 altında
Son Bir Yıl	58.6 Mn TL	% 69 altında

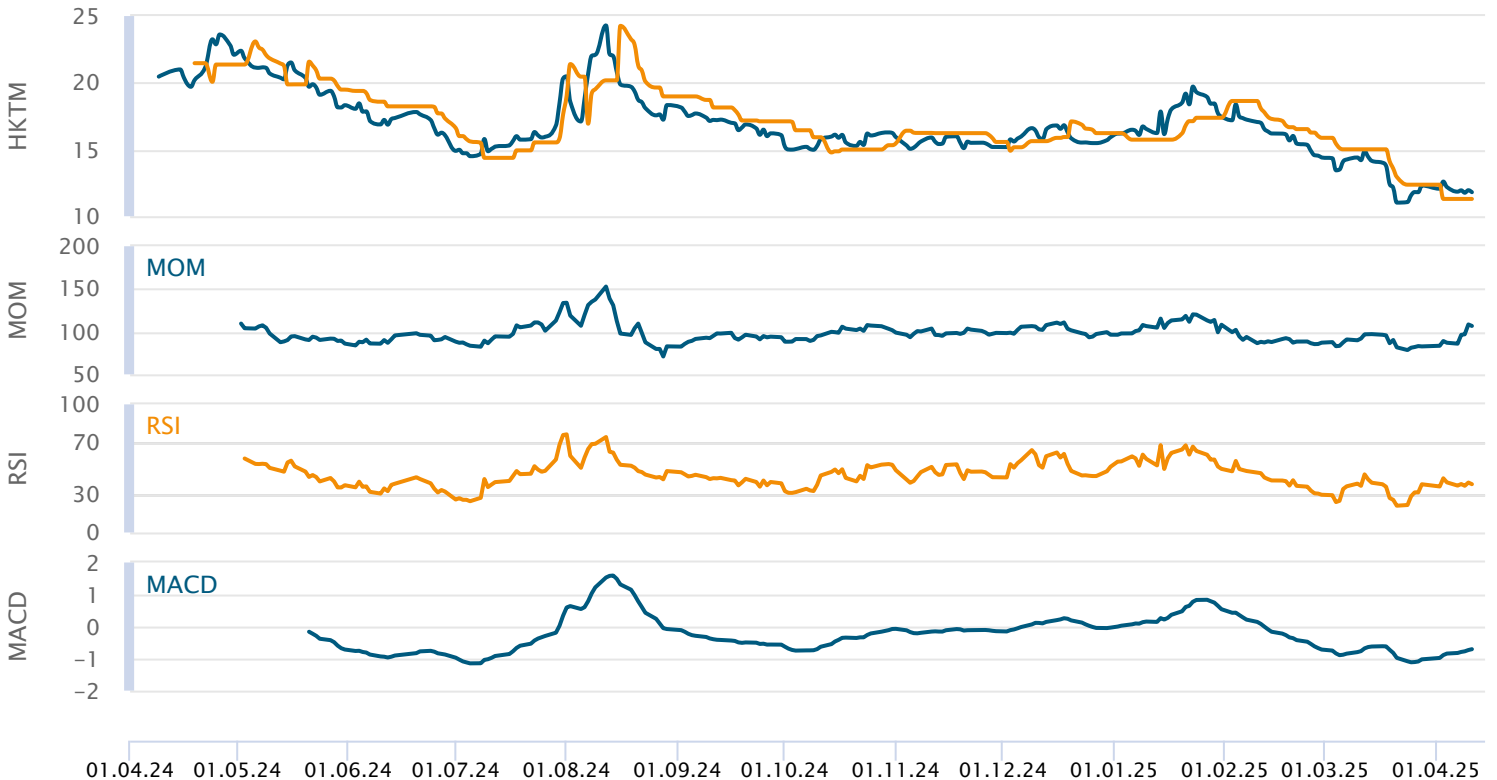
TREND

Süper Trend	11.30	YUKARI	-	11.30 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	--------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 11.95 seviyesinden başlayan HKTM gün içinde en düşük 11.75, en yüksek 11.95 seviyesinden işlem görürken günü %1.26 düşüşle 11.80 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 11.83 seviyelerinde, birinci destek 11.72, birinci direnç ise 11.92 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 11.30 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 11.30 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 13.83, 100 günlük hareketli ortalaması ise 14.93 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı aşağı yönde keserek satış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 17.96 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 46.72 altında gerçekleşmiştir.

HKTM 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)
HKTM	1,239	5.46	2.16	-	18.99	2.23	1%	12%	-19%	-21%	-8%	79	33	-126	-52
SILVR	763	31.45	0.54	16.34	5.94	0.44	2%	7%	2%	5%	2%	145	35	47	-72
ARZUM	1,002	0.95	3.53	-	4.86	0.48	8%	10%	-7%	-83%	-12%	549	159	-400	-93
IHEVA	757	4.37	0.49	13.23	2.97	0.27	6%	9%	2%	4%	3%	261	100	57	97
KLMSN	1,860	43.90	0.53	-	57.50	0.73	-2%	1%	-5%	-8%	-3%	73	-20	-260	-107
MAKIM	1,848	7.63	2.16	33.38	10.67	1.78	15%	17%	5%	7%	5%	176	12	55	-47
MEKAG	2,849	18.20	2.50	-	47.93	1.30	0%	3%	-4%	-7%	-4%	56	-41	-87	13
BVSAN	4,189	49.25	2.26	11.02	10.69	1.54	12%	14%	14%	23%	11%	395	177	380	236
SNICA	2,370	4.46	0.89	-	7.05	1.18	10%	17%	-23%	-19%	-12%	420	88	-576	-845
IMASM	2,377	2.54	1.01	8.70	6.22	1.15	17%	19%	13%	15%	9%	400	159	273	101
SAFKR	2,644	21.73	3.45	43.72	12.02	2.01	16%	17%	5%	8%	5%	220	53	60	19
OZATD	8,869	47.85	2.60	39.36	20.28	5.09	14%	25%	13%	8%	5%	441	-36	225	-3
HATSN	8,576	20.63	1.88	13.49	13.17	2.19	11%	17%	17%	15%	9%	631	132	636	42
ALCAR	12,506	237.95	4.87	30.29	-	2.11	-7%	-5%	6%	17%	8%	-332	-190	413	679
FORMT	3,153	2.13	2.76	-	68.19	5.30	-2%	8%	-23%	-12%	-8%	52	29	-152	-23
VESBE	20,832	21.15	0.62	78.37	5.44	0.42	4%	8%	0%	1%	0%	5,784	1,309	266	-45
VESTL	15,766	133.35	0.35	-	8.81	0.53	2%	6%	-8%	-23%	-6%	8,598	-513	-11,021	-6,710
ARCLK	88,520	99.41	1.32	52.41	7.88	0.41	1%	5%	0%	2%	0%	22,297	5,828	1,689	6,695
Dayanıklı Tüketim	180,121	-	1.54	17.82	8.92	1.30	2%	6%	-1%	-5%	-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, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.