

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Skyalp Finansal Teknolojiler Ve Danışmanlık A.Ş.
Sektör	Mesleki, Bilimsel Teknik Faal.
Sermaye Grubu	HEDEF HOLDİNG
Kuruluş Tarihi	10/06/2005
Kayıtlı Sermaye	500,000,000
Ödenmiş Sermaye	9,500,000
Personel Sayısı	53
Genel Müdür	-
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUHIZ, XTUMY, XSIST, XBANA, XU500
Halka Arz Tarihi	22/05/2012
Halka Açıklık Oranı	76%
Halka Açık Piyasa Değeri	1,140,760,000
Aylık	-2.02
Beta	3 Aylık 0.73
Yıllık	0.66

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
PUSULA PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	1,090,000	11.5%
HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	1,066,541	11.2%
NAMIK KEMAL GÖKALP	950,000	10.0%
Diğer	6,393,459	67.3%

KARLILIK

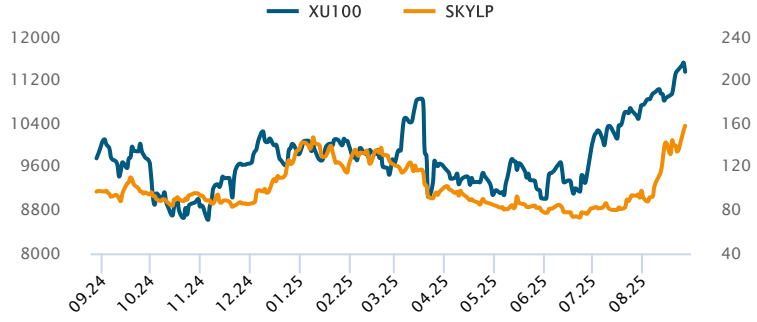
Son 5 yıl	2021/06	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	2	11	-2	77	-42
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.24	1.13	0.88	8.06	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.03	0.09	0.05	0.24	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	9.1%	25.1%	11.8%	50.3%	-15.0%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	15.1%	49.0%	26.3%	68.7%	-20.9%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Aktif Büyüme	140%	65%	28%	75%	62%
Özsermaye Büyüme	415%	75%	10%	29%	17%
Net Satış Büyüme	41%	34%	10%	-3%	6%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	67%	128%	-27%	-3%	19%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	39%	29%	10%	1%	-4%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-	-	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	64%	138%	-18%	11%	20%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-	-	-	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-24%	14%	-42%	-29%	90%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	307%	152%	-14%	-36%	-26%
FAVÖK Büyüme	-	-	-	-	-
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-83%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-54%	97%	121%	305%	353%
Toplam Borç Büyüme	-52%	76%	100%	311%	359%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Dönen Varlıklar	111	105	134	137	140
Duran Varlıklar	103	139	188	197	208
Toplam Aktifler	215	244	322	334	349
Özsermaye	187	196	231	213	218
Net Borç	-70	-68	-95	-71	-91
Net Yabancı Para Pozisyonu	17	14	-16	-10	-18
Net Satışlar	98	124	167	51	104
Esas Faaliyet Karı	-10	-5	-12	0	0
FAVÖK	-8	-1	-4	3	5
Ana Ortaklık Net K/Z	8	-4	-16	-6	-18



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
SKYLP	3.00	13.10	68.80	16.35	59.92	7,656.06
XU100'e göre	4.55	10.87	58.16	0.69	37.25	276.40

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
126.30	167.80	88.05	167.80
71.40	167.80	71.40	167.80

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	27.08.2025	2025/06	2024/12	2023/12
PD (Mn TL)	1,501	775	1,290	907
Halka Açık PD (Mn TL)	1,141	589	980	689
PD (Mn USD)	37	19	37	31
Halka Açık PD (Mn USD)	28	15	28	23

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	27.08.2025	2025/06	2024/12	2023/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	4.08	6.88	3.55	5.60	4.33
Fiyat Kazanç	30.30	-	-	-	16.58
Firma Değeri / FAVÖK	9.95	154.52	74.95	-	-
Firma Değeri / Net satış	2.40	8.15	3.95	7.17	5.40

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 18.38 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın ikinci çeyreğinde -18.38 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %6.5 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %2.8 düşerken, geçen yılın aynı dönemine göre %6.5 yükselişle 104.31 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

