

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	İnnosa Teknoloji A.Ş.
Sektör	Bilişim ve Yazılım
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	04/01/1972
Kayıtlı Sermaye	100,000,000
Ödenmiş Sermaye	8,000,000
Personel Sayısı	189
Genel Müdür	AYŞE LALEHAN EREM TOKCAN
BİST Pazarı	Piyasa Öncesi İşlem Pazarı
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	-
Halka Arz Tarihi	09/07/2012
Halka Açıklık Oranı	24%
Halka Açık Piyasa Değeri	800,640,000
Aylık	1.19
Beta	0.82
3 Aylık	0.82
Yıllık	0.96

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
INVESTAT HOLDING LIMITED	5,890,001	73.6%
Diğer	2,109,999	26.4%

KARLILIK

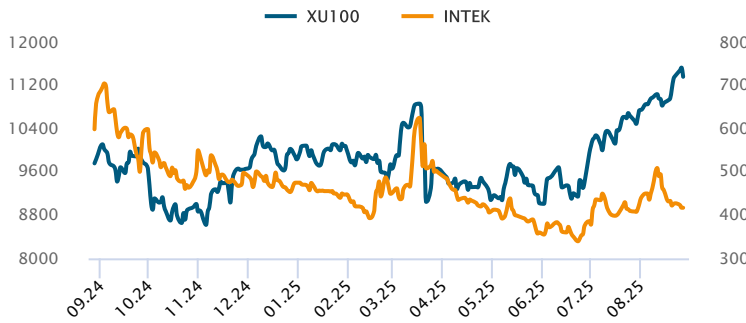
Son 5 yıl	2021/06	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	1	7	48	180	-8
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.07	0.86	5.77	22.49	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.01	0.09	0.26	0.59	0.03
Aktif Karlılığı (Yıllık)	5.5%	46.4%	92.5%	46.2%	-1.0%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	20.4%	110.9%	153.6%	134.8%	-3.3%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Aktif Büyüme	763%	-	620%	-	35%
Özsermaye Büyüme	327%	-	182%	-	41%
Net Satış Büyüme	420%	-	266%	-	67%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net Satış Büyüme (Yıllık)	275%	-	266%	-	107%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-	-	-	-	71%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	518%	-	-	-	315%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	437%	-	520%	-	140%
FAVÖK Büyüme	-	-	-	-	99%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	964%	-	-	-	299%
Net K/Z Büyüme	939%	-	1,822%	-	-68%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	278%	-	1,822%	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	856%	-	1,254%	-	50%
Toplam Borç Büyüme	796%	-	952%	-	40%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Dönen Varlıklar	87	-	114	-	144
Duran Varlıklar	610	-	771	-	800
Toplam Aktifler	698	-	886	-	944
Özsermaye	216	-	242	-	304
Net Borç	-27	-	-7	-	-5
Net Yabancı Para Pozisyonu	8	-	6	-	0
Net Satışlar	115	-	266	-	193
Esas Faaliyet Karı	27	-	94	-	47
FAVÖK	47	-	140	-	93
Ana Ortaklık Net K/Z	192	-	122	-	62



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
INTEK	-	-1.18	1.77	-12.21	-23.42	3,656.76
XU100'e göre	1.50	-3.14	-4.65	-24.02	-34.27	108.77

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
410.00	430.00	406.00	552.00
339.50	625.00	339.50	722.50

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	27.08.2025	2025/06	2024/12	2023/12
PD (Mn TL)	3,336	3,086	3,800	1,133
Halka Açık PD (Mn TL)	801	741	912	215
PD (Mn USD)	81	78	108	39
Halka Açık PD (Mn USD)	20	19	26	7

DEĞERLEME ORANLARI

Sektör Ort.	27.08.2025	2025/06	2024/12	2023/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	3.30	10.98	10.16	15.71
Fiyat Kazanç	26.92	-	-	31.23
Firma Değeri / FAVÖK	15.04	17.87	16.53	27.09
Firma Değeri / Net satış	2.55	9.70	8.98	14.27

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %67.8 geriledi.

Şirketin net kârı yılın ikinci çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %67.8 düşüşle 61.91 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %67.2 yükseldi.

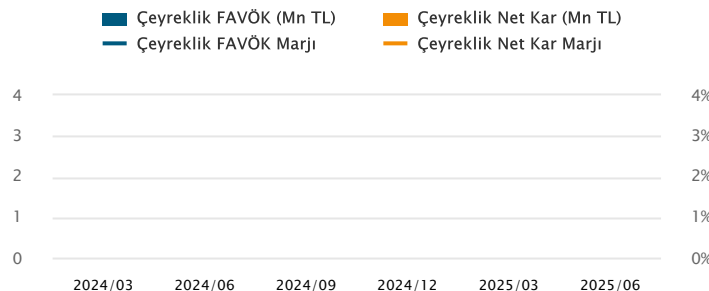
Şirketin net satışları yılın ikinci çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %67.2 yükselişle 192.85 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK hesaplanamadı.

