

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Sumaş Suni Tahta ve Mobilya Sanayi A.Ş.
Sektör	Orman Ürünleri Ve Mobilya
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	10/11/1976
Kayıtlı Sermaye	12,000,000
Ödenmiş Sermaye	6,224,400
Personel Sayısı	82
Genel Müdür	AYŞE EKŞİOĞLU
BİST Pazarı	Piyasa Öncesi İşlem Pazarı
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XTUMY
Halka Arz Tarihi	09/02/2018
Halka Açıklık Oranı	24%
Halka Açık Piyasa Değeri	525,837,312
Aylık	0.75
Beta	0.54
3 Aylık	0.54
Yıllık	0.63

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
YAKUP KAAAN EKŞİOĞLU	1,276,374	20.5%
KORAY EKŞİOĞLU	1,254,976	20.2%
AYŞE EKŞİOĞLU	1,239,089	19.9%
Diğer	2,453,961	39.4%

KARLILIK

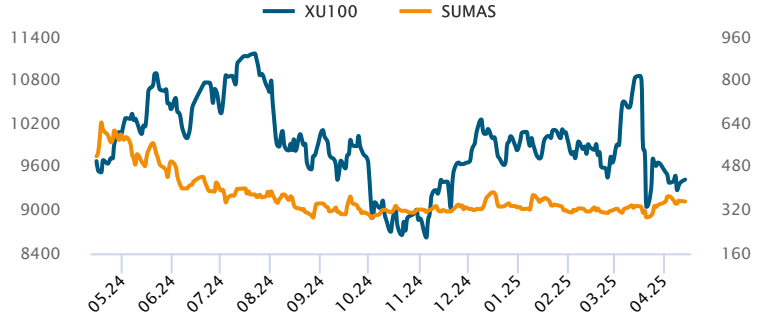
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	11	45	-104	-111	14
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	1.74	7.16	-	-	2.27
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.25	0.81	-	-	0.07
Aktif Karlılığı (Yıllık)	20.1%	49.9%	-43.9%	-26.3%	2.8%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	26.8%	67.1%	-56.0%	-34.3%	3.8%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	36%	-	71%	-	5%
Özsermaye Büyüme	29%	-	120%	-	5%
Net Satış Büyüme	42%	-	-28%	-	-25%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-	-	-39%	-	-
Net Satış Büyüme (Yıllık)	42%	-	-8%	-	-25%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	14%	-	-83%	-	-74%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-	-	-62%	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	14%	-	-31%	-	-74%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-	-	-53%	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	187%	-	83%	-	-13%
FAVÖK Büyüme	16%	-	-74%	-	-65%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	-	-66%	-	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	16%	-	-31%	-	-65%
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	40%	-	-19%	-	18%
Toplam Borç Büyüme	61%	-	-12%	-	5%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	311	-	216	-	286
Duran Varlıklar	175	-	183	-	222
Toplam Aktifler	485	-	398	-	508
Özsermaye	365	-	323	-	382
Net Borç	-172	-	-113	-	-113
Net Yabancı Para Pozisyonu	-7	-	-4	-	-6
Net Satışlar	618	-	191	-	464
Esas Faaliyet Karı	141	-	9	-	37
FAVÖK	155	-	16	-	54
Ana Ortaklık Net K/Z	-111	-	7	-	14



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
SUMAS	-0.49	-0.85	5.07	6.67	-33.83	3,993.10
XU100'e göre	-0.95	-1.02	20.87	11.27	-31.09	393.37

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
343.25	358.75	285.75	372.00
285.75	372.00	285.75	388.75
282.00	644.50		

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	2,191	2,054	1,214	713
Halka Açık PD (Mn TL)	526	493	291	143
PD (Mn USD)	58	58	41	38
Halka Açık PD (Mn USD)	14	14	10	8