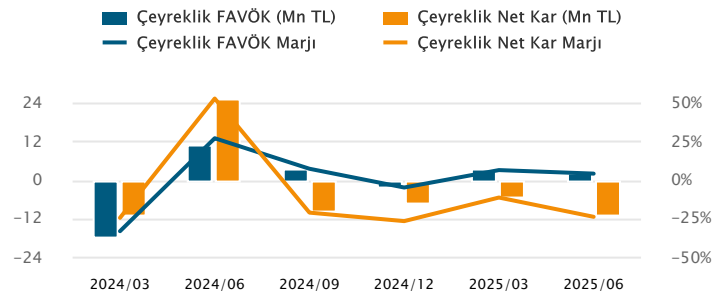
Geçtiğimiz çeyrek %6.2 düzeyinde olan FAVÖK marjının -2.3 puan düşüşle %3.9 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 1.94 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2025/06 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %82.78 düşüşle 1.94 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %4.90 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %68.31 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %16.9 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-20.90 aktif karlılığı %-15.01 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	134	137	111	140	26%	40%
Nakit ve Benzerleri	3	7	2	4	136%	1%
Ticari Alacaklar	13	18	15	18	18%	5%
Stoklar	0	0	0	0	-	0%
Duran Varlıklar	188	197	103	208	102%	60%
Finansal Yatırımlar	0	0	2	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	8	7	6	5	-18%	1%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	42	39	32	40	27%	12%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	322	334	215	349	62%	100%
Pasifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	64	80	21	93	353%	27%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	1	-	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	3	8	1	6	304%	2%
Ticari Borçlar	11	18	9	26	170%	7%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	4	18	2	12	406%	3%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1	16	2	10	458%	3%
Toplam Yükümlülükler	68	98	23	105	359%	30%
Toplam Özkaynaklar	231	213	187	218	17%	63%
Ödenmiş Sermaye	10	10	10	10	0%	3%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	41	19	36	22	-37%	6%
Net Dönem Karı veya Zararı	-6	-5	14	-16	-	-5%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	322	334	215	349	62%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Net Satışlar	167	51	98	104	6%	100%
Satışların Maliyeti (-)	53	15	36	33	-8%	32%
Brüt Kar (Zarar)	114	37	62	71	15%	68%
Faaliyet Giderleri (-)	125	37	72	71	-1%	68%
Genel Yönetim Giderleri	71	18	37	35	-5%	34%
Pazarlama Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	55	19	35	36	3%	34%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	-12	0	-10	0	-	0%
Faaliyet Karı veya Zararı	-5	5	-5	3	-	3%
Finansman Gelirleri	6	2	1	5	295%	5%
Finasman Giderleri (-)	3	6	1	11	1,984%	10%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	-8	-4	5	-13	-	-12%
Dönem Karı veya Zararı	-16	-6	8	-18	-	-18%
Finansal Oranlar	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	154.1	118.5		357.6		114.6
Cari Oran	2.1	1.7		5.4		1.5
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	-	-		-		-
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	12.5	10.9		14.7		10.9
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.6	0.6		1.2		0.6
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	41.5%	41.2%		51.9%		40.2%
Duran Varlıklar / Aktifler	58.5%	58.8%		48.1%		59.8%
Toplam Borç / Aktifler	21.2%	29.4%		10.7%		30.2%
Toplam Borç / Özsermaye	29.6%	46.1%		12.3%		48.3%
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-16.41	-10.24		17.05		-18.15
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-	-59.1%		-35.9%		-198.9%
Net Borç (Mn TL)	-95.3	-71.1		-70.4		-90.6
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-	-4.1%		-		-9.9%
İhracat Oranı	2.5%	2.1%		2.6%		2.2%
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	-5.5%	-2.3%		5.4%		-6.5%
Aktif Karlılığı (Yıllık)	-5.5%	-3.3%		50.3%		-15.0%
Özsermaye Karlılığı	-7.1%	-3.2%		7.4%		-9.1%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	-7.1%	-4.5%		68.7%		-20.9%
Esas Faaliyet Kar Marjı	-7.1%	0.0%		-10.3%		-0.2%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	-7.1%	4.2%		-29.2%		-1.1%
FAVÖK Marjı	-2.1%	6.2%		-7.7%		4.9%
FAVÖK Marjı (Yıllık)	-2.1%	10.5%		-26.4%		5.3%
Net Kar Marjı	-9.4%	-11.6%		8.4%		-17.6%
Net Kar Marjı (Yıllık)	-9.4%	-5.2%		42.6%		-24.4%

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)						Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	183.40	158.00	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	175.60	5 HO	149.00	YUKARI	-	6.0%	üstünde	Günlük	158.00	3.0%	2.9%	4.5%	4.6%
Direnç 1	166.80	10 HO	140.73	YUKARI	-	12.3%	üstünde	Son 5 Gün	134.10	17.8%	17.6%	18.0%	18.4%
PİVOT	159.00	20 HO	127.31	YUKARI	-	24.1%	üstünde	Son 10 Gün	142.60	10.8%	10.2%	6.0%	6.5%
Destek 1	150.20	50 HO	108.33	YUKARI	-	45.9%	üstünde	Son 1 Ay	93.60	68.8%	66.5%	58.2%	59.0%
Destek 2	142.40	100 HO	101.44	YUKARI	-	55.8%	üstünde	Yılbaşı	135.80	16.3%	0.1%	0.7%	-0.3%
Destek 3	133.60	200 HO	100.48	YUKARI	-	57.2%	üstünde	Son Bir Yıl	98.80	59.9%	32.5%	37.2%	37.1%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	75.22	YUKARI		RSI aşırı alım bölgesinde ve yönü YUKARI.
5 HO	71.67			
MOM (9)	114.91	AŞAĞI		Momentum aşırı alım bölgesinde ve yönü AŞAĞI.
5 HO	124.34			
MACD (26,12)	16.20	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	13.56			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	221.3 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	204.6 Mn TL	% 8 üstünde
Son 10 Gün	174.9 Mn TL	% 27 üstünde
Son 1 ay	139.5 Mn TL	% 59 üstünde
Yılbaşı	48.9 Mn TL	% 353 üstünde
Son Bir Yıl	41.5 Mn TL	% 434 üstünde

