

**ŞİRKET KÜNYESİ**

Şirket Adı	Lüks Kadife Ticaret Ve Sanayi A.Ş.
Sektör	Tekstil Ürünleri
Sermaye Grubu	KÜÇÜKÇALIK ŞİRKETLER GRUBU
Kuruluş Tarihi	03/07/1972
Kayıtlı Sermaye	500,000,000
Ödenmiş Sermaye	28,000,000
Personel Sayısı	147
Genel Müdür	MEHMET SOYARICI
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XTEKS, XTUMY, XSKAY, XKOBİ, XBANA, XKTUM, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	29/04/1991
Halka Açıklık Oranı	16%
Halka Açık Piyasa Değeri	385,280,000
Beta	Aylık: 1.04 3 Aylık: 1.07 Yıllık: 0.93

**ORTAKLIK YAPISI**

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
YILMAZ KÜÇÜKÇALIK		11,219,094 40.1%
YAŞAR KÜÇÜKÇALIK		11,216,075 40.1%
Diğer		5,564,831 19.9%

**KARLILIK**

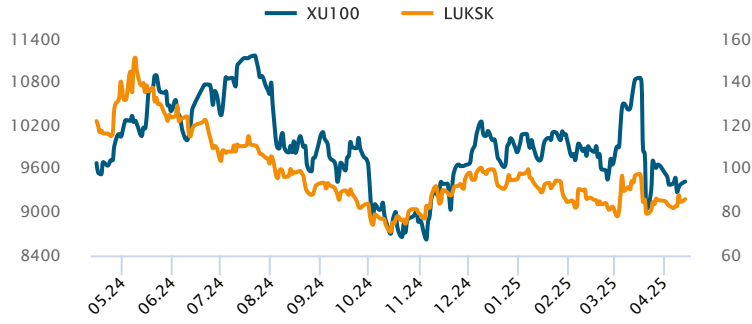
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	6	35	47	194	-68
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.63	3.54	9.62	6.93	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.09	0.40	0.58	0.21	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	3.4%	12.2%	19.4%	13.7%	-4.2%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	6.6%	25.8%	38.2%	21.1%	-5.9%

**BÜYÜME ANALİZİ**

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	36%	97%	92%	107%	-2%
Özsermaye Büyüme	71%	190%	187%	213%	-3%
Net Satış Büyüme	20%	-32%	42%	-23%	-17%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-47%	-32%	97%	-60%	-3%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	20%	-6%	26%	-33%	-17%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-12%	-13%	-	-49%	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-52%	-23%	-	-17%	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-12%	-10%	-60%	-61%	-
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-18%	-28%	230%	-74%	-17%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	57%	129%	211%	130%	0%
FAVÖK Büyüme	-8%	322%	-	-36%	-76%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-58%	322%	-	19%	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-8%	47%	-37%	-46%	-76%
Net K/Z Büyüme	314%	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	1,057%	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	314%	-	364%	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	14%	-10%	-36%	-24%	-18%
Toplam Borç Büyüme	-11%	-1%	-5%	-6%	0%

**FİNANSAL BİLGİLER**

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	351	252	241	231	295
Duran Varlıklar	1,277	1,022	1,025	1,189	1,294
Toplam Aktifler	1,628	1,274	1,266	1,420	1,589
Özsermaye	1,162	965	957	1,108	1,122
Net Borç	201	142	115	112	82
Net Yabancı Para Pozisyonu	-35	-15	-8	90	-32
Net Satışlar	548	93	204	306	453
Esas Faaliyet Karı	90	14	-36	40	-2
FAVÖK	112	77	-21	53	27
Ana Ortaklık Net K/Z	194	41	-34	30	-68


**HİSSE PERFORMANSI (%)**

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
LUKSK	1.47	5.01	-11.29	-9.57	-22.52	4,442,033.47
XU100'e göre	1.02	4.82	2.04	-5.66	-19.31	68.38

**EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ**

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
82.00	89.65	76.50	102.00
		75.20	105.50
			70.30
			155.60

