

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Söke Değirmencilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Gıda
Sermaye Grubu	ULUSOY UN GRUP
Kuruluş Tarihi	15/06/1961
Kayıtlı Sermaye	2,000,000,000
Ödenmiş Sermaye	386,500,000
Personel Sayısı	447
Genel Müdür	ZEKİ BAŞAR KILIÇ
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XGIDA, XTUMY, XBANA, XSAVD, XKTUM, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	04/01/2023
Halka Açıklık Oranı	25%
Halka Açık Piyasa Değeri	1,055,145,000
Aylık	0.89
Beta	0.87
Yıllık	0.62

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
ULUSOY UN SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	291,750,000	75.5%
Diğer	94,750,000	24.5%

KARLILIK

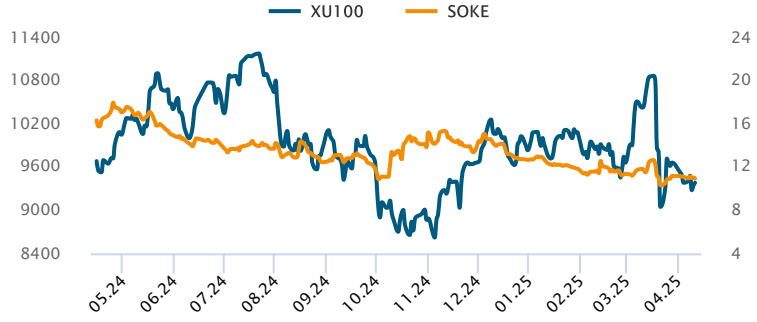
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	10	13	308	-141	-252
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.03	0.03	0.45	-	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.00	0.00	0.03	-	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	4.1%	3.8%	19.5%	-3.9%	-5.2%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	12.8%	10.4%	34.8%	-5.6%	-7.4%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	86%	94%	93%	87%	7%
Özsermaye Büyüme	112%	79%	74%	74%	0%
Net Satış Büyüme	60%	-21%	-36%	-27%	-28%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-25%	-21%	-51%	-5%	-29%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	60%	19%	-18%	-26%	-28%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	26%	-65%	-79%	-72%	-80%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-9%	-22%	-39%	-40%	-58%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	26%	6%	-33%	-50%	-80%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	2%	22%	38%	-20%	-14%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	104%	225%	212%	141%	2%
FAVÖK Büyüme	43%	-45%	-56%	-51%	-57%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-10%	-45%	-64%	-40%	-70%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	43%	19%	-19%	-36%	-57%
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	34%	56%	91%	77%	2%
Toplam Borç Büyüme	41%	155%	174%	128%	28%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	1,977	1,379	1,429	1,762	1,907
Duran Varlıklar	2,705	2,174	2,471	2,663	3,100
Toplam Aktifler	4,682	3,553	3,900	4,425	5,007
Özsermaye	3,435	2,639	2,812	3,021	3,424
Net Borç	-618	2	89	-124	-142
Net Yabancı Para Pozisyonu	269	-39	-407	-797	-775
Net Satışlar	7,572	1,375	2,440	3,854	5,465
Esas Faaliyet Karı	580	37	53	103	119
FAVÖK	734	75	138	234	312
Ana Ortaklık Net K/Z	-141	-111	-175	-212	-252



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbası	Yıllık	İlk İşlem
SOKE	-0.91	-1.44	-6.67	-13.61	-32.97	34.96
XU100'e göre	-1.36	-1.46	3.85	-9.47	-29.87	-28.49

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbası	Yıllık
10.69	11.22	10.01	13.58
10.01	12.93	10.01	19.03

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	11.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	4,221	4,885	6,227	-
Halka Açık PD (Mn TL)	1,055	1,221	1,245	-
PD (Mn USD)	111	139	212	-
Halka Açık PD (Mn USD)	28	35	42	-

