

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Safkar Ege Soğutmacılık Klima Soğuk Hava Tesisleri İhracat İthalat Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Dayanıklı Tüketim
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	01/01/1988
Kayıtlı Sermaye	200,000,000
Ödenmiş Sermaye	35,250,000
Personel Sayısı	230
Genel Müdür	KADİR ERBAŞ
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XMESY, XTUMY, XSIZM, XBANA, XKTUM, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	10/01/2018
Halka Açıklık Oranı	63%
Halka Açık Piyasa Değeri	1,784,372,625
Aylık	0.27
Beta	3 Aylık 0.29
Yıllık	0.44

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
ABDİ MERTTÜRK	10,441,290	29.6%
Diğer	24,808,710	70.4%

KARLILIK

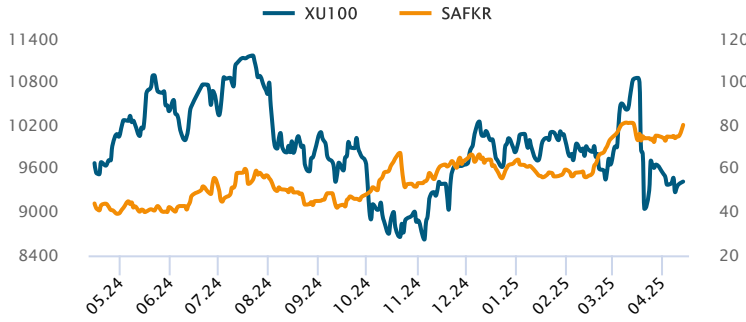
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	12	15	58	114	60
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.34	0.42	2.00	3.24	1.72
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.05	0.05	0.12	0.10	0.05
Aktif Karlılığı (Yıllık)	11.9%	9.4%	26.1%	12.5%	5.2%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	18.6%	14.2%	41.1%	20.1%	8.2%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	70%	165%	185%	167%	4%
Özsermaye Büyüme	63%	167%	179%	172%	9%
Net Satış Büyüme	81%	55%	29%	29%	24%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-10%	55%	12%	29%	14%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	81%	63%	34%	16%	24%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	112%	321%	41%	25%	9%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	1%	29%	0%	21%	-10%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	112%	138%	83%	33%	9%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-37%	-24%	11%	36%	5%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	65%	175%	144%	133%	5%
FAVÖK Büyüme	113%	235%	55%	27%	11%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	41%	235%	7%	9%	-22%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	113%	132%	90%	31%	11%
Net K/Z Büyüme	98%	-	-	-	-47%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	1,173%	-	3%	1,988%	-84%
Net K/Z (Yıllık)	98%	305%	396%	2,294%	-47%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	46%	116%	146%	112%	43%
Toplam Borç Büyüme	81%	163%	193%	161%	-5%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	639	614	689	696	707
Duran Varlıklar	512	404	450	478	484
Toplam Aktifler	1,151	1,017	1,138	1,173	1,192
Özsermaye	702	577	633	706	766
Net Borç	-162	21	51	64	6
Net Yabancı Para Pozisyonu	-65	-109	-95	-145	-127
Net Satışlar	1,058	266	549	940	1,316
Esas Faaliyet Karı	193	32	72	151	209
FAVÖK	199	37	82	168	220
Ana Ortaklık Net K/Z	114	14	23	42	60



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
SAFKR	7.13	7.42	-1.05	26.64	89.06	4,186.49
XU100'e göre	6.65	7.23	13.83	32.10	96.89	420.45

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
72.80	81.65	67.95	81.65
53.75	81.70	38.30	81.70

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	2,832	2,237	1,135	641
Halka Açık PD (Mn TL)	1,784	1,409	715	404
PD (Mn USD)	75	63	39	34
Halka Açık PD (Mn USD)	47	40	24	22

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.57	3.70	2.92	1.62	3.10
Fiyat Kazanç	18.06	46.83	36.98	9.95	9.08
Firma Değeri / FAVÖK	9.11	12.88	10.17	4.88	8.97
Firma Değeri / Net satış	1.15	2.16	1.70	0.92	2.03

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %47.0 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %1.6 yükselişle geçen yılın aynı dönemine göre %47.0 düşüşle 60.47 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %24.4 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %4.0 düşerken, geçen yılın aynı dönemine göre %24.4 yükselişle 1.32 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

