

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Sanica Isı Sanayi A.Ş.
Sektör	Dayanıklı Tüketim
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	29/01/1982
Kayıtlı Sermaye	10,000,000,000
Ödenmiş Sermaye	600,000,000
Personel Sayısı	600
Genel Müdür	-
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XMESY, XTUMY, XBANA, XSMNS, XKTUM, XK100, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	15/11/2022
Halka Açıklık Oranı	54%
Halka Açık Piyasa Değeri	1,286,280,000
Beta	Aylık 0.88 3 Aylık 0.74 Yıllık 0.71

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
HÜSEYİN NESİMİ FATİNOĞLU	183,401,860	30.6%
ALİ FATİNOĞLU	83,066,666	13.8%
Diğer	333,531,475	55.6%

KARLILIK

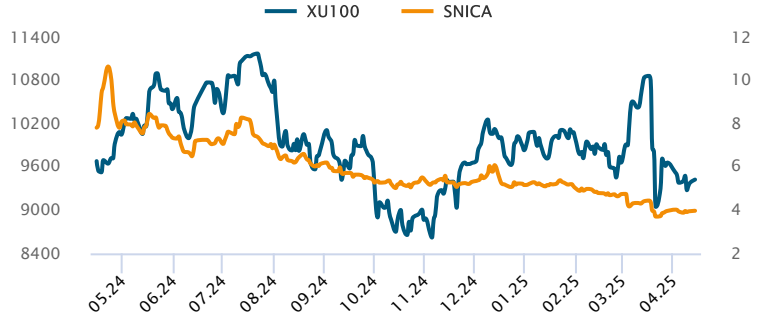
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	70	80	197	527	-576
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.52	0.59	1.46	3.90	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.07	0.07	0.06	0.12	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	14.7%	10.4%	7.9%	11.5%	-11.7%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	36.1%	30.1%	15.8%	18.8%	-18.8%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	28%	45%	80%	130%	-9%
Özsermaye Büyüme	60%	150%	163%	210%	-22%
Net Satış Büyüme	26%	-3%	-11%	-31%	-21%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-66%	-3%	-19%	-53%	23%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	26%	8%	-10%	-45%	-21%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	33%	-9%	15%	-24%	-66%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	11%	1%	136%	-51%	-77%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	33%	14%	29%	1%	-66%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-34%	22%	2%	-39%	37%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	70%	48%	26%	-21%	-2%
FAVÖK Büyüme	37%	1%	21%	-20%	-53%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	25%	1%	-	-66%	-81%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	37%	-17%	27%	1%	-53%
Net K/Z Büyüme	168%	48%	-	134%	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	182%	48%	-	-79%	-
Net K/Z (Yıllık)	168%	93%	-	161%	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-15%	-68%	29%	42%	43%
Toplam Borç Büyüme	-9%	-25%	16%	57%	19%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	3,646	2,651	3,228	3,588	3,227
Duran Varlıklar	1,488	1,517	1,490	1,869	1,454
Toplam Aktifler	5,133	4,168	4,718	5,457	4,681
Özsermaye	3,443	2,890	3,001	3,510	2,673
Net Borç	532	775	677	668	593
Net Yabancı Para Pozisyonu	-421	-	-177	-685	-667
Net Satışlar	3,198	609	1,210	1,792	2,514
Esas Faaliyet Karı	726	124	192	263	249
FAVÖK	890	497	265	332	420
Ana Ortaklık Net K/Z	527	159	167	270	-576



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
SNICA	0.51	2.32	-9.98	-23.06	-49.99	-19.94
XU100'e göre	0.05	2.14	3.56	-19.74	-47.91	-58.73

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
3.89	4.05	3.56	4.47
3.56	4.47	3.56	5.46
3.56	11.18	3.56	11.18

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	2,382	3,096	4,439	4,139
Halka Açık PD (Mn TL)	1,286	1,672	1,332	1,242
PD (Mn USD)	63	88	151	221
Halka Açık PD (Mn USD)	34	47	45	66

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.57	0.89	1.16	1.29	1.92
Fiyat Kazanç	18.06	-	-	8.43	21.05
Firma Değeri / FAVÖK	9.11	7.08	8.78	5.59	6.40
Firma Değeri / Net satış	1.15	1.18	1.47	1.55	1.64

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 575.51 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -575.51 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %21.4 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %23.9 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %21.4 düşüşle 2.51 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

