

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	İzmir Fırça Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Diğer Kimyasal Ürünler
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	27/10/2005
Kayıtlı Sermaye	180,000,000
Ödenmiş Sermaye	59,062,500
Personel Sayısı	107
Genel Müdür	MEHMET ÇİYDEM
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XKMYA, XTUMY, XSIZM, XKOBİ, XBANA, XKTUM, XK100, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	02/07/2014
Halka Açıklık Oranı	65%
Halka Açık Piyasa Değeri	3,067,410,938
Aylık	0.50
Beta	0.30
3 Aylık	0.30
Yıllık	0.35

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
ORHAN DİLBEROĞLU	10,839,126	18.4%
HİSSE GERİ ALIM	341,675	0.6%
Diğer	47,881,698	81.1%

KARLILIK

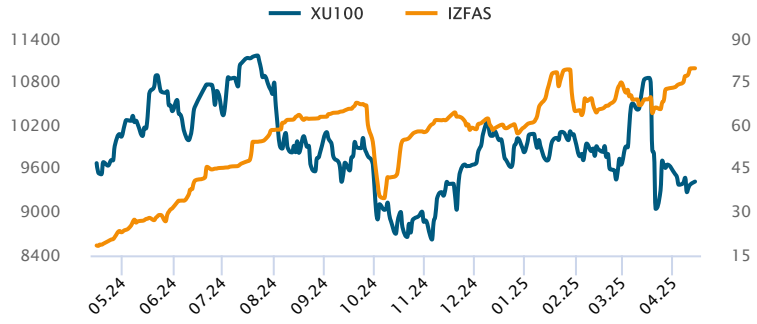
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	2	5	-11	-38	12
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.14	0.28	0.19	-	0.20
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.02	0.03	0.01	-	0.01
Aktif Karlılığı (Yıllık)	4.6%	6.1%	9.2%	-12.3%	3.5%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	13.3%	20.6%	20.7%	-21.6%	6.2%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	26%	62%	56%	57%	1%
Özsermaye Büyüme	18%	76%	98%	104%	7%
Net Satış Büyüme	50%	-11%	-20%	-23%	-22%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-38%	-11%	-28%	-29%	-20%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	50%	19%	-9%	-28%	-22%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-4%	-11%	81%	85%	36%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-20%	-15%	57%	11%	10%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-4%	-9%	14%	19%	36%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-28%	-18%	-7%	-17%	17%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	77%	159%	121%	73%	-6%
FAVÖK Büyüme	8%	-20%	68%	68%	33%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-13%	-20%	209%	68%	7%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	8%	-6%	18%	19%	33%
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	125%	-	176%
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	37%	43%	11%	17%	-2%
Toplam Borç Büyüme	39%	48%	19%	23%	-7%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	222	179	182	190	233
Duran Varlıklar	122	96	100	112	115
Toplam Aktifler	344	275	283	302	348
Özsermaye	189	141	164	165	202
Net Borç	70	55	58	57	57
Net Yabancı Para Pozisyonu	5	4	-20	-38	-42
Net Satışlar	455	90	176	258	354
Esas Faaliyet Karı	53	6	27	37	72
FAVÖK	63	9	32	45	84
Ana Ortaklık Net K/Z	-38	-10	1	-13	12



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
IZFAS	0.06	6.32	15.71	34.51	341.92	14,798.66
XU100'e göre	-0.39	6.14	33.11	40.32	360.24	1,148.21

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
75.05	82.20	59.70	82.20

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	4,719	3,508	777	307
Halka Açık PD (Mn TL)	3,067	2,280	505	163
PD (Mn USD)	124	100	26	16
Halka Açık PD (Mn USD)	81	65	17	9

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.16	23.37	17.37	4.11	3.88
Fiyat Kazanç	16.14	391.67	291.18	-	27.97
Firma Değeri / FAVÖK	13.83	56.67	42.31	13.40	10.70
Firma Değeri / Net satış	1.72	13.48	10.06	1.86	2.04

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 12.05 milyon TL kâr açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde 12.05 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %22.1 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %18.0 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %22.1 düşüşle 354.45 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

