

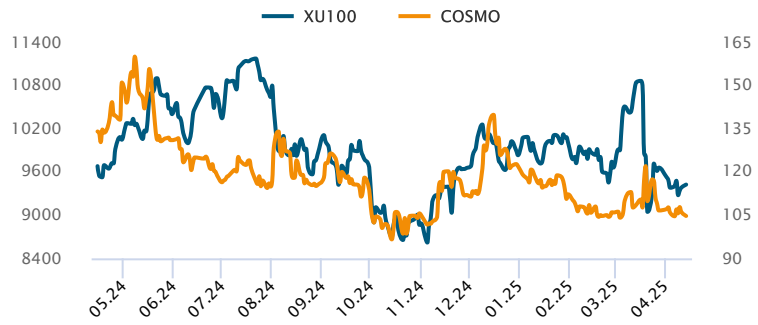
ŞİRKET KÜNYESİ		
Şirket Adı		Cosmos Yatırım Holding A.Ş.
Sektör		Holding
Sermaye Grubu		COSMOS YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Tarihi		17/05/1995
Kayıtlı Sermaye		30,000,000
Ödenmiş Sermaye		6,494,694
Personel Sayısı		112
Genel Müdür		-
BİST Pazarı		Alt Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri		XUTUM, XUMAL, XHOLD, XTUMY, XSIST, XKTUM
Halka Arz Tarihi		26/04/1995
Halka Açıklık Oranı		68%
Halka Açık Piyasa Değeri		462,396,234
Beta	Aylık	0.14
	3 Aylık	0.16
	Yıllık	0.22

ORTAKLIK YAPISI		
Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
ÖMER ÜNSALAN	2,080,600	32.0%
ÖZGÜR KAYA	520,000	8.0%
Diğer	3,894,094	60.0%

KARLILIK					
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	0	3	10	-6	5
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.06	0.42	2.40	-	0.79
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.01	0.05	0.15	-	0.02
Aktif Karlılığı (Yıllık)	1.3%	6.8%	26.3%	-3.7%	1.6%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	9.4%	20.6%	67.4%	-14.8%	10.0%

BÜYÜME ANALİZİ					
Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	130%	143%	278%	304%	57%
Özsermaye Büyüme	27%	57%	23%	153%	10%
Net Satış Büyüme	184%	35%	-1%	26%	50%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	42%	35%	-14%	61%	92%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	184%	145%	51%	30%	50%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	227%	-	281%	765%	-11%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	91%	139%	10%	417%	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	227%	303%	278%	522%	-11%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-24%	23%	-10%	-4%	23%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	73%	236%	187%	134%	9%
FAVÖK Büyüme	225%	-	151%	507%	-3%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	487%	-	41%	731%	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	225%	326%	306%	500%	-3%
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	202%	160%	405%	335%	71%
Toplam Borç Büyüme	199%	166%	406%	355%	68%

FİNANSAL BİLGİLER					
Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	210	227	328	407	348
Duran Varlıklar	33	30	31	43	34
Toplam Aktifler	243	258	359	450	382
Özsermaye	49	37	31	61	54
Net Borç	-1	-4	1	1	7
Net Yabancı Para Pozisyonu	3	0	-3	39	28
Net Satışlar	464	57	167	372	694
Esas Faaliyet Karı	31	1	6	54	28
FAVÖK	36	2	9	58	35
Ana Ortaklık Net K/Z	-6	-2	-11	15	5



HİSSE PERFORMANSI (%)						
Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk işlem
COSMO	-1.32	0.10	-3.50	-14.18	-20.80	722,143.66
XU100'e göre	-1.77	-0.08	11.01	-10.47	-17.52	262.71

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ							
Haftalık		Aylık		Yılbaşı		Yıllık	
101.30	110.70	100.00	124.30	100.00	124.30	95.10	165.00

PIYASA DEĞERİ				
Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	680	792	708	778
Halka Açık PD (Mn TL)	462	539	481	498
PD (Mn USD)	18	22	24	42
Halka Açık PD (Mn USD)	12	15	16	27