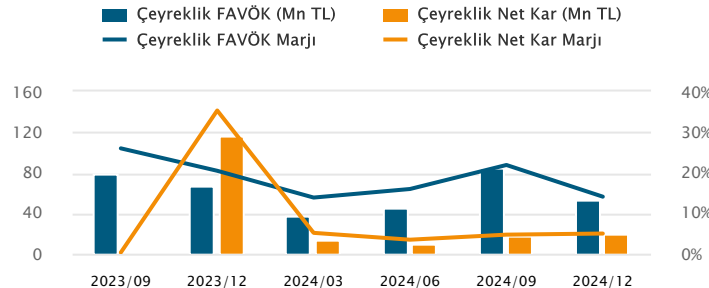
Geçtiğimiz çeyrek %21.9 düzeyinde olan FAVÖK marjının -7.8 puan düşüşle %14.1 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 52.83 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %21.73 düşüşle 52.83 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %16.75 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %27.93 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %9.1 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %8.24 aktif karlılığı %5.16 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	111	198	639	707	11%	59%
Nakit ve Benzerleri	33	46	183	59	-68%	5%
Ticari Alacaklar	41	79	163	265	63%	22%
Stoklar	26	49	148	273	85%	23%
Duran Varlıklar	86	145	512	484	-5%	41%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	81	130	445	435	-2%	36%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3	6	27	28	2%	2%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	198	343	1,151	1,192	4%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	51	95	228	325	43%	27%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1	27	5	36	676%	3%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	16	3	5	5	1%	0%
Ticari Borçlar	22	40	95	97	2%	8%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	10	41	221	100	-55%	8%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1	29	39	24	-39%	2%
Toplam Yükümlülükler	61	136	448	425	-5%	36%
Toplam Özkaynaklar	136	207	702	766	9%	64%
Ödenmiş Sermaye	35	35	35	35	0%	3%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	19	33	59	173	193%	15%
Net Dönem Karı veya Zararı	14	71	114	61	-47%	5%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	198	343	1,151	1,192	4%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	153	317	1,058	1,316	24%	100%
Satışların Maliyeti (-)	109	215	715	948	33%	72%
Brüt Kar (Zarar)	43	103	343	367	7%	28%
Faaliyet Giderleri (-)	20	34	151	158	5%	12%
Genel Yönetim Giderleri	8	11	67	60	-10%	5%
Pazarlama Giderleri	10	18	64	70	10%	5%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	3	5	20	28	41%	2%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	23	69	193	209	9%	16%
Faaliyet Karı veya Zararı	14	64	154	190	23%	14%
Finansman Gelirleri	9	7	35	12	-65%	1%
Finasman Giderleri (-)	6	6	18	33	84%	3%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	18	67	91	103	13%	8%
Dönem Karı veya Zararı	15	71	114	60	-47%	5%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	75.0	59.4	92.4	18.2		
Cari Oran	2.2	2.1	2.8	2.2		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	4.0	4.1	7.2	3.5		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	4.2	4.9	9.0	5.2		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.0	1.2	1.2	1.1		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	56.3%	57.6%	55.5%	59.4%		
Duran Varlıklar / Aktifler	43.7%	42.4%	44.5%	40.6%		
Toplam Borç / Aktifler	31.1%	39.6%	39.0%	35.7%		
Toplam Borç / Özsermaye	45.1%	65.5%	63.8%	55.5%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	4.71	16.90	-64.83	-126.68		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	18.5%	23.5%	-32.5%	-57.5%		
Net Borç (Mn TL)	-19.9	2.8	-161.7	5.8		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-0.8%	0.0%	-0.8%	0.0%		
İhracat Oranı	18.4%	6.2%	6.0%	15.0%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	9.4%	26.1%	12.5%	5.2%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	9.4%	26.1%	12.5%	5.2%		
Özsermaye Karlılığı	14.2%	41.1%	20.1%	8.2%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	14.2%	41.1%	20.1%	8.2%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	15.4%	21.7%	18.2%	15.9%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	15.4%	21.7%	18.2%	15.9%		
FAVÖK Marjı	16.7%	22.6%	18.8%	16.8%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	16.7%	22.6%	18.8%	16.8%		
Net Kar Marjı	9.6%	22.2%	10.8%	4.6%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	9.6%	22.2%	10.8%	4.6%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	90.05	80.35	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	85.85	5 HO	76.63 YUKARI - 4.8% üstünde	Günlük	80.35	7.1% 7.0% 6.6% 6.8%
Direnç 1	83.10	10 HO	75.73 YUKARI - 6.1% üstünde	Son 5 Gün	74.20	8.3% 8.4% 6.6% 6.8%
PIVOT	78.90	20 HO	74.98 YUKARI - 7.2% üstünde	Son 10 Gün	74.95	7.2% 7.1% 6.7% 6.9%
Destek 1	76.15	50 HO	71.38 YUKARI - 12.6% üstünde	Son 1 Ay	81.20	-1.0% -4.6% 13.8% 16.8%
Destek 2	71.95	100 HO	66.61 YUKARI - 20.6% üstünde	Yılbaşı	63.45	26.6% 17.7% 32.1% 32.9%
Destek 3	69.20	200 HO	60.68 YUKARI - 32.4% üstünde	Son Bir Yıl	42.50	89.1% 59.6% 96.9% 95.5%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	65.78	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
MOM (9)	106.64	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
MACD (26,12)	1.22	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	1.24			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	83.0 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	57.9 Mn TL	% 43 üstünde
Son 10 Gün	49.8 Mn TL	% 67 üstünde
Son 1 ay	60.3 Mn TL	% 38 üstünde
Yılbaşı	63.4 Mn TL	% 31 üstünde
Son Bir Yıl	61.0 Mn TL	% 36 üstünde