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	11.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.31	1.23	1.43	1.81	-
Fiyat Kazanç	9.48	-	-	-	-
Firma Değeri / FAVÖK	9.90	13.07	15.20	7.64	-
Firma Değeri / Net satış	1.19	0.75	0.87	0.74	-

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 252.09 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -252.09 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %27.8 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %14.0 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %27.8 düşüşle 5.47 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

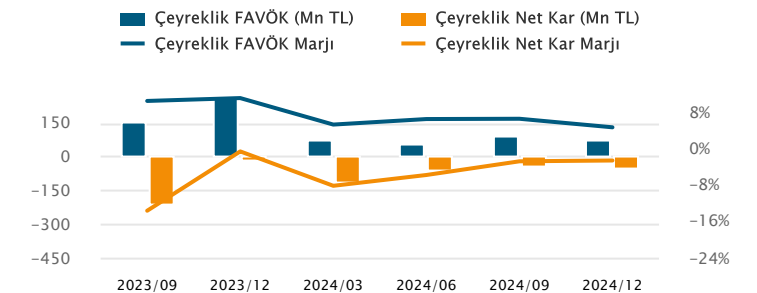
Geçtiğimiz çeyrek %6.8 düzeyinde olan FAVÖK marjının -1.9 puan düşüşle %4.9 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 78.58 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %69.55 düşüşle 78.58 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %5.71 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %11.25 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-0.3 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-7.35 aktif karlılığı %-5.20 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	251	823	1,977	1,907	-4%	38%
Nakit ve Benzerleri	45	343	631	633	0%	13%
Ticari Alacaklar	104	195	729	838	15%	17%
Stoklar	57	176	419	300	-28%	6%
Duran Varlıklar	162	553	2,705	3,100	15%	62%
Finansal Yatırımlar	0	0	282	271	-4%	5%
Maddi Duran Varlıklar	116	507	1,967	2,364	20%	47%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	44	44	452	453	0%	9%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	413	1,376	4,682	5,007	7%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	230	461	1,017	1,033	2%	21%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	130	147	34	131	290%	3%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	10	102	884%	2%
Ticari Borçlar	81	263	915	762	-17%	15%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	20	77	238	576	142%	12%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1	1	4	276	6,452%	6%
Toplam Yükümlülükler	250	538	1,254	1,610	28%	32%
Toplam Özkaynaklar	163	838	3,435	3,424	0%	68%
Ödenmiş Sermaye	88	309	387	387	0%	8%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	-11	2	33	-105	-	-2%
Net Dönem Karı veya Zararı	13	174	-151	-272	-	-5%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	413	1,376	4,682	5,007	7%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	773	2,489	7,572	5,465	-28%	100%
Satışların Maliyeti (-)	683	2,094	6,507	4,850	-25%	89%
Brüt Kar (Zarar)	90	395	1,065	615	-42%	11%
Faaliyet Giderleri (-)	47	123	485	496	2%	9%
Genel Yönetim Giderleri	11	26	95	103	8%	2%
Pazarlama Giderleri	35	97	389	391	1%	7%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	1	3	108%	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	43	272	580	119	-80%	2%
Faaliyet Karı veya Zararı	41	266	621	159	-74%	3%
Finansman Gelirleri	16	26	180	146	-19%	3%