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.84	5.74	5.38	3.33	2.53
Fiyat Kazanç	17.04	155.23	145.53	-	-
Firma Değeri / FAVÖK	9.83	38.60	36.06	6.73	4.50
Firma Değeri / Net satış	1.49	4.48	4.19	1.69	1.38

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 14.11 milyon TL kâr açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde 14.11 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %24.9 düştü

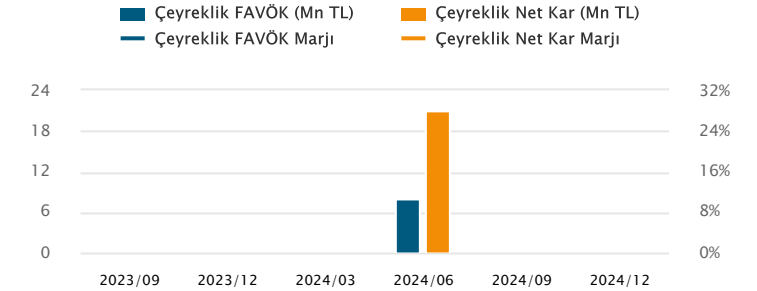
Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %24.9 düşüşle 463.52 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK hesaplanamadı.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı hesaplanamamış olup FAVÖK marjı %11.61 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %15.22 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %4.7 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %3.78 aktif karlılığı %2.84 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	88	238	311	286	-8%	56%
Nakit ve Benzerleri	64	115	172	108	-37%	21%
Ticari Alacaklar	5	28	9	0	-98%	0%
Stoklar	17	87	115	155	35%	31%
Duran Varlıklar	28	119	175	222	27%	44%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	22	112	173	206	19%	40%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	1	428%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	116	357	485	508	5%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	23	67	94	111	18%	22%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	4	-	1%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	6	30	30	63	113%	12%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5	8	26	16	-39%	3%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	-	0%
Toplam Yükümlülükler	28	75	120	127	5%	25%
Toplam Özkaynaklar	88	282	365	382	5%	75%
Ödenmiş Sermaye	6	6	6	6	0%	1%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	33	302	351	240	-32%	47%
Net Dönem Karı veya Zararı	45	-104	-111	14	-	3%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	116	357	485	508	5%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	130	434	618	464	-25%	100%
Satışların Maliyeti (-)	73	297	438	393	-10%	85%
Brüt Kar (Zarar)	58	137	179	71	-61%	15%
Faaliyet Giderleri (-)	5	13	38	34	-13%	7%
Genel Yönetim Giderleri	3	9	33	28	-15%	6%
Pazarlama Giderleri	2	4	6	6	0%	1%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	53	124	141	37	-74%	8%
Faaliyet Karı veya Zararı	54	124	154	33	-78%	7%
Finansman Gelirleri	4	12	25	29	18%	6%
Finasman Giderleri (-)	1	2	1	5	339%	1%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	57	-101	-68	9	-	2%
Dönem Karı veya Zararı	45	-104	-111	14	-	3%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran		283.6	171.9	182.6		105.7
Cari Oran		3.8	3.5	3.3		2.6
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)		4.5	5.4	5.3		3.3
Alacak Devir Hızı (Yıllık)		32.2	23.0	43.9		313.0
Aktif Devir Hızı (Yıllık)		1.5	1.8	1.5		0.9
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler		75.7%	66.7%	64.0%		56.3%
Duran Varlıklar / Aktifler		24.3%	33.3%	36.0%		43.7%
Toplam Borç / Aktifler		23.9%	21.0%	24.8%		24.9%
Toplam Borç / Özsermaye		31.3%	26.5%	33.0%		33.2%
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)		4.91	0.28	-6.93		-6.20
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK		9.1%	0.2%	-4.5%		-11.5%
Net Borç (Mn TL)		-65.4	-115.3	-172.1		-113.2
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)		-1.2%	-0.9%	-1.1%		-2.1%
İhracat Oranı		1.0%	1.5%	0.6%		0.6%
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı		49.9%	-43.9%	-26.3%		2.8%
Aktif Karlılığı (Yıllık)		49.9%	-43.9%	-26.3%		2.8%
Özsermaye Karlılığı		67.1%	-56.0%	-34.3%		3.8%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)		67.1%	-56.0%	-34.3%		3.8%
Esas Faaliyet Kar Marjı		40.4%	28.5%	22.8%		8.0%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)		40.4%	28.5%	22.8%		8.0%
FAVÖK Marjı		41.5%	30.6%	25.0%		11.6%
FAVÖK Marjı (Yıllık)		41.5%	30.6%	25.0%		11.6%
Net Kar Marjı		34.2%	-23.9%	-17.9%		3.0%
Net Kar Marjı (Yıllık)		34.2%	-23.9%	-17.9%		3.0%

