

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Sekuro Plastik Ambalaj Sanayi A.Ş.
Sektör	Diğer Kimyasal Ürünler
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	05/02/1997
Kayıtlı Sermaye	200,000,000
Ödenmiş Sermaye	48,597,500
Personel Sayısı	138
Genel Müdür	MURAT HAKAN ÇİL
BİST Pazarı	Alt Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XKMYA, XTUMY, XKTUM, XSINS
Halka Arz Tarihi	01/10/2012
Halka Açıklık Oranı	70%
Halka Açık Piyasa Değeri	608,708,672
Aylık	0.29
Beta	3 Aylık 0.26
Yıllık	0.47

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
MURAT HAKAN ÇİL	16,154,147	30.1%
Diğer	37,457,679	69.9%

KARLILIK

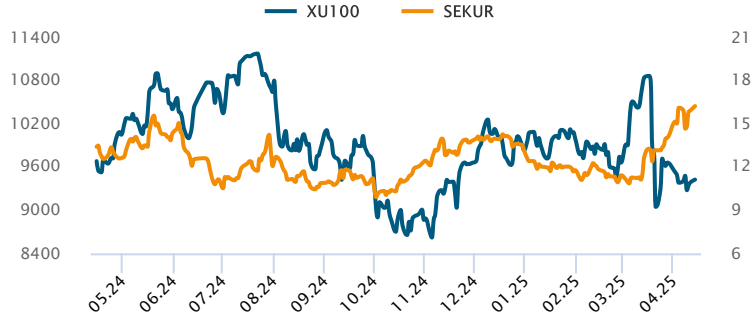
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	-2	-7	16	-22	-17
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	-	-	1.13	-	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	-	-	0.05	-	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	-1.0%	-2.0%	2.5%	-2.6%	-1.5%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	-2.6%	-6.2%	9.0%	-9.1%	-4.6%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	30%	51%	38%	39%	30%
Özsermaye Büyüme	44%	54%	22%	36%	50%
Net Satış Büyüme	12%	110%	120%	94%	77%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	70%	110%	130%	62%	41%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	12%	40%	86%	89%	77%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-15%	141%	78%	70%	52%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	346%	109%	69%	64%	33%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-15%	16%	63%	189%	52%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	47%	94%	92%	68%	40%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	50%	63%	81%	74%	69%
FAVÖK Büyüme	1%	109%	74%	63%	55%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	109%	51%	45%	42%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	1%	23%	43%	118%	55%
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-50%	-	3,208%	-	-30%
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	40%	80%	107%	86%	44%
Toplam Borç Büyüme	24%	50%	45%	40%	22%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	389	493	573	603	592
Duran Varlıklar	585	633	635	650	677
Toplam Aktifler	975	1,126	1,209	1,252	1,269
Özsermaye	286	315	338	348	430
Net Borç	266	289	356	397	435
Net Yabancı Para Pozisyonu	-217	-210	-218	-230	-37
Net Satışlar	658	274	538	855	1,162
Esas Faaliyet Karı	41	12	27	41	63
FAVÖK	71	23	49	75	111
Ana Ortaklık Net K/Z	-22	-33	-18	-22	-17



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
SEKUR	2.01	2.01	28.22	23.44	14.39	1,814.37
XU100'e göre	1.55	1.83	47.50	28.77	19.13	54.19

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
14.05	16.33	12.30	16.70
16.70	10.40	16.70	9.79
16.70	9.79	16.70	16.70

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	870	639	305	382
Halka Açık PD (Mn TL)	609	492	235	256
PD (Mn USD)	23	18	10	20
Halka Açık PD (Mn USD)	16	14	8	14

DEĞERLEME ORANLARI

Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.16	2.02	1.49	1.07
Fiyat Kazanç	16.14	-	-	-
Firma Değeri / FAVÖK	13.83	11.78	9.69	8.01
Firma Değeri / Net satış	1.72	1.12	0.92	0.87

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 16.60 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -16.60 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %76.6 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %3.1 düşerken, geçen yılın aynı dönemine göre %76.6 yükselişle 1.16 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