Finasman Giderleri (-)	39	79	149	222	49%	4%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	18	216	-31	-281	-	-5%
Dönem Karı veya Zararı	13	174	-141	-252	-	-5%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	19.6	83.1	65.5	63.0		
Cari Oran	1.1	1.8	1.9	1.8		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	11.9	13.4	22.4	18.0		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	7.5	12.2	16.1	7.3		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	2.3	2.8	2.1	1.1		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	60.8%	59.8%	42.2%	38.1%		
Duran Varlıklar / Aktifler	39.2%	40.2%	57.8%	61.9%		
Toplam Borç / Aktifler	60.5%	39.1%	26.8%	32.1%		
Toplam Borç / Özsermaye	153.4%	64.2%	36.5%	47.0%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-1.96	-7.43	268.94	-775.41		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-3.8%	-2.5%	36.6%	-248.4%		
Net Borç (Mn TL)	85.4	-235.7	-617.6	-142.0		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	1.7%	-0.8%	-0.8%	-0.5%		
İhracat Oranı	0.1%	2.5%	0.3%	12.7%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	3.8%	19.5%	-3.9%	-5.2%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	3.8%	19.5%	-3.9%	-5.2%		
Özsermaye Karlılığı	10.4%	34.8%	-5.6%	-7.4%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	10.4%	34.8%	-5.6%	-7.4%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	5.6%	10.9%	7.7%	2.2%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	5.6%	10.9%	7.7%	2.2%		
FAVÖK Marjı	6.6%	11.8%	9.7%	5.7%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	6.6%	11.8%	9.7%	5.7%		
Net Kar Marjı	1.7%	7.0%	-1.9%	-4.6%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	1.7%	7.0%	-1.9%	-4.6%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	11.26	10.92	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		Günlük	TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	11.16	5 HO	10.99	AŞAĞI	-	0.6%	altında		10.92	-0.9%	-0.7%	-1.4%	-1.4%
Direnç 1	11.04	10 HO	11.03	AŞAĞI	-	1.0%	altında	Son 5 Gün	11.08	-1.4%	-1.4%	-1.5%	-1.4%
PIVOT	10.94	20 HO	11.14	AŞAĞI	-	2.0%	altında	Son 10 Gün	11.16	-2.2%	-2.0%	0.8%	1.3%
Destek 1	10.82	50 HO	11.51	AŞAĞI	-	5.1%	altında	Son 1 Ay	11.70	-6.7%	-10.1%	3.9%	7.0%
Destek 2	10.72	100 HO	12.07	AŞAĞI	-	9.6%	altında	Yılbaşı	12.64	-13.6%	-19.6%	-9.5%	-9.0%
Destek 3	10.60	200 HO	12.91	AŞAĞI	-	15.4%	altında	Son Bir Yıl	16.29	-33.0%	-43.3%	-29.9%	-30.5%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	43.65	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
5 HO	44.69			
MOM (9)	100.18	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
5 HO	102.92			
MACD (26,12)	-0.16	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.17			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	12.7 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	16.2 Mn TL	% 22 altında
Son 10 Gün	15.8 Mn TL	% 20 altında
Son 1 ay	26.7 Mn TL	% 52 altında
Yılbaşı	25.4 Mn TL	% 50 altında
Son Bir Yıl	41.7 Mn TL	% 70 altında