Şirketin 2025/06 bilanço döneminde FAVÖK rakamı hesaplanamamış olup FAVÖK marjı %48.27 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %65.83 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %40.5 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %3.26 aktif karlılığı %1.03 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	114		87	144	65%	15%
Nakit ve Benzerleri	15	-	13	10	-18%	1%
Ticari Alacaklar	82	-	48	108	128%	11%
Stoklar	7	-	7	9	35%	1%
Duran Varlıklar	771		610	800	31%	85%
Finansal Yatırımlar	0	-	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	49	-	60	105	75%	11%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	611	-	472	576	22%	61%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	886		698	944	35%	100%
Pasifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	366		241	362	50%	38%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	-	3	8	198%	1%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	-	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	17	-	19	29	50%	3%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	28		29	18	-40%	2%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	-	0	5	1,809%	1%
Toplam Yükümlülükler	393		271	379	40%	40%
Toplam Özkaynaklar	242		216	304	41%	32%
Ödenmiş Sermaye	8	-	8	8	0%	1%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	-17	-	-12	125	-	13%
Net Dönem Karı veya Zararı	135	-	199	72	-64%	8%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	886		698	944	35%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Net Satışlar	266		115	193	67%	100%
Satışların Maliyeti (-)	83	-	43	66	54%	34%
Brüt Kar (Zarar)	183		72	127	75%	66%
Faaliyet Giderleri (-)	89		45	80	78%	42%
Genel Yönetim Giderleri	29	-	15	27	82%	14%
Pazarlama Giderleri	10	-	5	6	23%	3%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	51	-	25	47	87%	24%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	94		27	47	71%	24%
Faaliyet Karı veya Zararı	199		184	48	-74%	25%
Finansman Gelirleri	2	-	1	1	-51%	0%
Finasman Giderleri (-)	76	-	1	4	315%	2%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	131		183	57	-69%	29%
Dönem Karı veya Zararı	122		192	62	-68%	32%
Finansal Oranlar	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	5.3	-		12.3		5.0
Cari Oran	0.3	-		0.4		0.4
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	12.2	-		11.9		13.4
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	4.1	-		6.0		3.6
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.5	-		0.4		0.4
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	12.9%	-		12.5%		15.3%
Duran Varlıklar / Aktifler	87.1%	-		87.5%		84.7%
Toplam Borç / Aktifler	44.4%	-		38.8%		40.2%
Toplam Borç / Özsermaye	162.6%	-		125.2%		124.9%
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	6.05	-		8.20		-0.40
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	4.3%	-		17.5%		-0.2%
Net Borç (Mn TL)	-6.6	-		-26.8		-4.8
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	0.0%	-		-0.6%		0.0%
İhracat Oranı	0.2%	-		0.7%		-
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	24.1%	-		49.3%		7.5%
Aktif Karlılığı (Yıllık)	24.1%	-		46.2%		-1.0%
Özsermaye Karlılığı	74.3%	-		144.0%		23.8%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	74.3%	-		134.8%		-3.3%
Esas Faaliyet Kar Marjı	35.3%	-		23.7%		24.2%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	35.3%	-		16.5%		33.0%
FAVÖK Marjı	52.7%	-		40.5%		48.3%
FAVÖK Marjı (Yıllık)	52.7%	-		28.2%		54.3%
Net Kar Marjı	45.8%	-		166.5%		32.1%
Net Kar Marjı (Yıllık)	45.8%	-		108.5%		-2.5%

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	426.33	417.00	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL	XU100 XU030
Direnç 2	421.67	5 HO	422.54 AŞAĞI - 1.3% altında	Günlük	417.00	0.0% -0.1% 1.5% 1.6%
Direnç 1	419.33	10 HO	430.74 AŞAĞI - 3.2% altında	Son 5 Gün	427.25	-2.4% -2.6% -2.3% -1.9%
PIVOT	414.67	20 HO	434.78 AŞAĞI - 4.1% altında	Son 10 Gün	458.00	-9.0% -9.5% -12.9% -12.5%
Destek 1	412.33	50 HO	426.28 AŞAĞI - 2.2% altında	Son 1 Ay	409.75	1.8% 0.4% -4.6% -4.2%
Destek 2	407.67	100 HO	426.83 AŞAĞI - 2.3% altında	Yılbaşı	475.00	-12.2% -24.5% -24.0% -24.8%
Destek 3	405.33	200 HO	445.81 AŞAĞI - 6.5% altında	Son Bir Yıl	544.50	-23.4% -36.5% -34.3% -34.4%