DEĞERLEME ORANLARI					
	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.01	12.66	14.75	14.50	32.71
Fiyat Kazanç	17.76	132.91	154.87	-	49.85
Firma Değeri / FAVÖK	6.57	19.81	23.05	19.82	86.13
Firma Değeri / Net satış	0.57	0.99	1.15	1.52	9.16

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 5.12 milyon TL kâr açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde 5.12 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %49.5 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %57.6 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %49.5 yükselişle 693.84 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

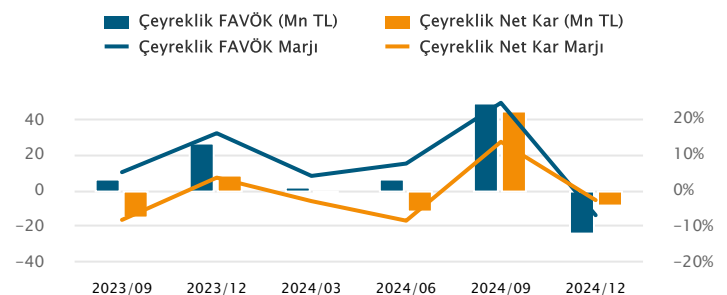
Geçtiğimiz çeyrek %24.0 düzeyinde olan FAVÖK marjının -31.3 puan düşüşle %-7.3 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK -23.67 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı -23.67 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %5.00 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %8.06 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %10.0 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %9.98 aktif karlılığı %1.64 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	26	57	210	348	66%	91%
Nakit ve Benzerleri	2	23	11	9	-11%	2%
Ticari Alacaklar	2	11	135	220	64%	58%
Stoklar	20	15	43	43	1%	11%
Duran Varlıklar	29	7	33	34	4%	9%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	28	4	23	22	-5%	6%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	91%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	55	64	243	382	57%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	7	34	168	288	71%	75%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	9	9	2%	2%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	1	1	7	984%	2%
Ticari Borçlar	2	11	99	191	93%	50%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	8	1	5	3	-50%	1%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	1	0	1	-	0%
Toplam Yükümlülükler	16	35	173	291	68%	76%
Toplam Özkaynaklar	23	24	49	54	10%	14%
Ödenmiş Sermaye	6	6	6	6	0%	2%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	8	-3	-102	-108	-	-28%
Net Dönem Karı veya Zararı	5	16	-5	22	-	6%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	55	64	243	382	57%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	29	83	464	694	50%	100%
Satışların Maliyeti (-)	27	71	407	638	57%	92%
Brüt Kar (Zarar)	3	12	57	56	-2%	8%
Faaliyet Giderleri (-)	2	7	25	28	9%	4%
Genel Yönetim Giderleri	2	7	24	27	13%	4%
Pazarlama Giderleri	0	0	2	1	-35%	0%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	0	5	31	28	-11%	4%
Faaliyet Karı veya Zararı	1	4	26	40	50%	6%
Finansman Gelirleri	0	0	6	4	-26%	1%
Finasman Giderleri (-)	0	1	3	6	88%	1%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	6	17	-2	32	-	5%
Dönem Karı veya Zararı	3	16	-6	5	-	1%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	27.6	67.4	6.3	3.3		
Cari Oran	3.6	1.7	1.2	1.2		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	1.7	4.5	14.2	14.7		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	9.3	14.3	7.5	3.5		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.7	1.4	2.7	2.2		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	47.6%	88.8%	86.3%	91.0%		
Duran Varlıklar / Aktifler	52.4%	11.2%	13.7%	9.0%		
Toplam Borç / Aktifler	28.4%	54.4%	71.3%	76.0%		
Toplam Borç / Özsermaye	69.0%	146.2%	355.4%	541.5%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-	-0.77	2.88	25.51		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	0.0%	-8.8%	8.1%	73.6%		
Net Borç (Mn TL)	-1.3	-21.4	-1.4	6.7		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-1.0%	-2.4%	0.0%	0.2%		
İhracat Oranı	-	0.1%	0.9%	0.8%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	6.8%	26.3%	-3.7%	1.6%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	6.8%	26.3%	-3.7%	1.6%		
Özsermaye Karlılığı	20.6%	67.4%	-14.8%	10.0%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	20.6%	67.4%	-14.8%	10.0%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	0.6%	5.9%	6.8%	4.0%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	0.6%	5.9%	6.8%	4.0%		
FAVÖK Marjı	4.7%	10.6%	7.7%	5.0%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	4.7%	10.6%	7.7%	5.0%		
Net Kar Marjı	9.3%	18.9%	-1.4%	0.7%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	9.3%	18.9%	-1.4%	0.7%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	112.30	104.70	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	110.10	5 HO	105.98 AŞAĞI - 1.2% altında	Günlük	104.70	-1.3% -1.4% -1.8% -1.7%
Direnç 1	107.40	10 HO	106.93 AŞAĞI - 2.1% altında	Son 5 Gün	105.60	-0.9% -0.8% -2.4% -2.2%
PIVOT	105.20	20 HO	108.05 AŞAĞI - 3.1% altında	Son 10 Gün	105.90	-1.1% -1.2% -1.6% -1.4%
Destek 1	102.50	50 HO	109.60 AŞAĞI - 4.5% altında	Son 1 Ay	108.50	-3.5% -7.0% 11.0% 13.9%
Destek 2	100.30	100 HO	111.72 AŞAĞI - 6.3% altında	Yılbaşı	122.00	-14.2% -20.3% -10.5% -9.9%
Destek 3	97.60	200 HO	115.56 AŞAĞI - 9.4% altında	Son Bir Yıl	132.20	-20.8% -33.1% -17.5% -18.1%