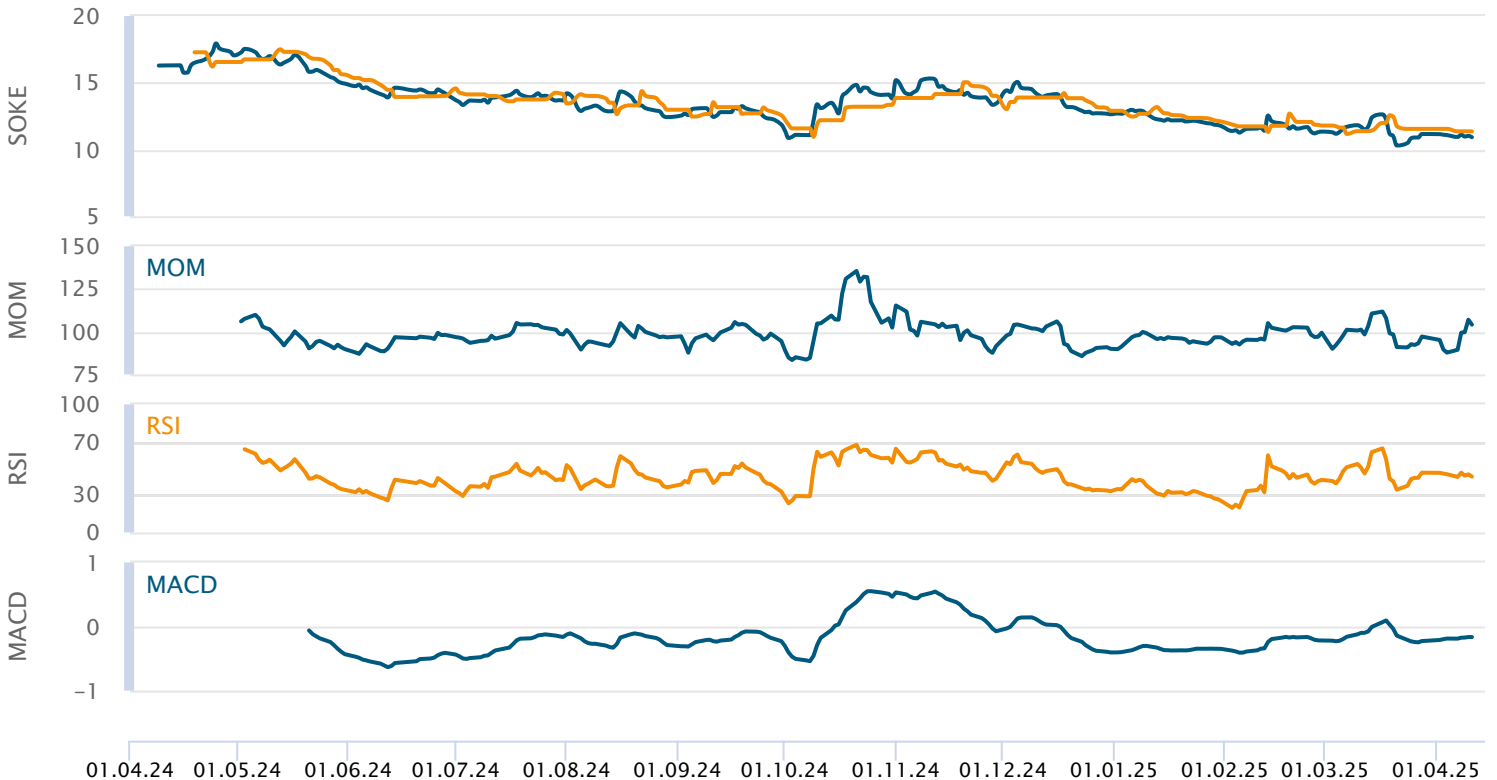
TREND

Süper Trend	11.36	AŞAĞI	-	11.36 trend değişim seviyesi altında kalıncı olduğu sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	-------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 11.06 seviyesinden başlayan SOKE gün içinde en düşük 10.84, en yüksek 11.06 seviyesinden işlem görürken günü %0.91 düşüşle 10.92 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 10.94 seviyelerinde, birinci destek 10.82, birinci direnç ise 11.04 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 11.36 trend değişim seviyesi altında kalıncı olduğu sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 11.36 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 11.51, 100 günlük hareketli ortalaması ise 12.07 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 12.71 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 21.68 altında gerçekleşmiştir.