**PİYASA DEĞERİ**

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)		2,408	2,663	1,781
Halka Açık PD (Mn TL)		385	426	285
PD (Mn USD)		64	76	61
Halka Açık PD (Mn USD)		10	12	10

**DEĞERLEME ORANLARI**

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	0.88	2.15	2.37	1.53	2.78
Fiyat Kazanç	8.95	-	-	9.18	9.55
Firma Değeri / FAVÖK	12.31	93.02	102.54	17.69	17.00
Firma Değeri / Net satış	1.46	5.50	6.06	3.61	4.31

**BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ**

Şirket son dönemde 67.71 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -67.71 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %17.3 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %45.0 yükselişe, geçen yılın aynı dönemine göre %17.3 düşüşle 453.14 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

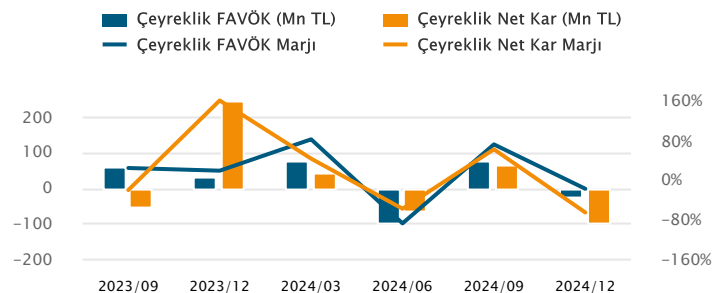
Geçtiğimiz çeyrek %72.6 düzeyinde olan FAVÖK marjının -90.4 puan düşüşle %-17.8 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK -26.19 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı -26.19 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %5.91 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %24.05 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-3.4 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-5.93 aktif karlılığı %-4.21 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
<b>Dönen Varlıklar</b>	166	213	351	295	-16%	19%
Nakit ve Benzerleri	83	43	49	40	-17%	3%
Ticari Alacaklar	39	61	159	96	-40%	6%
Stoklar	35	52	89	101	14%	6%
<b>Duran Varlıklar</b>	212	401	1,277	1,294	1%	81%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	111	207	733	710	-3%	45%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	-71%	0%
<b>Toplam Varlıklar (Aktifler)</b>	378	614	1,628	1,589	-2%	100%

Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	86	139	261	214	-18%	13%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	31	70	122	139	14%	9%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	33	40	85	2	-97%	0%
Ticari Borçlar	15	18	25	23	-6%	1%
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	120	144	205	252	23%	16%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	91	76	79	1	-99%	0%
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	206	284	466	467	0%	29%
<b>Toplam Özkaynaklar</b>	172	331	1,162	1,122	-3%	71%
Ödenmiş Sermaye	10	10	28	28	0%	2%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	63	94	533	727	36%	46%
Net Dönem Karı veya Zararı	35	96	194	-68	-	-4%
<b>Toplam Kaynaklar (Pasifler)</b>	378	614	1,628	1,589	-2%	100%

Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
<b>Net Satışlar</b>	130	236	548	453	-17%	100%
Satışların Maliyeti (-)	74	147	346	344	-1%	76%
<b>Brüt Kar (Zarar)</b>	57	89	202	109	-46%	24%
<b>Faaliyet Giderleri (-)</b>	18	36	112	111	0%	25%
Genel Yönetim Giderleri	10	21	65	66	1%	15%
Pazarlama Giderleri	8	15	47	46	-3%	10%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
<b>Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı</b>	39	52	90	-2	-	-1%
<b>Faaliyet Karı veya Zararı</b>	60	88	124	6	-95%	1%
Finansman Gelirleri	1	6	134	12	-91%	3%
Finansman Giderleri (-)	51	72	241	53	-78%	12%
<b>Vergi Öncesi Kar veya Zarar</b>	40	112	197	88	-55%	20%
<b>Dönem Karı veya Zararı</b>	35	96	194	-68	-	-15%

Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
<b>Likidite Oranları</b>				
Nakit Oran	95.7	62.9	32.7	28.0
Cari Oran	1.9	1.5	1.3	1.4
<b>Faaliyet Oranları</b>				
Stok Devir Hızı (Yıllık)	2.7	2.9	5.2	3.8
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	3.6	4.3	4.5	4.0
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.4	0.5	0.4	0.3
<b>Finansal Yapı Oranları</b>				
Dönen Varlıklar / Aktifler	44.0%	34.7%	21.5%	18.6%
Duran Varlıklar / Aktifler	56.0%	65.3%	78.5%	81.4%
Toplam Borç / Aktifler	54.4%	46.2%	28.6%	29.4%
Toplam Borç / Özsermaye	119.3%	85.7%	40.1%	41.6%
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-122.22	-109.94	-35.29	-31.95
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-276.4%	-183.8%	-31.5%	-119.3%
Net Borç (Mn TL)	72.6	98.3	200.8	82.2
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	1.6%	1.6%	1.8%	3.1%
İhracat Oranı	37.2%	44.7%	49.8%	54.3%
<b>Karlılık Oranları</b>				
Aktif Karlılığı	12.2%	19.4%	13.7%	-4.2%
Aktif Karlılığı (Yıllık)	12.2%	19.4%	13.7%	-4.2%
Özsermaye Karlılığı	25.8%	38.2%	21.1%	-5.9%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	25.8%	38.2%	21.1%	-5.9%
Esas Faaliyet Kar Marjı	29.9%	22.2%	16.4%	-0.5%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	29.9%	22.2%	16.4%	-0.5%
FAVÖK Marjı	34.0%	25.4%	20.4%	5.9%
FAVÖK Marjı (Yıllık)	34.0%	25.4%	20.4%	5.9%
Net Kar Marjı	27.2%	40.8%	35.4%	-14.9%
Net Kar Marjı (Yıllık)	27.2%	40.8%	35.4%	-14.9%

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)						Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
		Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun	TL	USD			XU100	XU030		
Direnç 3	90.12	86.00	85.12	YUKARI	-	1.0%	üstünde	Günlük	86.00	1.5%	1.4%	1.0%	1.1%
Direnç 2	88.43	5 HO	84.87	YUKARI	-	1.3%	üstünde	Son 5 Gün	82.75	3.9%	4.0%	2.3%	2.5%
Direnç 1	87.22	10 HO	85.38	YUKARI	ALIŞ	0.7%	üstünde	Son 10 Gün	83.00	3.6%	3.5%	3.1%	3.3%
PİVOT	85.53	20 HO	86.76	AŞAĞI	-	0.9%	altında	Son 1 Ay	96.95	-11.3%	-14.5%	2.0%	4.7%
Destek 1	84.32	50 HO	88.61	AŞAĞI	-	2.9%	altında	Yılbaşı	95.10	-9.6%	-16.0%	-5.7%	-5.1%
Destek 2	82.63	100 HO	93.68	AŞAĞI	-	8.2%	altında	Son Bir Yıl	111.00	-22.5%	-34.6%	-19.3%	-19.9%
Destek 3	81.42	200 HO											

## TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	50.42	YUKARI	ALIŞ	RSI orta bölgede ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
5 HO	48.31			
MOM (9)	100.41	YUKARI	ALIŞ	Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
5 HO	100.78			
MACD (26,12)	-0.76	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.93			

## İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	25.3 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	63.9 Mn TL	% 60 altında
Son 10 Gün	39.6 Mn TL	% 36 altında
Son 1 ay	31.7 Mn TL	% 20 altında
Yılbaşı	34.4 Mn TL	% 26 altında
Son Bir Yıl	25.6 Mn TL	% 1 altında