TEKNİK GÖSTERGELER				
Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	44.04	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
MOM (9)	98.22	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
MACD (26,12)	-1.14	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	-0.57			

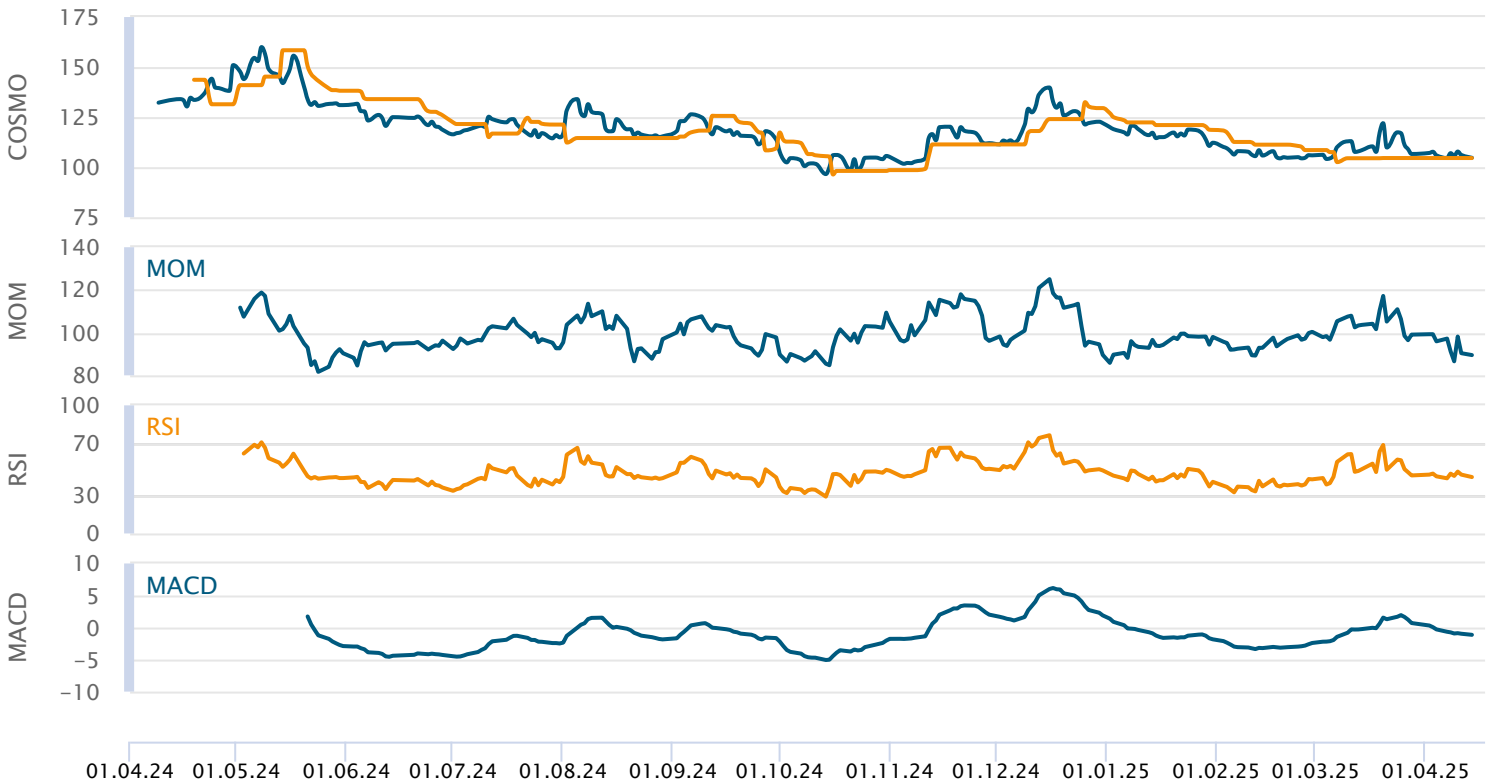
İŞLEM HACMİ		
Son Gün Hacim	5.5 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	4.7 Mn TL	% 18 üstünde
Son 10 Gün	4.3 Mn TL	% 27 üstünde
Son 1 ay	7.7 Mn TL	% 29 altında
Yılbaşı	4.2 Mn TL	% 31 üstünde
Son Bir Yıl	20.6 Mn TL	% 73 altında