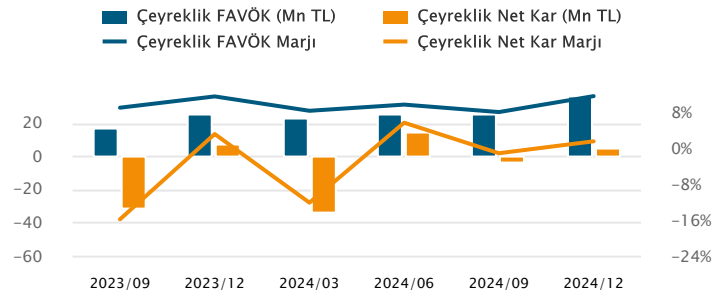
Geçtiğimiz çeyrek %8.1 düzeyinde olan FAVÖK marjının 3.6 puan yükselişle %11.7 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 35.98 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %42.06 yükselişle 35.98 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %9.53 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %12.75 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %50.3 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %4.64 aktif karlılığı %1.48 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	230	366	389	592	52%	47%
Nakit ve Benzerleri	5	40	18	10	-45%	1%
Ticari Alacaklar	140	179	219	381	74%	30%
Stoklar	79	135	139	187	35%	15%
Duran Varlıklar	275	386	585	677	16%	53%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	274	383	579	667	15%	53%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	1	1	0	-81%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	505	752	975	1,269	30%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	250	337	470	678	44%	53%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	65	117	100	109	8%	9%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	29	28	81	208	155%	16%
Ticari Borçlar	149	184	281	350	25%	28%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	103	216	218	161	-26%	13%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	69	99	103	129	25%	10%
Toplam Yükümlülükler	353	553	688	839	22%	66%
Toplam Özkaynaklar	152	199	286	430	50%	34%
Ödenmiş Sermaye	14	14	14	49	250%	4%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	-20	-27	-11	-33	-	-3%
Net Dönem Karı veya Zararı	-7	16	-22	-17	-	-1%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	505	752	975	1,269	30%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	302	587	658	1,162	77%	100%
Satışların Maliyeti (-)	239	505	566	1,014	79%	87%
Brüt Kar (Zarar)	63	82	92	148	61%	13%
Faaliyet Giderleri (-)	20	34	51	86	69%	7%
Genel Yönetim Giderleri	10	15	26	40	55%	3%
Pazarlama Giderleri	9	19	24	43	81%	4%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	1	1	2	137%	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	43	49	41	63	52%	5%
Faaliyet Karı veya Zararı	38	46	48	49	3%	4%
Finansman Gelirleri	25	89	29	69	141%	6%
Finasman Giderleri (-)	65	127	137	161	18%	14%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	-2	11	-55	-42	-	-4%
Dönem Karı veya Zararı	-7	16	-22	-17	-	-1%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran		2.1	12.0	3.9		1.5
Cari Oran		0.9	1.1	0.8		0.9
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)		4.5	3.9	3.7		5.5
Alacak Devir Hızı (Yıllık)		3.0	3.0	3.7		3.5
Aktif Devir Hızı (Yıllık)		0.8	0.9	0.8		1.0
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler		45.5%	48.7%	39.9%		46.7%
Duran Varlıklar / Aktifler		54.5%	51.3%	60.1%		53.3%
Toplam Borç / Aktifler		69.8%	73.5%	70.6%		66.1%
Toplam Borç / Özsermaye		232.0%	278.7%	241.0%		195.3%
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)		-48.48	-59.26	-217.41		-37.40
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK		-89.6%	-84.2%	-304.8%		-33.8%
Net Borç (Mn TL)		158.0	204.7	266.5		435.2
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)		2.9%	2.9%	3.7%		3.9%
İhracat Oranı		9.4%	12.1%	14.3%		15.1%
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı		-2.0%	2.5%	-2.6%		-1.5%
Aktif Karlılığı (Yıllık)		-2.0%	2.5%	-2.6%		-1.5%
Özsermaye Karlılığı		-6.2%	9.0%	-9.1%		-4.6%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)		-6.2%	9.0%	-9.1%		-4.6%
Esas Faaliyet Kar Marjı		14.2%	8.3%	6.3%		5.4%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)		14.2%	8.3%	6.3%		5.4%
FAVÖK Marjı		17.9%	12.0%	10.8%		9.5%
FAVÖK Marjı (Yıllık)		17.9%	12.0%	10.8%		9.5%
Net Kar Marjı		-2.4%	2.7%	-3.4%		-1.4%
Net Kar Marjı (Yıllık)		-2.4%	2.7%	-3.4%		-1.4%