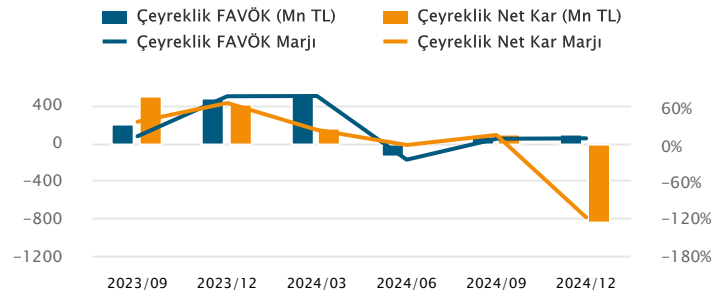
Geçtiğimiz çeyrek %11.5 düzeyinde olan FAVÖK marjının 0.7 puan yükselişle %12.2 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 88.22 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %81.45 düşüşle 88.22 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %16.72 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %23.50 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-22.4 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-18.82 aktif karlılığı %-11.73 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	716	3,214	3,646	3,227	-11%	69%
Nakit ve Benzerleri	6	901	78	18	-77%	0%
Ticari Alacaklar	283	1,311	1,125	1,385	23%	30%
Stoklar	383	780	2,050	1,558	-24%	33%
Duran Varlıklar	252	802	1,488	1,454	-2%	31%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	239	760	1,465	1,411	-4%	30%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	3	6	4	-44%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	969	4,016	5,133	4,681	-9%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	548	1,574	1,335	1,909	43%	41%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	260	822	86	340	298%	7%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	143	0	267	193	-28%	4%
Ticari Borçlar	39	140	337	452	34%	10%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	94	286	355	99	-72%	2%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	56	196	257	77	-70%	2%
Toplam Yükümlülükler	642	1,860	1,690	2,008	19%	43%
Toplam Özkaynaklar	326	2,155	3,443	2,673	-22%	57%
Ödenmiş Sermaye	100	135	135	600	344%	13%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	60	700	1,284	1,800	40%	38%
Net Dönem Karı veya Zararı	80	197	527	-576	-	-12%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	969	4,016	5,133	4,681	-9%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	713	2,546	3,198	2,514	-21%	100%
Satışların Maliyeti (-)	480	1,797	2,124	1,923	-9%	76%
Brüt Kar (Zarar)	233	749	1,074	591	-45%	24%
Faaliyet Giderleri (-)	52	205	349	342	-2%	14%
Genel Yönetim Giderleri	18	71	204	133	-35%	5%
Pazarlama Giderleri	34	134	145	209	44%	8%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	181	544	726	249	-66%	10%
Faaliyet Karı veya Zararı	202	603	1,141	252	-78%	10%
Finansman Gelirleri	5	38	125	6	-96%	0%
Finasman Giderleri (-)	107	600	354	299	-15%	12%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	91	208	463	-676	-	-27%
Dönem Karı veya Zararı	80	197	527	-576	-	-23%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	1.1	63.1	5.8	0.9		
Cari Oran	1.3	2.0	2.7	1.7		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	1.3	2.8	2.2	1.1		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	2.5	3.6	2.9	2.3		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.9	1.0	0.7	0.5		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	74.0%	80.0%	71.0%	68.9%		
Duran Varlıklar / Aktifler	26.0%	20.0%	29.0%	31.1%		
Toplam Borç / Aktifler	66.3%	46.3%	32.9%	42.9%		
Toplam Borç / Özsermaye	196.8%	86.3%	49.1%	75.1%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-345.09	-318.34	-421.43	-666.60		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-179.7%	-48.9%	-47.4%	-158.6%		
Net Borç (Mn TL)	453.0	24.0	532.3	593.2		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	2.4%	0.0%	0.6%	1.4%		
İhracat Oranı	50.9%	57.3%	41.1%	45.4%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	10.4%	7.9%	11.5%	-11.7%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	10.4%	7.9%	11.5%	-11.7%		
Özsermaye Karlılığı	30.1%	15.8%	18.8%	-18.8%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	30.1%	15.8%	18.8%	-18.8%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	25.4%	21.4%	22.7%	9.9%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	25.4%	21.4%	22.7%	9.9%		
FAVÖK Marjı	26.9%	25.6%	27.8%	16.7%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	26.9%	25.6%	27.8%	16.7%		
Net Kar Marjı	11.2%	7.7%	16.5%	-22.9%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	11.2%	7.7%	16.5%	-22.9%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	4.12	3.97	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	4.08	5 HO	3.95	YUKARI	-	0.5%	üstünde	Günlük	3.97	0.5%	0.4%	0.1%	0.2%
Direnç 1	4.03	10 HO	3.96	YUKARI	ALIŞ	0.4%	üstünde	Son 5 Gün	3.91	1.5%	1.6%	-0.1%	0.1%
PIVOT	3.99	20 HO	4.03	AŞAĞI	-	1.6%	altında	Son 10 Gün	3.94	0.8%	0.6%	0.3%	0.5%
Destek 1	3.94	50 HO	4.35	AŞAĞI	-	8.7%	altında	Son 1 Ay	4.41	-10.0%	-13.2%	3.6%	6.3%
Destek 2	3.90	100 HO	4.75	AŞAĞI	-	16.4%	altında	Yılbaşı	5.16	-23.1%	-28.5%	-19.7%	-19.3%
Destek 3	3.85	200 HO	5.39	AŞAĞI	-	26.4%	altında	Son Bir Yıl	7.94	-50.0%	-57.8%	-47.9%	-48.3%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	41.38	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
5 HO	39.49			
MOM (9)	100.25	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
5 HO	102.01			
MACD (26,12)	-0.13	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.17			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	34.6 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	28.3 Mn TL	% 22 üstünde
Son 10 Gün	28.3 Mn TL	% 22 üstünde
Son 1 ay	35.2 Mn TL	% 2 altında
Yılbaşı	57.5 Mn TL	% 40 altında
Son Bir Yıl	98.4 Mn TL	% 65 altında