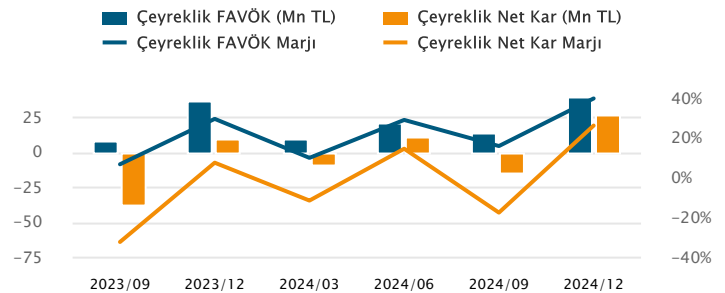
Geçtiğimiz çeyrek %16.1 düzeyinde olan FAVÖK marjının 24.1 puan yükselişle %40.2 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 38.82 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %7.27 yükselişle 38.82 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %23.78 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %36.04 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %6.8 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %6.16 aktif karlılığı %3.48 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	77	120	222	233	5%	67%
Nakit ve Benzerleri	1	2	3	3	-10%	1%
Ticari Alacaklar	36	61	139	118	-15%	34%
Stoklar	34	46	67	97	46%	28%
Duran Varlıklar	20	22	122	115	-6%	33%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	18	19	113	107	-5%	31%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	-58%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	97	142	344	348	1%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	63	54	122	120	-2%	35%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	32	7	44	50	13%	14%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	9	18	8	-56%	2%
Ticari Borçlar	11	16	17	17	0%	5%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	7	8	32	24	-27%	7%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2	3	12	2	-80%	1%
Toplam Yükümlülükler	70	63	154	144	-7%	41%
Toplam Özkaynaklar	27	79	189	202	7%	58%
Ödenmiş Sermaye	17	59	59	59	0%	17%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	1	5	-58	-95	-	-27%
Net Dönem Karı veya Zararı	5	11	-39	13	-	4%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	97	142	344	348	1%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	94	159	455	354	-22%	100%
Satışların Maliyeti (-)	62	112	343	227	-34%	64%
Brüt Kar (Zarar)	31	47	112	128	14%	36%
Faaliyet Giderleri (-)	9	18	60	56	-6%	16%
Genel Yönetim Giderleri	3	7	22	26	20%	7%
Pazarlama Giderleri	5	11	38	30	-21%	8%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	23	29	53	72	36%	20%
Faaliyet Karı veya Zararı	26	25	41	69	69%	20%
Finansman Gelirleri	1	1	1	2	155%	1%
Finasman Giderleri (-)	19	12	18	21	13%	6%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	7	14	-30	19	-	5%
Dönem Karı veya Zararı	5	11	-38	12	-	3%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	1.6	4.0	2.6	2.4		
Cari Oran	1.2	2.2	1.8	1.9		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	2.4	2.7	7.2	3.5		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	3.0	3.1	4.5	3.1		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.2	1.3	1.5	1.0		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	79.2%	84.8%	64.5%	66.9%		
Duran Varlıklar / Aktifler	20.8%	15.2%	35.5%	33.1%		
Toplam Borç / Aktifler	72.1%	44.1%	44.8%	41.4%		
Toplam Borç / Özsermaye	259.7%	78.9%	81.6%	71.2%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-29.25	2.22	4.98	-41.67		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-123.6%	7.3%	7.9%	-49.4%		
Net Borç (Mn TL)	38.0	16.9	70.3	57.2		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	1.6%	0.6%	1.1%	0.7%		
İhracat Oranı	18.9%	17.8%	14.5%	10.8%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	6.1%	9.2%	-12.3%	3.5%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	6.1%	9.2%	-12.3%	3.5%		
Özsermaye Karlılığı	20.6%	20.7%	-21.6%	6.2%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	20.6%	20.7%	-21.6%	6.2%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	24.0%	18.2%	11.6%	20.2%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	24.0%	18.2%	11.6%	20.2%		
FAVÖK Marjı	25.2%	19.1%	13.9%	23.8%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	25.2%	19.1%	13.9%	23.8%		
Net Kar Marjı	5.1%	6.9%	-8.3%	3.4%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	5.1%	6.9%	-8.3%	3.4%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	86.10	79.90	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	84.10	5 HO	78.36	YUKARI	-	2.0%	üstünde	Günlük	79.90	0.1%	-0.1%	-0.4%
Direnç 1	82.00	10 HO	76.32	YUKARI	-	4.7%	üstünde	Son 5 Gün	77.30	3.4%	3.4%	1.7%
PIVOT	80.00	20 HO	73.82	YUKARI	-	8.2%	üstünde	Son 10 Gün	74.30	7.5%	7.4%	7.0%
Destek 1	77.90	50 HO	70.84	YUKARI	-	12.8%	üstünde	Son 1 Ay	69.05	15.7%	11.5%	33.1%
Destek 2	75.90	100 HO	67.33	YUKARI	-	18.7%	üstünde	Yılbaşı	59.40	34.5%	25.0%	40.3%
Destek 3	73.80	200 HO	59.77	YUKARI	-	33.7%	üstünde	Son Bir Yıl	18.08	341.9%	273.1%	360.2%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	73.93	YUKARI		RSI aşırı alım bölgesinde ve yönü YUKARI.
MOM (9)	109.75	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
MACD (26,12)	2.71	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	1.73			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	427.1 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	397.3 Mn TL	% 7 üstünde
Son 10 Gün	261.8 Mn TL	% 63 üstünde
Son 1 ay	161.0 Mn TL	% 165 üstünde
Yılbaşı	99.5 Mn TL	% 329 üstünde
Son Bir Yıl	101.8 Mn TL	% 320 üstünde

