

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Söktas Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Tekstil Ürünleri
Sermaye Grubu	KAYHAN HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Tarihi	24/02/1971
Kayıtlı Sermaye	1,000,000,000
Ödenmiş Sermaye	222,000,000
Personel Sayısı	680
Genel Müdür	MUZAFFER TURGUT KAYHAN
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XTEKS, XTUMY, XBANA, XSAVD, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	23/03/1995
Halka Açıklık Oranı	58%
Halka Açık Piyasa Değeri	637,362,000
Aylık	1.06
Beta	0.86
Yıllık	0.70

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
KAYHAN HOLDİNG A.Ş.	53,138,904	23.9%
EYÜP HİLMİ KAYHAN	19,936,945	9.0%
MUHAMMED HİLMİ KAYHAN	15,781,468	7.1%
Diğer	133,142,683	60.0%

KARLILIK

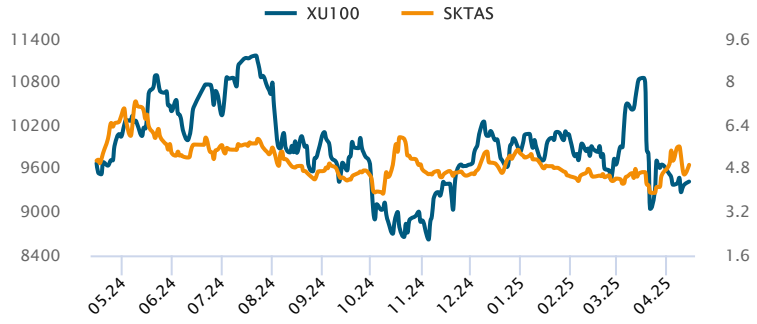
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	-49	4	-1,141	-16	-464
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	-	0.03	-	-	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	-	0.00	-	-	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	-7.1%	0.4%	-6.1%	-0.4%	-11.6%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	-46.3%	1.3%	-17.6%	-0.9%	-24.5%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	35%	79%	78%	94%	-35%
Özsermaye Büyüme	59%	153%	250%	252%	-21%
Net Satış Büyüme	23%	-4%	-17%	-22%	-7%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-64%	-4%	-30%	-32%	55%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	23%	0%	-22%	-39%	-7%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-	-	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-	68%	-46%	-72%	-52%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-	-	-	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-66%	17%	-11%	-10%	48%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	44%	149%	111%	75%	5%
FAVÖK Büyüme	-	224%	218%	-72%	-71%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	224%	-	-	-70%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-	-	-	-	-71%
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	6%	21%	-4%	5%	-41%
Toplam Borç Büyüme	18%	49%	19%	37%	-40%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	1,168	890	771	821	782
Duran Varlıklar	3,685	2,860	3,001	3,466	2,377
Toplam Aktifler	4,853	3,749	3,772	4,286	3,159
Özsermaye	2,123	1,871	2,069	2,283	1,669
Net Borç	1,101	835	801	915	503
Net Yabancı Para Pozisyonu	-876	-703	-675	-785	-419
Net Satışlar	1,929	466	856	1,216	1,790
Esas Faaliyet Karı	180	5	-58	-106	-73
FAVÖK	349	48	38	32	103
Ana Ortaklık Net K/Z	-16	-56	2	-199	-464



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık	İlk İşlem
SKTAS	7.84	-11.76	7.14	-8.16	4.43	41,600.36
XU100'e göre	7.35	-11.92	23.25	-4.20	8.76	-81.65

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık
4.52	5.89	3.77	5.89
3.77	5.89	3.77	5.89
3.77	7.67	3.77	7.67

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	1,099	1,197	1,030	989
Halka Açık PD (Mn TL)	637	694	597	574
PD (Mn USD)	29	34	35	53
Halka Açık PD (Mn USD)	17	20	20	31

DEĞERLEME ORANLARI

Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	0.88	0.66	0.72	0.49
Fiyat Kazanç	8.95	-	-	-
Firma Değeri / FAVÖK	12.31	15.57	16.52	6.11
Firma Değeri / Net satış	1.46	0.89	0.95	1.10

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 464.36 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -464.36 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %7.2 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %59.6 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %7.2 düşüşle 1.79 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