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	17.10	16.22	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	16.71	5 HO	15.72 YUKARI - 3.2% üstünde	Günlük	16.22	2.0% 1.9% 1.6% 1.7%
Direnç 1	16.47	10 HO	15.24 YUKARI - 6.4% üstünde	Son 5 Gün	14.80	9.6% 9.7% 7.9% 8.1%
PIVOT	16.08	20 HO	14.39 YUKARI - 12.7% üstünde	Son 10 Gün	16.10	0.7% 0.6% 0.3% 0.5%
Destek 1	15.84	50 HO	13.26 YUKARI - 22.4% üstünde	Son 1 Ay	12.65	28.2% 23.6% 47.5% 51.4%
Destek 2	15.45	100 HO	12.79 YUKARI - 26.8% üstünde	Yılbaşı	13.14	23.4% 14.7% 28.8% 29.5%
Destek 3	15.21	200 HO	12.62 YUKARI - 28.6% üstünde	Son Bir Yıl	14.18	14.4% -3.4% 19.1% 18.3%

TEKNİK GÖSTERGELER				
Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	70.72	YUKARI		RSI aşırı alım bölgesinde ve yönü YUKARI.
MOM (9)	115.69	YUKARI		Momentum aşırı alım bölgesinde ve yönü YUKARI.
MACD (26,12)	1.02	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	0.88			

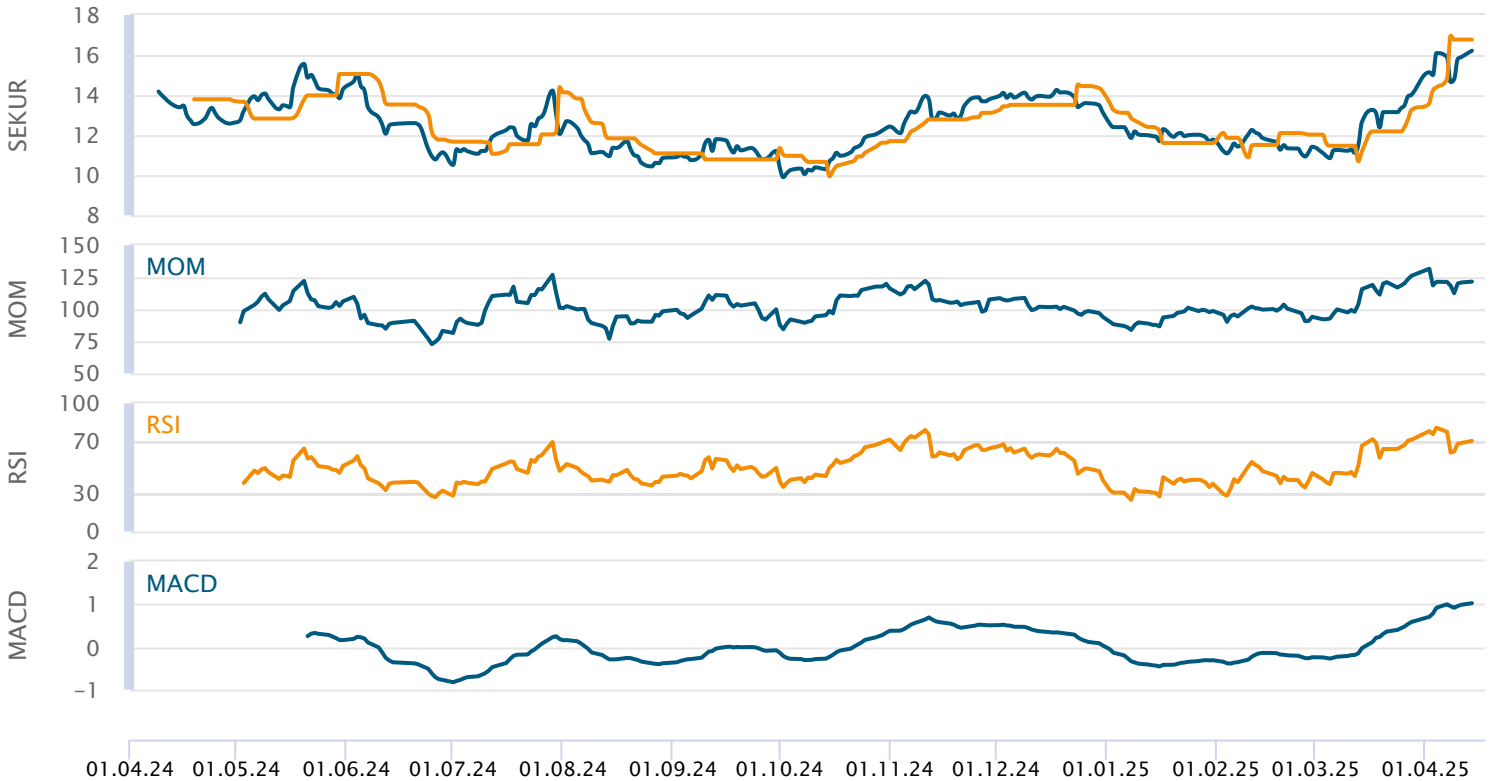
İŞLEM HACMI		
Son Gün Hacim	16.1 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	14.9 Mn TL	% 8 üstünde
Son 10 Gün	21.5 Mn TL	% 25 altında
Son 1 ay	15.2 Mn TL	% 6 üstünde
Yılbaşı	6.5 Mn TL	% 148 üstünde
Son Bir Yıl	19.6 Mn TL	% 18 altında