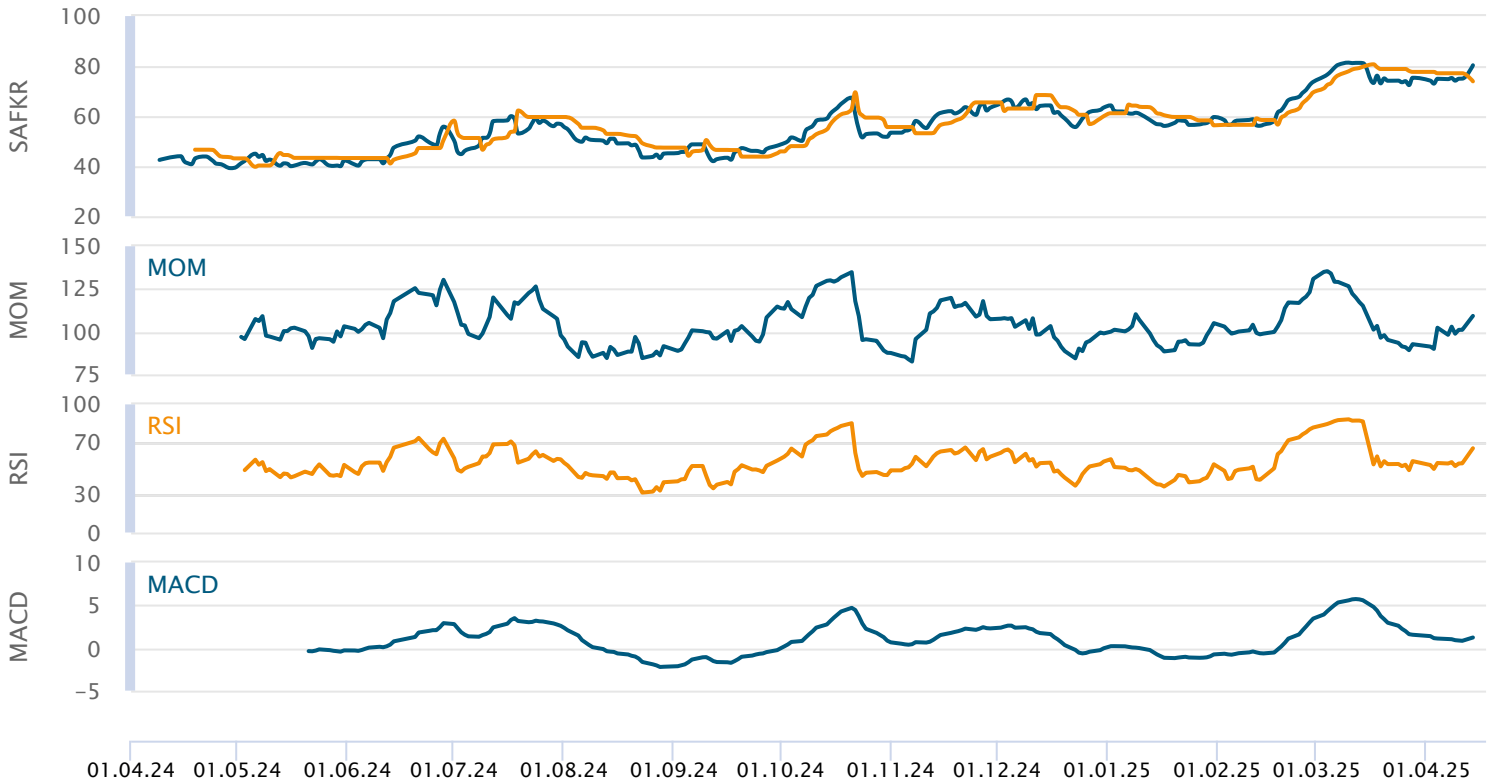
TREND

Süper Trend	73.92 YUKARI ALIŞ	Hissede son işlem gününde 77.15 seviyesi üzerinde yukarı yönlü bir trend değişikliği yaşandığı gözlenmekte. 73.92 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------------------	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 75.50 seviyesinden başlayan SAFKR gün içinde en düşük 74.70, en yüksek 81.65 seviyesinden işlem görürken günü %7.13 yükselişle 80.35 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 78.90 seviyelerinde, birinci destek 76.15, birinci direnç ise 83.10 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. Hissede son işlem gününde 77.15 seviyesi üzerinde yukarı yönlü bir trend değişikliği yaşandığı gözlenmekte. 73.92 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 73.92 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 71.38, 100 günlük hareketli ortalaması ise 66.61 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 83.05 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 43.32 üzerinde gerçekleşmiştir.

SAFKR 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)
SAFKR	2,832	21.73	3.70	46.83	12.88	2.16	16%	17%	5%	8%	5%	220	53	60	19
SILVR	757	31.45	0.54	16.22	5.90	0.44	2%	7%	2%	5%	2%	145	35	47	-72