TEKNİK GÖSTERGELER				
Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	43.62	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
5 HO	45.17			
MOM (9)	89.92	YUKARI		Momentum aşırı satım bölgesinde ve yönü YUKARI.
5 HO	87.28			
MACD (26,12)	-0.72	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	6.03			

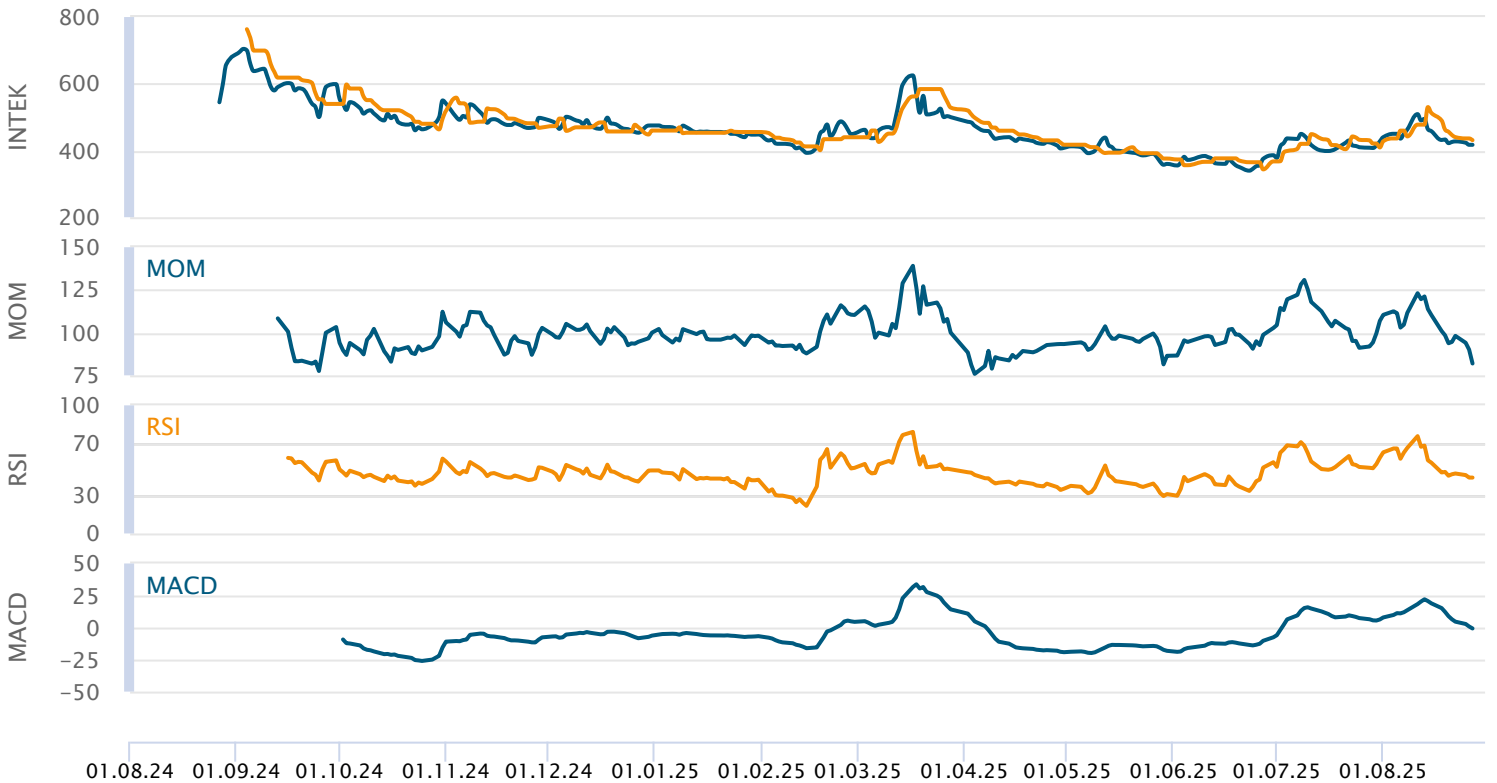
İŞLEM HACMI		
Son Gün Hacim	5.2 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	6.1 Mn TL	% 14 altında
Son 10 Gün	5.8 Mn TL	% 11 altında
Son 1 ay	5.5 Mn TL	% 5 altında
Yılbaşı	4.5 Mn TL	% 16 üstünde
Son Bir Yıl	4.9 Mn TL	% 7 üstünde

TREND		
Süper Trend	430.83 AŞAĞI -	430.83 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 417.00 seviyesinden başlayan INTEK gün içinde en düşük 410.00, en yüksek 417.00 seviyesinden işlem görüp günü 417.00 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 414.67 seviyelerinde, birinci destek 412.33, birinci direnç ise 419.33 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 430.83 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 430.83 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 426.28, 100 günlük hareketli ortalaması ise 426.83 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 5.22 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 13.67 altında gerçekleşmiştir.