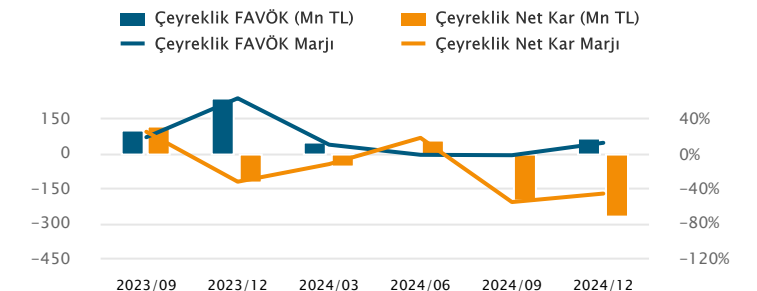
Geçtiğimiz çeyrek %-1.9 düzeyinde olan FAVÖK marjının 14.3 puan yükselişle %12.4 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 71.39 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %69.88 düşüşle 71.39 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %5.75 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %17.94 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-21.4 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-24.49 aktif karlılığı %-11.59 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	311	563	1,168	782	-33%	25%
Nakit ve Benzerleri	45	45	127	42	-67%	1%
Ticari Alacaklar	77	197	325	189	-42%	6%
Stoklar	148	269	637	527	-17%	17%
Duran Varlıklar	1,035	1,562	3,685	2,377	-35%	75%
Finansal Yatırımlar	0	0	12	13	3%	0%
Maddi Duran Varlıklar	791	1,314	3,434	2,355	-31%	75%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5	4	10	6	-37%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,346	2,125	4,853	3,159	-35%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	547	895	1,568	927	-41%	29%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	136	211	685	397	-42%	13%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	139	172	149	79	-47%	2%
Ticari Borçlar	184	299	549	293	-47%	9%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	308	367	919	563	-39%	18%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	189	117	393	70	-82%	2%
Toplam Yükümlülükler	855	1,261	2,487	1,490	-40%	47%
Toplam Özkaynaklar	435	769	2,123	1,669	-21%	53%
Ödenmiş Sermaye	154	154	222	222	0%	7%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	-245	-217	-1,994	-1,368	-	-43%
Net Dönem Karı veya Zararı	10	-114	-37	-464	-	-15%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	1,346	2,125	4,853	3,159	-35%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	392	804	1,929	1,790	-7%	100%
Satışların Maliyeti (-)	259	623	1,375	1,469	7%	82%
Brüt Kar (Zarar)	232	264	554	321	-42%	18%
Faaliyet Giderleri (-)	72	136	374	394	5%	22%
Genel Yönetim Giderleri	33	57	177	201	13%	11%
Pazarlama Giderleri	38	78	196	190	-3%	11%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	1	1	1	3	241%	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	160	128	180	-73	-	-4%
Faaliyet Karı veya Zararı	165	134	205	-98	-	-5%
Finansman Gelirleri	12	10	15	7	-52%	0%
Finasman Giderleri (-)	129	251	510	628	23%	35%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	-1	-134	84	-149	-	-8%
Dönem Karı veya Zararı	4	-106	-16	-464	-	-26%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	8.3	5.0	8.1	4.6		
Cari Oran	0.6	0.6	0.7	0.8		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	2.4	2.6	3.5	2.9		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	6.9	6.4	8.5	8.0		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.4	0.5	0.5	0.4		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	23.1%	26.5%	24.1%	24.7%		
Duran Varlıklar / Aktifler	76.9%	73.5%	75.9%	75.3%		
Toplam Borç / Aktifler	63.5%	59.3%	51.2%	47.2%		
Toplam Borç / Özsermaye	196.3%	164.1%	117.1%	89.2%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-373.53	-398.31	-876.06	-418.72		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-199.2%	-225.7%	-251.0%	-406.9%		
Net Borç (Mn TL)	476.9	455.1	1,100.7	503.1		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	2.5%	2.6%	3.2%	4.9%		
İhracat Oranı	40.1%	43.7%	67.9%	59.1%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	0.4%	-6.1%	-0.4%	-11.6%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	0.4%	-6.1%	-0.4%	-11.6%		
Özsermaye Karlılığı	1.3%	-17.6%	-0.9%	-24.5%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	1.3%	-17.6%	-0.9%	-24.5%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	40.9%	15.9%	9.3%	-4.1%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	40.9%	15.9%	9.3%	-4.1%		
FAVÖK Marjı	47.8%	22.0%	18.1%	5.7%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	47.8%	22.0%	18.1%	5.7%		
Net Kar Marjı	1.0%	-13.2%	-0.8%	-25.9%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	1.0%	-13.2%	-0.8%	-25.9%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	5.67	4.95	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	5.36	5 HO	4.95	AŞAĞI	-	0.0%	altında	Günlük	4.95	7.8%	7.7%	7.4%	7.5%
Direnç 1	5.15	10 HO	4.93	YUKARI	ALIŞ	0.4%	üstünde	Son 5 Gün	5.28	-6.3%	-6.2%	-7.7%	-7.5%
PIVOT	4.84	20 HO	4.80	YUKARI	ALIŞ	3.1%	üstünde	Son 10 Gün	5.10	-2.9%	-3.1%	-3.4%	-3.2%
Destek 1	4.63	50 HO	4.69	YUKARI	ALIŞ	5.4%	üstünde	Son 1 Ay	4.62	7.1%	3.3%	23.3%	26.5%
Destek 2	4.32	100 HO	4.74	YUKARI	ALIŞ	4.5%	üstünde	Yılbaşı	5.39	-8.2%	-14.7%	-4.2%	-3.6%
Destek 3	4.11	200 HO	4.86	YUKARI	ALIŞ	1.9%	üstünde	Son Bir Yıl	4.74	4.4%	-11.8%	8.8%	8.0%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	53.26	YUKARI	ALIŞ	RSI orta bölgede ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
5 HO	55.82			
MOM (9)	109.03	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
5 HO	121.60			
MACD (26,12)	0.15	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	0.13			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	114.6 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	101.1 Mn TL	% 13 üstünde
Son 10 Gün	100.2 Mn TL	% 14 üstünde
Son 1 ay	54.8 Mn TL	% 109 üstünde
Yılbaşı	27.3 Mn TL	% 320 üstünde
Son Bir Yıl	34.8 Mn TL	% 229 üstünde