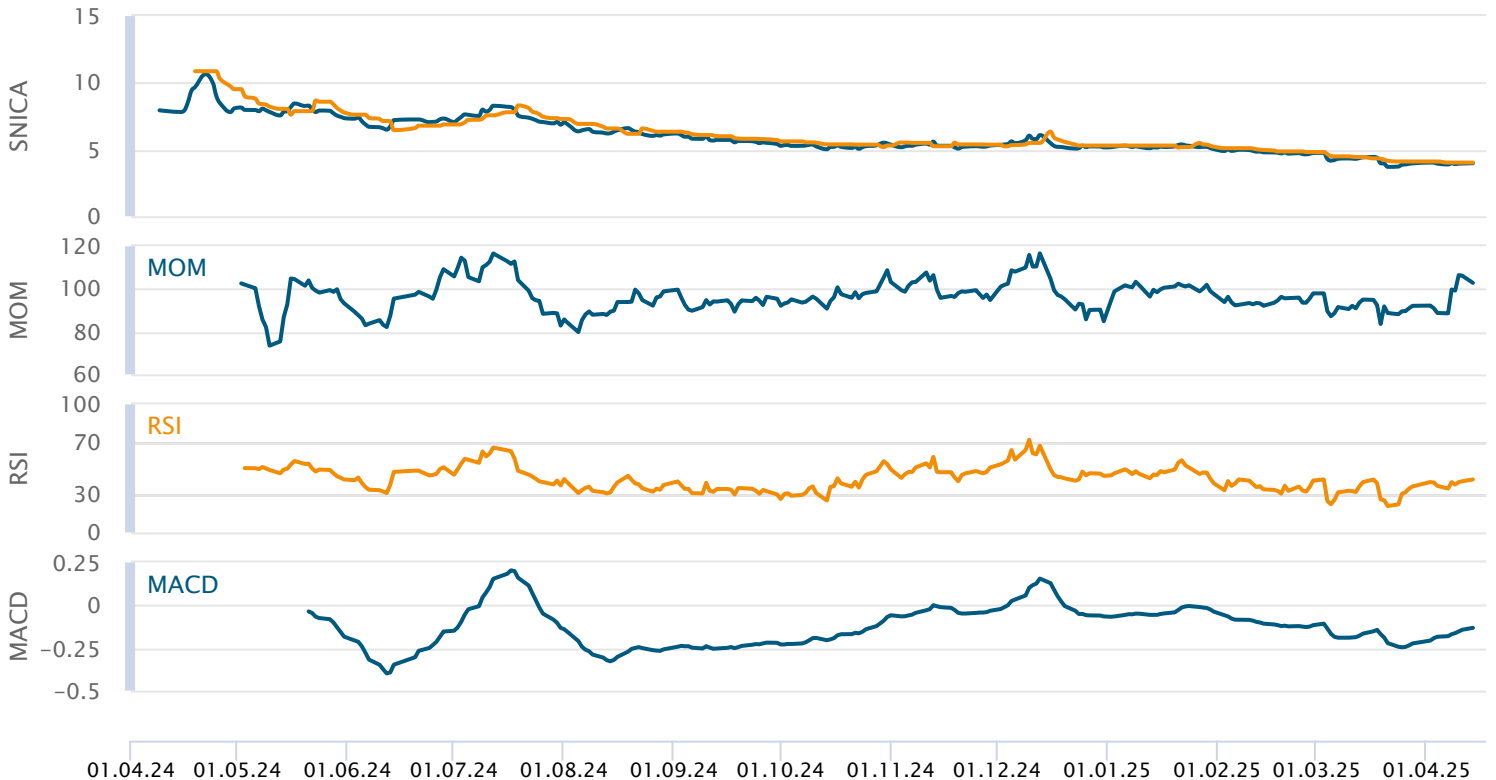
TREND

Süper Trend	4.02	AŞAĞI	-	4.02 trend değişim seviyesi altında kalıncı olduğu sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	------	-------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 3.98 seviyesinden başlayan SNICA gün içinde en düşük 3.96, en yüksek 4.05 seviyesinden işlem görürken günü %0.51 yükselişle 3.97 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 3.99 seviyelerinde, birinci destek 3.94, birinci direnç ise 4.03 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 4.02 trend değişim seviyesi altında kalıncı olduğu sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 4.02 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 4.35, 100 günlük hareketli ortalaması ise 4.75 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 34.63 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 22.43 üzerinde gerçekleşmiştir.

— SNICA — 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)
SNICA	2,382	4.46	0.89	-	7.08	1.18	10%	17%	-23%	-19%	-12%	420	88	-576	-845
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
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
SAFTR	2,832	21.73	3.70	46.83	12.88	2.16	16%	17%	5%	8%	5%	220	53	60	19
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.