INTEK 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)
INTEK	3,336	37.98	10.98	-	17.87	9.70	24%	48%	32%	-3%	-1%	186	-	-8	-
OBASE	2,042	13.90	3.23	-	15.76	3.11	5%	24%	0%	-2%	-1%	134	57	-11	12
DESPC	1,331	17.83	3.24	-	2.43	0.13	6%	6%	0%	-2%	0%	489	208	-6	6
PKART	1,845	17.96	4.52	254.45	22.39	1.20	4%	5%	0%	2%	1%	81	32	7	1
EDATA	2,144	2.01	2.65	-	-	1.40	5%	6%	0%	-12%	-9%	-29	42	-89	0
SMART	878	13.25	2.08	-	7.02	4.64	26%	70%	17%	0%	0%	136	59	-1	14
MTRKS	2,484	6.96	3.55	27.72	6.44	2.57	20%	42%	13%	16%	12%	360	152	90	21
DGATE	2,679	7.82	11.42	-	5.57	0.23	5%	5%	-1%	-34%	-3%	449	222	-82	-20
INGRM	10,092	77.88	5.40	-	25.39	0.62	2%	2%	-1%	-1%	0%	574	101	-23	-108
AZTEK	4,460	20.70	2.15	27.05	6.44	0.75	10%	12%	1%	9%	4%	860	193	165	29
MANAS	1,680	5.04	2.01	-	22.32	5.73	-6%	16%	-49%	-20%	-10%	101	16	-145	-40
VBTYZ	2,658	8.18	2.78	40.76	24.33	1.88	0%	4%	10%	8%	4%	133	11	65	1
ESCOM	2,319	2.75	1.19	-	6.50	6.28	-850%	-836%	751%	-15%	-15%	357	-2	-273	2
FONET	2,418	9.34	1.80	27.07	17.42	5.42	18%	40%	12%	8%	7%	140	73	89	32
KFEIN	2,263	5.33	2.15	59.31	11.26	1.01	-5%	1%	-7%	4%	3%	183	-6	38	-36
ARENA	3,552	0.00	1.25	-	9.35	0.24	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PENTA	6,572	9.90	1.69	20.73	5.96	0.24	3%	4%	0%	9%	3%	1,097	233	317	25
ATATP	12,356	33.82	3.90	9.58	5.04	3.31	70%	74%	38%	59%	37%	2,376	1,958	1,290	971
BINBN	22,400	17.66	11.32	-	-	38.76	-15%	19%	-19%	-14%	-11%	-36	2	-183	-9
ARDYZ	4,825	20.35	1.39	10.69	6.14	2.72	21%	48%	10%	16%	11%	994	198	451	18
INDES	6,105	7.63	1.07	24.16	2.67	0.09	3%	3%	1%	5%	1%	2,116	469	253	112
ODINE	16,465	18.29	8.15	44.52	40.34	11.70	-27%	-4%	-8%	22%	16%	376	-55	370	-46
HTTBT	15,435	8.49	6.06	47.19	26.09	10.97	22%	43%	24%	15%	12%	582	183	327	109
REEDR	9,700	7.66	1.33	-	-	4.52	-66%	-30%	-86%	-14%	-10%	-33	-186	-884	-460
PATEK	15,888	2.01	13.20	50.54	-	8.08	-13%	-6%	28%	34%	7%	-146	-175	314	341
LINK	14,518	60.72	10.99	35.11	36.58	12.71	29%	36%	28%	55%	42%	388	112	414	122
LOGO	17,129	32.30	5.58	14.95	10.58	3.88	27%	41%	44%	43%	19%	1,564	548	1,146	277
MIATK	20,600	12.08	3.45	11.62	28.26	10.96	26%	42%	39%	40%	31%	734	171	1,772	405
Bilişim ve Yazılım	208,172	-	3.30	26.92	15.04	7.70	5%	7%	2%	10%	4%	-	-	-	-

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 zararlar 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.