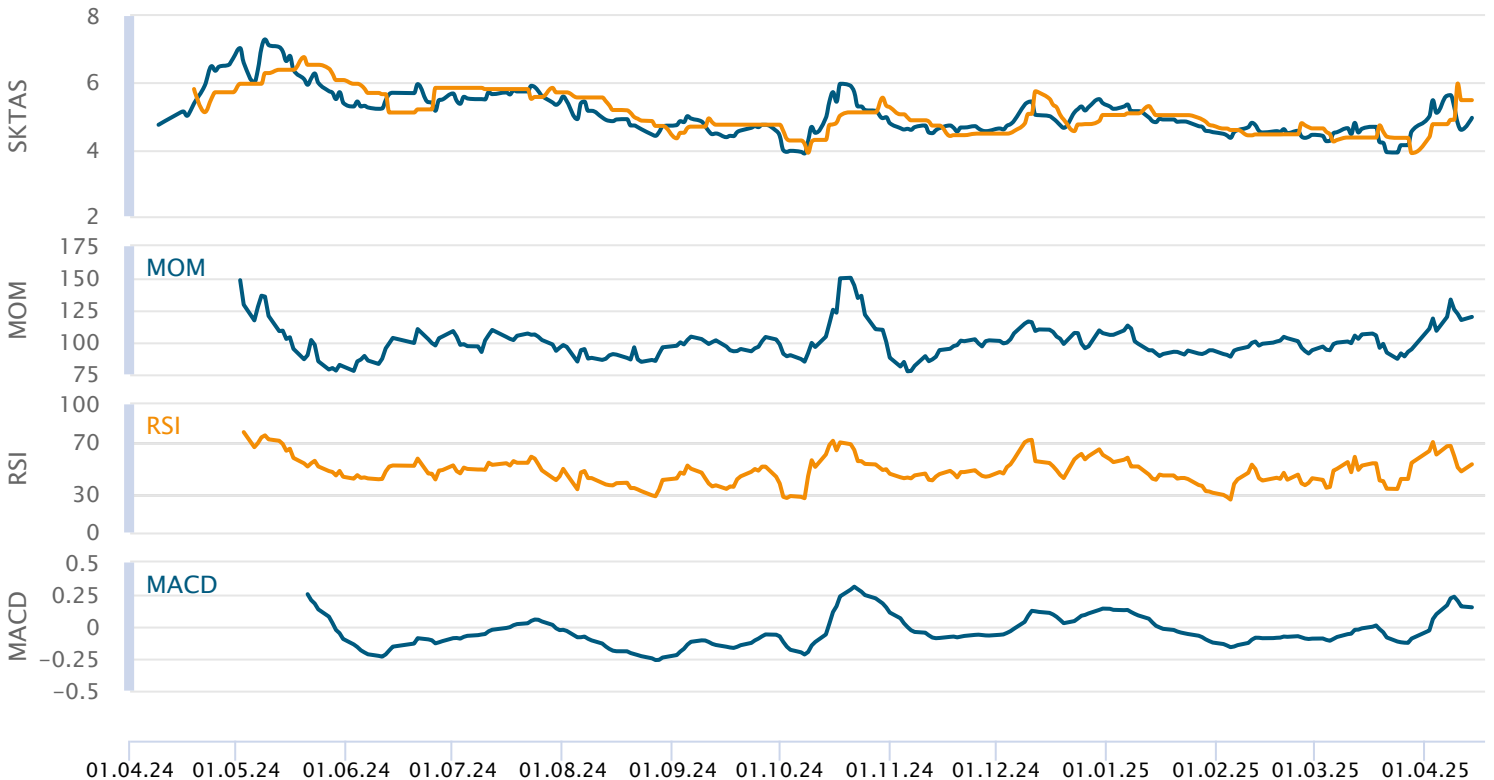
TREND

Süper Trend	5.48	AŞAĞI	-	5.48 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	------	-------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 4.59 seviyesinden başlayan SKTAS gün içinde en düşük 4.52, en yüksek 5.04 seviyesinden işlem görürken günü %7.84 yükselişle 4.95 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 4.84 seviyelerinde, birinci destek 4.63, birinci direnç ise 5.15 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 5.48 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 5.48 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin bu aşamada 5 ve 10 günlük kısa vadeli hareketli ortalamaları etrafında hareket ettiği dikkat çekmektedir. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 4.69, 100 günlük hareketli ortalaması ise 4.74 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 114.57 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 13.30 üzerinde gerçekleşmiştir.

SKTAS 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)
SKTAS	1,099	7.52	0.66	-	15.57	0.89	-4%	6%	-26%	-24%	-12%	103	71	-464	-265
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
LUKSK	2,408	40.07	2.15	-	93.02	5.50	-1%	6%	-15%	-6%	-4%	27	-26	-68	-97
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
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, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.