TREND		
Süper Trend	104.56 YUKARI -	104.56 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 105.00 seviyesinden başlayan COSMO gün içinde en düşük 103.00, en yüksek 107.90 seviyesinden işlem görürken günü %1.32 düşüşle 104.70 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 105.20 seviyelerinde, birinci destek 102.50, birinci direnç ise 107.40 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermektayız. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 104.56 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 104.56 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 109.60, 100 günlük hareketli ortalaması ise 111.72 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 5.48 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 17.68 üzerinde gerçekleşmiştir.

COSMO 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)
COSMO	680	8.27	12.66	132.91	19.81	0.99	4%	5%	1%	10%	2%	35	-24	5	-10
ATSYH	369	11.40	4.04	-	25.44	6.87	26%	27%	0%	0%	0%	14	7	0	7
MZHL	673	0.93	6.64	-	-	0.48	-16%	-10%	-15%	-211%	-6%	-157	-29	-239	-59
AKYHO	881	2.09	1.69	-	-	7.16	-24%	-2%	-79%	-17%	-12%	-2	-13	-92	-119
IHYAY	977	1.80	1.21	-	-	0.38	-14%	-9%	-9%	-25%	-5%	-214	-42	-227	25
DENGE	909	3.76	0.81	-	-	2.08	-11%	-3%	-63%	-26%	-18%	-16	-7	-340	-426
ISBIR	2,850	172.68	0.51	-	6.41	0.59	4%	9%	-6%	-8%	-4%	654	-	-404	-
YESIL	993	1.67	0.92	-	18.81	17.09	91%	91%	-288%	-18%	-18%	53	58	-168	-16
AVHOL	1,668	15.86	2.82	20.56	85.41	2.78	2%	3%	13%	15%	8%	20	-121	81	-17
UNLU	2,455	13.25	1.05	20.91	2.82	0.04	1%	1%	0%	5%	3%	726	133	117	110
MARKA	1,196	9.02	6.32	13.69	9.82	5.88	59%	60%	43%	60%	33%	122	26	87	7
INVEO	6,390	7.86	0.81	-	-	-	-	-	-	-17%	-14%	-1,409	-1,996	-1,429	568
OTTO	2,699	57.25	6.17	86.90	24.02	11.43	43%	48%	13%	7%	5%	112	-24	31	18
LRSHO	1,843	7.40	0.32	2.98	3.37	0.46	10%	14%	13%	13%	3%	641	272	618	867
GLRYH	1,812	5.37	0.56	7.85	0.35	0.03	8%	9%	1%	8%	2%	4,031	1,812	231	8
DAGHL	2,874	1.52	62.84	5,284.08	-	6.02	-4%	-1%	0%	1%	0%	-6	-13	1	12