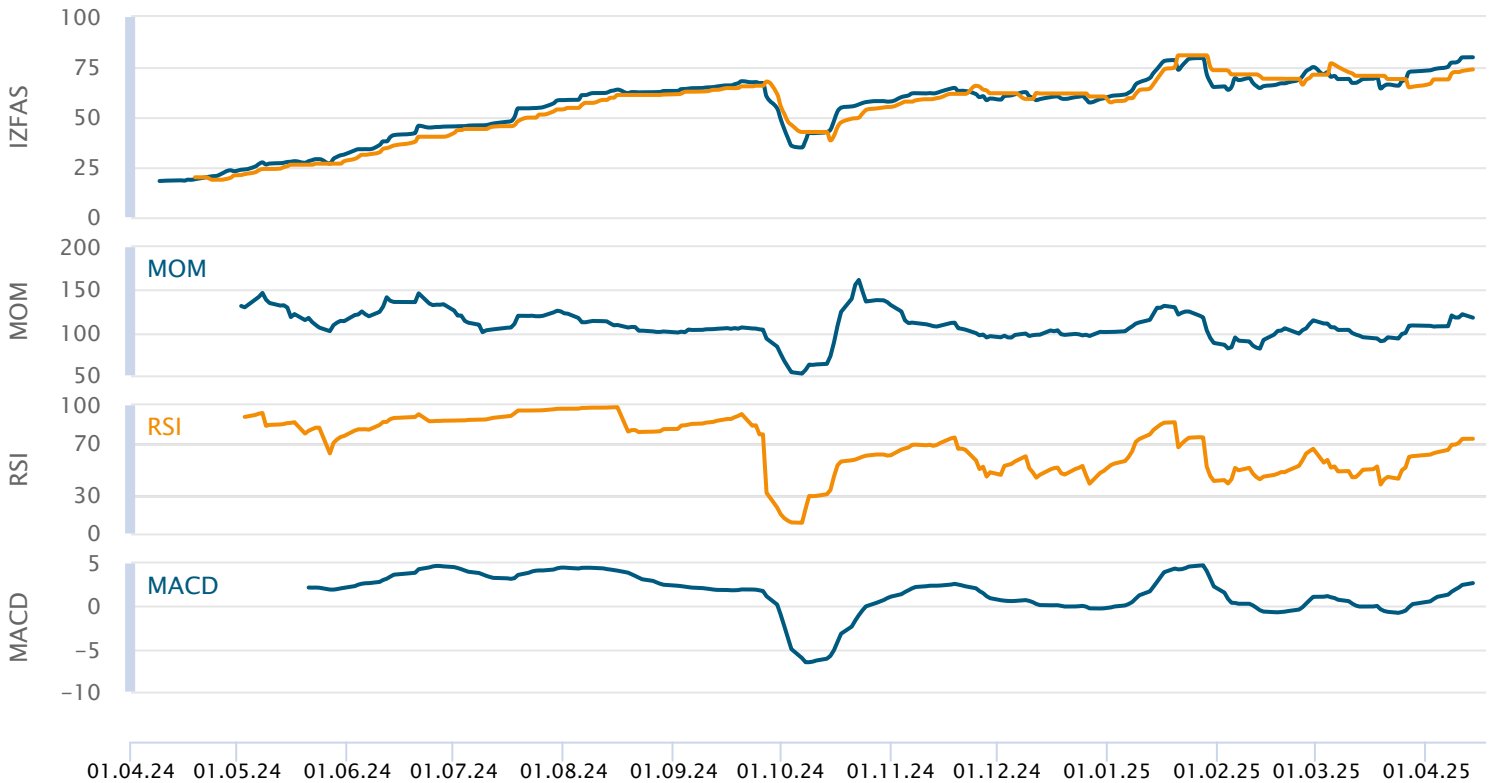
TREND

Süper Trend	73.86	YUKARI	-	73.86 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	--------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 80.00 seviyesinden başlayan IZFAS gün içinde en düşük 78.00, en yüksek 82.10 seviyesinden işlem görürken günü %0.06 yükselişle 79.90 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 80.00 seviyelerinde, birinci destek 77.90, birinci direnç ise 82.00 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 73.86 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 73.86 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 70.84, 100 günlük hareketli ortalaması ise 67.33 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 427.11 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 7.50 üzerinde gerçekleşmiştir.

— IZFAS — 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)
IZFAS	4,719	3.42	23.37	391.67	56.67	13.48	20%	24%	3%	6%	3%	84	39	12	26
SODSN	1,380	11.26	8.17	-	45.22	5.60	8%	12%	0%	0%	0%	29	-	0	-
OZRDN	639	3.97	2.19	-	39.33	1.23	-1%	3%	-11%	-16%	-13%	15	-13	-51	-37
RNPOL	862	28.40	1.01	19.14	5.07	1.22	21%	24%	5%	5%	3%	216	67	45	14
TMPOL	1,055	47.76	1.56	29.61	12.83	1.96	8%	15%	4%	5%	2%	127	66	36	8