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	354.92	352.00	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	354.33	5 HO	351.91	YUKARI	-	0.0%	üstünde	Günlük	352.00	-0.5%	-0.6%	-0.9%	-0.8%
Direnç 1	353.17	10 HO	348.57	YUKARI	-	1.0%	üstünde	Son 5 Gün	343.75	2.4%	2.5%	0.8%	1.0%
PİVOT	352.58	20 HO	341.36	YUKARI	-	3.1%	üstünde	Son 10 Gün	371.00	-5.1%	-5.2%	-5.6%	-5.4%
Destek 1	351.42	50 HO	333.68	YUKARI	-	5.5%	üstünde	Son 1 Ay	335.00	5.1%	1.3%	20.9%	24.1%
Destek 2	350.83	100 HO	334.89	YUKARI	-	5.1%	üstünde	Yılbaşı	330.00	6.7%	-0.9%	11.3%	11.9%
Destek 3	349.67	200 HO	356.10	AŞAĞI	-	1.2%	altında	Son Bir Yıl	532.00	-33.8%	-44.1%	-31.1%	-31.6%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	56.62	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
5 HO	56.10	AŞAĞI		
MOM (9)	104.14	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
5 HO	108.40	AŞAĞI		
MACD (26,12)	8.39	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	6.91	YUKARI		

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	1.2 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	1.2 Mn TL	% 1 üstünde
Son 10 Gün	1.7 Mn TL	% 30 altında
Son 1 ay	1.9 Mn TL	% 40 altında
Yılbaşı	1.6 Mn TL	% 27 altında
Son Bir Yıl	2.1 Mn TL	% 44 altında