ARZUM	1,008	0.95	3.55	-	4.87	0.48	8%	10%	-7%	-83%	-12%	549	159	-400	-93
IHEVA	754	4.37	0.49	13.17	2.95	0.27	6%	9%	2%	4%	3%	261	100	57	97
KLMSN	1,883	43.90	0.54	-	57.82	0.74	-2%	1%	-5%	-8%	-3%	73	-20	-260	-107
HKTM	1,260	5.46	2.20	-	19.25	2.26	1%	12%	-19%	-21%	-8%	79	33	-126	-52
MAKIM	1,893	7.63	2.21	34.19	10.92	1.83	15%	17%	5%	7%	5%	176	12	55	-47
MEKAG	3,011	18.20	2.65	-	50.85	1.38	0%	3%	-4%	-7%	-4%	56	-41	-87	13
BVSAN	4,219	49.25	2.28	11.10	10.77	1.55	12%	14%	14%	23%	11%	395	177	380	236
SNICA	2,382	4.46	0.89	-	7.08	1.18	10%	17%	-23%	-19%	-12%	420	88	-576	-845
IMASM	2,368	2.54	1.01	8.67	6.19	1.15	17%	19%	13%	15%	9%	400	159	273	101
ALCAR	12,593	237.95	4.90	30.50	-	2.12	-7%	-5%	6%	17%	8%	-332	-190	413	679
HATSN	8,878	20.63	1.94	13.96	13.65	2.27	11%	17%	17%	15%	9%	631	132	636	42
OZATD	9,411	47.85	2.76	41.76	21.51	5.40	14%	25%	13%	8%	5%	441	-36	225	-3
FORMT	3,100	2.13	2.71	-	67.15	5.22	-2%	8%	-23%	-12%	-8%	52	29	-152	-23
VESBE	20,976	21.15	0.62	78.91	5.47	0.42	4%	8%	0%	1%	0%	5,784	1,309	266	-45
VESTL	15,867	133.35	0.35	-	8.82	0.53	2%	6%	-8%	-23%	-6%	8,598	-513	-11,021	-6,710
ARCLK	88,385	99.41	1.32	52.33	7.88	0.41	1%	5%	0%	2%	0%	22,297	5,828	1,689	6,695
Dayanıklı Tüketim	181,577	-	1.57	18.06	9.11	1.33	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.