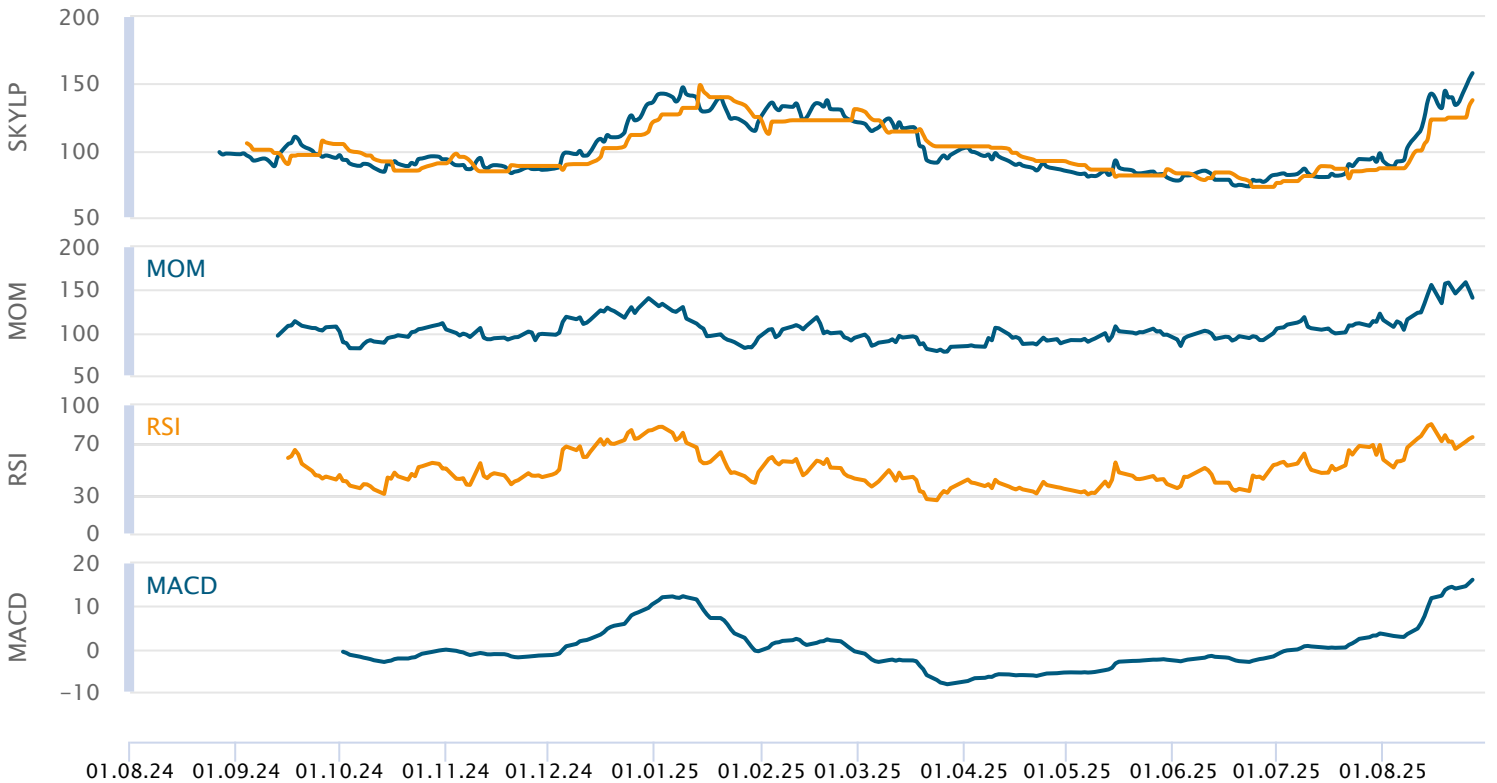
TREND

Süper Trend	137.72	YUKARI	-	137.72 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	--------	--------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 153.70 seviyesinden başlayan SKYLP gün içinde en düşük 151.20, en yüksek 167.80 seviyesinden işlem görürken günü %3.00 yükselişle 158.00 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 159.00 seviyelerinde, birinci destek 150.20, birinci direnç ise 166.80 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 137.72 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 137.72 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 108.33, 100 günlük hareketli ortalaması ise 101.44 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 221.33 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 8.19 üzerinde gerçekleşmiştir.

SKYLP 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)
SKYLP	1,501	22.95	6.88	-	154.52	8.15	0%	5%	-18%	-21%	-15%	9	2	-42	-12
Mesleki, Bilimsel Teknik Faal.	36,680	-	4.08	30.30	9.95	2.74	8%	11%	0%	0%	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 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.