METUR	2,077	3.20	6.00	121.09	45.40	9.89	6%	22%	8%	6%	4%	46	3	17	-1
GSDHO	4,290	9.53	0.45	9.83	1.00	0.44	37%	44%	11%	5%	3%	1,796	462	436	326
POLHO	11,833	20.35	0.77	-	12.65	2.10	9%	17%	-10%	-4%	-3%	1,030	187	-633	-230
IHLAS	3,345	3.09	0.72	-	-	0.34	-20%	-17%	-13%	-26%	-6%	-1,781	134	-1,382	-551
VERUS	17,010	54.52	4.46	38.14	222.59	12.90	0%	6%	40%	12%	8%	65	66	446	160
BINHO	13,712	196.19	1.49	-	-	404.90	-1,219%	-1,193%	-21,660%	-54%	-41%	-376	-3,350	-6,822	-5,400
HEDEF	15,000	1.43	5.60	-	185.65	103.32	54%	56%	-880%	-39%	-34%	81	324	-1,277	-60
LYDHO	20,800	9.59	10.42	-	-	365.59	-152%	-101%	-866%	-21%	-17%	-55	-9	-473	-208
INVES	41,738	105.08	2.12	28.55	12.52	12.33	98%	98%	46%	8%	7%	3,143	-1,697	1,462	-2,717
NTHOL	19,360	105.09	0.37	7.37	3.67	1.26	13%	34%	14%	5%	3%	6,667	1,743	2,627	1,294
DERHL	16,295	6.85	12.06	306.52	58.29	5.64	7%	10%	2%	5%	2%	298	93	53	7
IEYHO	6,518	4.49	2.67	-	24.19	2.04	3%	8%	-20%	-24%	-15%	283	72	-664	-417
KLRHO	47,190	14.05	2.07	33.74	11.76	3.31	27%	28%	10%	6%	3%	3,828	3,510	1,399	737
BERA	11,157	32.89	0.50	14.00	4.72	0.60	11%	13%	5%	4%	2%	2,122	561	797	-350
GLYHO	13,943	4.28	1.67	4.21	7.44	2.50	22%	34%	16%	37%	5%	7,021	2,208	3,315	2,215
GRTHO	47,438	41.00	9.26	56.91	82.18	13.74	14%	17%	24%	18%	16%	581	146	834	181
PEHOL	22,952	2.64	8.72	32.50	-	753.96	-77%	-73%	2,288%	31%	25%	-23	-1	706	553
TKFEN	51,911	82.34	1.70	128.46	19.10	0.96	1%	5%	1%	1%	1%	2,912	528	404	381
DOHOL	44,306	24.24	0.70	10.26	4.63	0.26	1%	6%	5%	6%	3%	4,740	1,317	4,317	1,268
ALARK	43,478	138.08	0.72	24.74	-	6.00	-23%	-13%	23%	3%	2%	-1,020	-1,337	1,757	1,617
AGHOL	68,433	367.57	0.76	13.21	1.77	0.18	6%	10%	1%	6%	1%	56,370	12,054	5,181	-2,174
KCHOL	372,523	208.46	0.70	285.24	6.50	0.38	3%	6%	0%	0%	0%	136,399	34,843	1,306	3,211
SAHOL	162,569	134.86	0.57	-	3.92	0.28	5%	7%	-2%	-5%	0%	65,439	14,862	-15,475	-4,346
Holding	1,087,147	-	1.01	17.76	6.57	40.55	4%	7%	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.