KRPLS	1,168	4.34	1.54	-	7.40	1.07	5%	14%	-8%	-14%	-7%	206	40	-110	-45
ACSEL	1,149	45.01	2.38	-	64.72	2.04	0%	3%	-5%	-7%	-4%	21	50	-36	-8
GEDZA	1,149	17.37	1.42	172.11	14.62	1.48	4%	10%	1%	1%	1%	73	-55	7	-2
SEKUR	870	8.01	2.02	-	11.78	1.12	5%	10%	-1%	-5%	-1%	111	36	-17	5
BAHKM	2,543	21.10	2.19	266.48	26.76	3.30	10%	12%	2%	1%	1%	78	11	10	1
BAYRK	848	2.57	7.00	-	99.19	3.83	-15%	4%	-43%	-60%	-21%	10	50	-108	-26
ONCSM	2,198	11.49	8.02	-	37.25	5.87	2%	16%	-16%	-19%	-14%	59	11	-59	-10
MERCN	4,839	9.38	2.71	-	19.16	2.05	8%	11%	-2%	-3%	-2%	281	69	-60	86
KOPOL	6,731	2.94	1.76	17.04	9.19	1.58	15%	17%	8%	11%	6%	839	190	395	64
ISKPL	4,863	9.01	2.54	16.14	21.60	2.59	6%	12%	14%	17%	11%	256	63	301	95
KBORU	6,515	30.23	2.16	10.05	15.60	1.78	9%	11%	16%	24%	14%	452	-149	648	242
ALKIM	4,434	11.88	1.24	-	9.65	0.87	5%	9%	-3%	-4%	-3%	422	66	-136	-64
KMPUR	8,586	5.43	3.25	-	10.06	0.90	8%	9%	-8%	-32%	-9%	1,190	170	-1,045	-718
SANFM	6,660	3.03	14.64	141.09	3,162.48	7.83	-4%	0%	5%	11%	5%	2	-3	47	-2
POLTK	23,888	71.40	89.21	-	321.44	39.15	7%	12%	-4%	-8%	-6%	74	60	-23	5
Diğer Kimyasal Ürünler	85,096	-	2.16	16.14	13.83	10.13	8%	11%	0%	-1%	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, yayımlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.