SOKE 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)
SOKE	4,221	8.86	1.23	-	13.07	0.75	2%	6%	-5%	-7%	-5%	312	79	-252	-40
EKIZ	574	31.50	1.96	4.10	-	2.15	-1%	-1%	52%	63%	54%	-2	-2	140	13
OYLUM	626	8.77	0.84	-	6.23	0.93	10%	15%	-7%	-6%	-4%	100	15	-49	-28
VANGD	528	7.55	2.80	-	-	3.68	-2%	-1%	-6%	-5%	-4%	-2	-1	-9	-10
FADE	1,091	16.17	0.80	-	8.39	2.22	22%	26%	-9%	-3%	-3%	137	17	-46	-151
SELVA	810	3.86	0.45	23.51	28.02	0.80	-1%	3%	2%	2%	1%	40	1	34	81
AVOD	702	3.97	0.66	-	24.81	0.94	1%	4%	-21%	-24%	-12%	53	-5	-289	-40
DURKN	2,272	13.00	1.32	22.46	10.63	2.78	21%	26%	11%	7%	4%	240	45	101	20
SEGMN	3,766	17.74	1.19	21.62	10.66	1.65	14%	16%	9%	7%	6%	287	111	174	105
FRIGO	1,092	8.06	0.92	10.00	4.99	1.18	18%	24%	13%	11%	7%	198	23	109	11
KTSKR	2,820	102.17	0.60	7.40	11.09	0.79	0%	7%	20%	9%	6%	139	88	381	272
PETUN	2,594	22.10	0.39	1,114.28	4.86	0.50	8%	10%	0%	0%	0%	825	256	2	-100
KENT	176,550	25.76	31.15	-	1,244.42	13.42	-3%	1%	-6%	-13%	-7%	142	-325	-774	-466
DARDL	2,878	9.86	0.50	-	4.00	0.51	10%	13%	-2%	-3%	-2%	1,383	466	-178	180
OFSYM	5,695	19.49	2.00	15.97	4.51	0.44	9%	10%	2%	13%	6%	1,537	496	357	178
PENGD	1,216	19.72	0.35	-	-	0.87	-8%	-6%	-13%	-9%	-6%	-132	-163	-322	-133
SELGD	1,089	6.15	8.04	263.23	-	11.53	-16%	-13%	5%	3%	2%	-11	-2	4	1
EKSUN	3,468	3.34	1.73	-	-	0.52	-3%	-2%	-7%	-30%	-14%	-217	-79	-695	-235
ATAKP	5,126	33.48	1.10	28.02	8.27	1.51	11%	18%	6%	4%	3%	593	152	183	174
MERKO	1,358	0.00	1.05	21.44	6.36	1.49	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TATGD	2,913	12.61	0.94	-	-	0.96	-6%	-2%	-6%	-12%	-5%	-128	19	-405	140
KRVGD	4,471	2.35	0.88	-	7.94	0.74	5%	9%	-1%	-2%	-1%	1,063	202	-89	7
DMRGD	3,411	7.81	2.36	24.42	877.01	3.97	-9%	0%	17%	8%	6%	4	15	140	120
BORSK	5,045	0.00	0.90	6.37	5.45	1.18	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CEMZY	6,633	8.41	1.96	72.82	15.85	3.05	17%	19%	4%	3%	2%	437	117	91	25
ARMGD	8,078	15.92	1.92	9.99	15.72	1.59	9%	10%	11%	27%	10%	771	259	809	395
ULUUN	4,463	13.80	0.43	-	2.71	0.07	1%	2%	0%	-2%	-1%	1,186	122	-161	-19
BANVT	25,506	100.02	2.55	7.09	3.68	0.71	14%	19%	11%	44%	21%	6,067	1,097	3,599	257
KAYSE	12,390	0.00	0.39	7.28	30.98	0.82	-	-	-	-	-	-	-	-	-
KERTV	11,472	17.84	0.97	7.59	4.49	0.58	11%	13%	6%	14%	6%	3,207	1,520	1,511	530
YYLGD	9,902	8.52	1.07	9.31	17.58	1.41	6%	8%	9%	12%	4%	954	75	1,064	219
GOKNR	8,204	20.57	1.14	6.91	4.82	0.78	14%	16%	9%	18%	10%	2,059	589	1,187	360
TUKAS	9,810	2.51	0.87	12.56	7.75	1.82	18%	23%	11%	7%	5%	1,604	585	781	351
BALUS	20,127	1.86	9.75	97.88	27.80	1.79	6%	6%	1%	10%	2%	947	65	206	-12
OBAMS	25,913	20.00	2.70	84.42	16.81	1.38	6%	8%	2%	4%	3%	1,421	1,039	307	367
ULKER	40,251	84.71	1.29	5.44	3.97	0.74	16%	19%	9%	26%	8%	15,596	4,724	7,401	2,998
Gıda	417,065	-	1.31	9.48	9.90	1.49	8%	11%	5%	10%	4%	-	-	-	-

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.