TREND		
Süper Trend	16.77 AŞAĞI -	16.77 trend değişim seviyesi altında kalıncı olduğu sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 15.88 seviyesinden başlayan SEKUR gün içinde en düşük 15.70, en yüksek 16.33 seviyesinden işlem görürken günü %2.01 yükselişle 16.22 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 16.08 seviyelerinde, birinci destek 15.84, birinci direnç ise 16.47 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 16.77 trend değişim seviyesi altında kalıncı olduğu sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 16.77 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 13.26, 100 günlük hareketli ortalaması ise 12.79 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 16.06 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 7.74 üzerinde gerçekleşmiştir.

SEKUR 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)
SEKUR	870	8.01	2.02	-	11.78	1.12	5%	10%	-1%	-5%	-1%	111	36	-17	5
SODSN	1,380	11.26	8.17	-	45.22	5.60	8%	12%	0%	0%	0%	29	-	0	-
OZRDN	639	3.97	2.19	-	39.33	1.23	-1%	3%	-11%	-16%	-13%	15	-13	-51	-37
RNPOL	862	28.40	1.01	19.14	5.07	1.22	21%	24%	5%	5%	3%	216	67	45	14
TMPOL	1,055	47.76	1.56	29.61	12.83	1.96	8%	15%	4%	5%	2%	127	66	36	8
KRPLS	1,168	4.34	1.54	-	7.40	1.07	5%	14%	-8%	-14%	-7%	206	40	-110	-45
ACSEL	1,149	45.01	2.38	-	64.72	2.04	0%	3%	-5%	-7%	-4%	21	50	-36	-8
GEDZA	1,149	17.37	1.42	172.11	14.62	1.48	4%	10%	1%	1%	1%	73	-55	7	-2
BAHKM	2,543	21.10	2.19	266.48	26.76	3.30	10%	12%	2%	1%	1%	78	11	10	1
BAYRK	848	2.57	7.00	-	99.19	3.83	-15%	4%	-43%	-60%	-21%	10	50	-108	-26
ONCSM	2,198	11.49	8.02	-	37.25	5.87	2%	16%	-16%	-19%	-14%	59	11	-59	-10
MERCN	4,839	9.38	2.71	-	19.16	2.05	8%	11%	-2%	-3%	-2%	281	69	-60	86
KOPOL	6,731	2.94	1.76	17.04	9.19	1.58	15%	17%	8%	11%	6%	839	190	395	64
ISKPL	4,863	9.01	2.54	16.14	21.60	2.59	6%	12%	14%	17%	11%	256	63	301	95
KBORU	6,515	30.23	2.16	10.05	15.60	1.78	9%	11%	16%	24%	14%	452	-149	648	242
ALKIM	4,434	11.88	1.24	-	9.65	0.87	5%	9%	-3%	-4%	-3%	422	66	-136	-64
KMPUR	8,586	5.43	3.25	-	10.06	0.90	8%	9%	-8%	-32%	-9%	1,190	170	-1,045	-718
IZFAS	4,719	3.42	23.37	391.67	56.67	13.48	20%	24%	3%	6%	3%	84	39	12	26
SANFM	6,660	3.03	14.64	141.09	3,162.48	7.83	-4%	0%	5%	11%	5%	2	-3	47	-2
POLTK	23,888	71.40	89.21	-	321.44	39.15	7%	12%	-4%	-8%	-6%	74	60	-23	5
Diğer Kimyasal Ürünler	85,096	-	2.16	16.14	13.83	10.13	8%	11%	0%	-1%	0%	-	-	-	-

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, yayımlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.