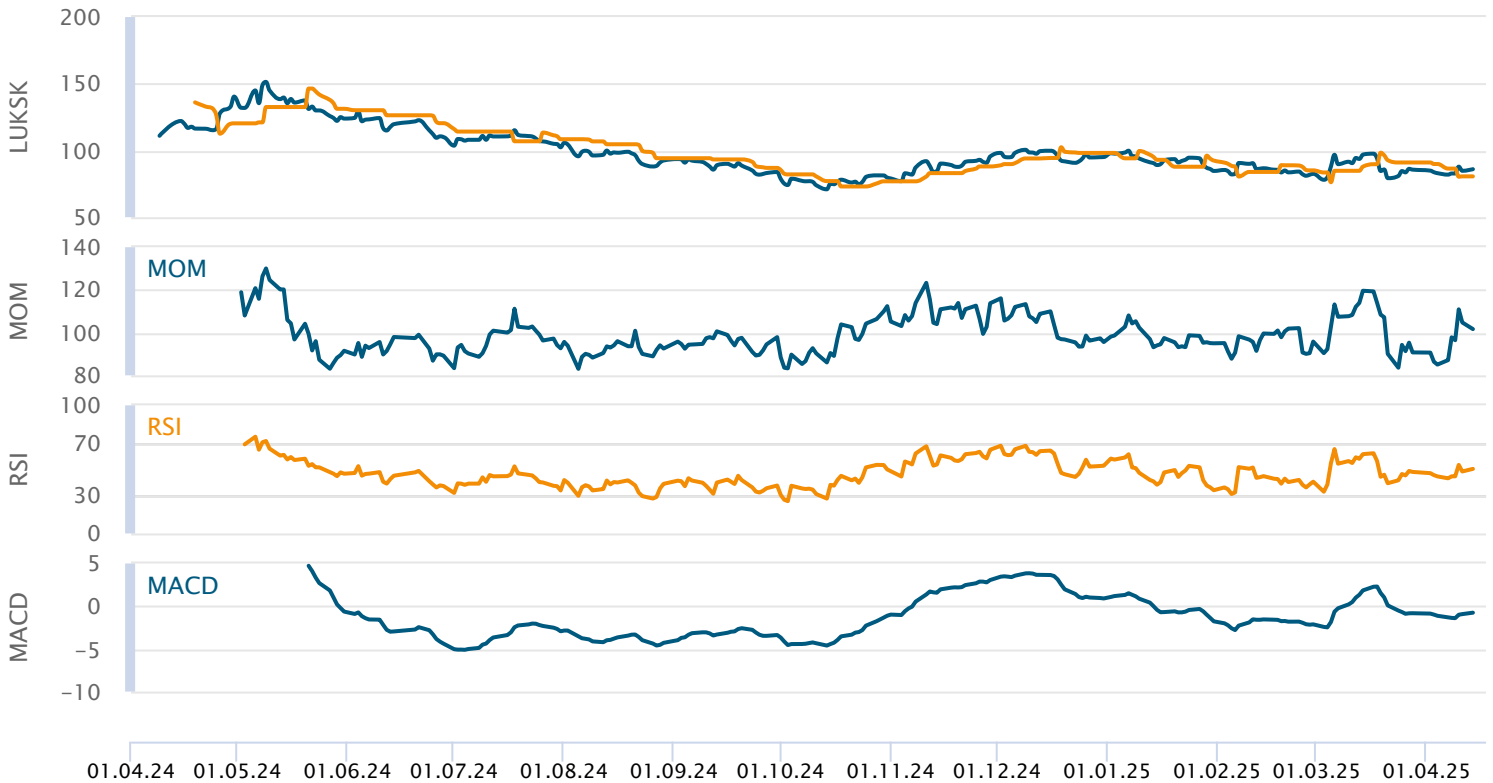
## TREND

Süper Trend	80.61	YUKARI	-	80.61 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	--------	---	---

## TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 85.15 seviyesinden başlayan LUKSK gün içinde en düşük 83.85, en yüksek 86.75 seviyesinden işlem görürken günü %1.47 yükselişle 86.00 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 85.53 seviyelerinde, birinci destek 84.32, birinci direnç ise 87.22 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 80.61 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 80.61 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 86.76, 100 günlük hareketli ortalaması ise 88.61 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 25.31 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 60.36 altında gerçekleşmiştir.

— LUKSK — 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)
LUKSK	2,408	40.07	2.15	-	93.02	5.50	-1%	6%	-15%	-6%	-4%	27	-26	-68	-97
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
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
BLCYT	1,563	32.95	0.47	39.87	20.02	1.27	-4%	6%	6%	1%	1%	43	-69	39	387
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 paylaşılabilir.