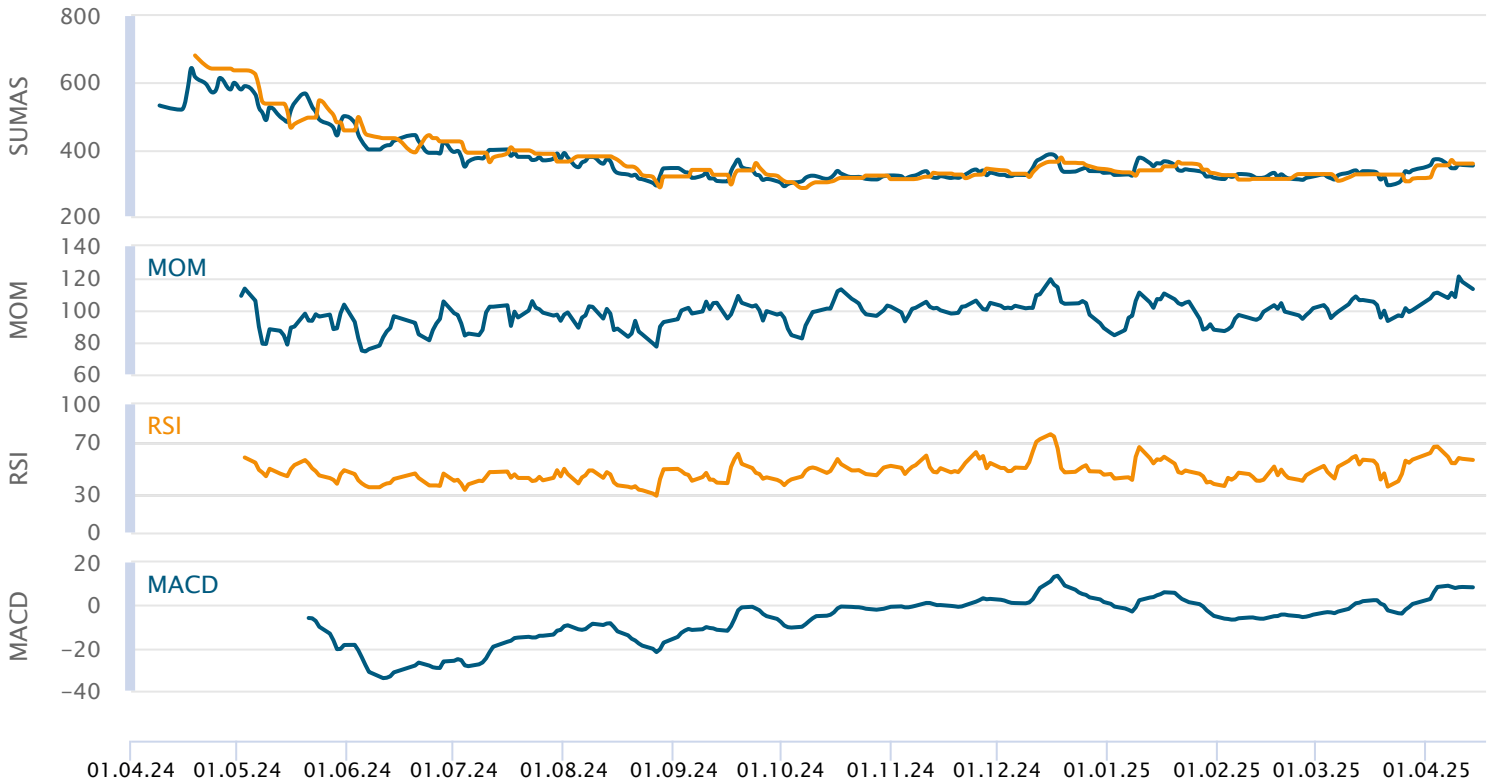
TREND

Süper Trend	357.80	AŞAĞI	-	357.80 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	--------	-------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 353.75 seviyesinden başlayan SUMAS gün içinde en düşük 352.00, en yüksek 353.75 seviyesinden işlem görürken günü %0.49 düşüşle 352.00 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 352.58 seviyelerinde, birinci destek 351.42, birinci direnç ise 353.17 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 357.80 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 357.80 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 333.68, 100 günlük hareketli ortalaması ise 334.89 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 1.17 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 0.72 üzerinde gerçekleşmiştir.

SUMAS 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)
SUMAS	2,191	61.32	5.74	155.23	38.60	4.48	8%	12%	3%	4%	3%	54	-	14	-
YONGA	1,336	27.10	2.93	39.13	-	4.21	-14%	-9%	9%	8%	4%	-32	-	34	-
ORMA	4,978	204.02	0.90	15.02	31.11	1.91	1%	6%	10%	6%	4%	209	-	331	-
KLSYN	2,459	6.04	0.94	5.58	6.16	1.65	18%	27%	26%	20%	12%	454	287	441	245
DGNMO	2,384	9.13	0.75	-	6.72	0.49	-2%	7%	-4%	-16%	-5%	867	-37	-454	-647
YATAS	3,775	53.73	0.47	20.99	4.97	0.49	5%	10%	1%	2%	1%	1,580	476	180	26
GENTS	6,576	8.27	2.65	60.08	14.54	1.65	9%	11%	3%	4%	3%	445	84	109	-52
Orman Ürünleri Ve Mobilya	23,698	-	1.84	17.04	9.83	1.49	3%	9%	2%	3%	2%	-	-	-	-

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, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.