

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Koleksiyon Mobilya Sanayi A.Ş.
Sektör	Orman Ürünleri Ve Mobilya
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	18/08/1998
Kayıtlı Sermaye	1,600,000,000
Ödenmiş Sermaye	431,419,816
Personel Sayısı	480
Genel Müdür	-
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XKAGT, XTUMY, XSTKR, XBANA, XKTUM, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	24/02/2022
Halka Açıklık Oranı	25%
Halka Açık Piyasa Değeri	614,773,238
Aylık	1.10
Beta	0.81
Yıllık	0.60

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
AYŞE MALHAN	153,212,818	35.5%
MEHMET KORAY MALHAN	104,639,921	24.3%
DORUK MALHAN	56,067,026	13.0%
Diğer	117,500,051	27.2%

KARLILIK

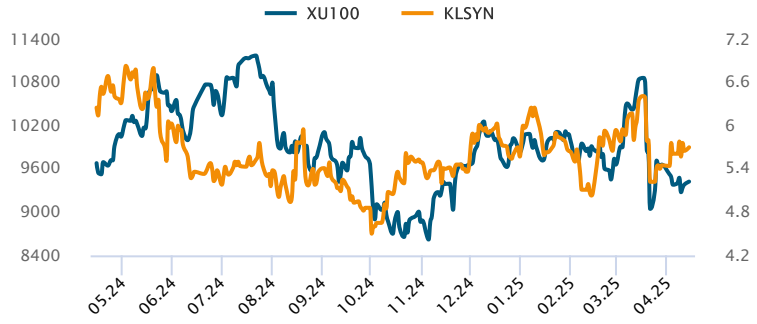
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	0	3	-274	30	441
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.00	0.01	0.23	0.07	1.02
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.00	0.00	0.01	0.00	0.03
Aktif Karlılığı (Yıllık)	0.0%	0.4%	8.9%	1.1%	12.1%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	0.0%	0.8%	17.5%	2.0%	20.2%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	45%	99%	99%	95%	19%
Özsermaye Büyüme	41%	93%	110%	118%	49%
Net Satış Büyüme	97%	-38%	-35%	-22%	-12%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-9%	-38%	-33%	7%	9%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	97%	37%	-5%	-17%	-12%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	156%	-	-	-85%	-55%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	29%	-47%	-38%	-21%	-11%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	156%	44%	-5%	-34%	-55%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-13%	19%	13%	12%	7%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	98%	201%	155%	130%	12%
FAVÖK Büyüme	146%	-81%	-78%	-63%	-44%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	53%	-81%	-74%	-39%	-21%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	146%	47%	7%	-23%	-44%
Net K/Z Büyüme	-	-56%	-47%	87%	1,388%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-56%	-32%	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	1,388%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	33%	88%	71%	45%	-15%
Toplam Borç Büyüme	51%	105%	86%	69%	-14%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	853	649	662	649	777
Duran Varlıklar	2,482	2,117	2,278	2,462	3,184
Toplam Aktifler	3,335	2,767	2,940	3,111	3,961
Özsermaye	1,751	1,482	1,666	1,857	2,606
Net Borç	377	398	407	372	335
Net Yabancı Para Pozisyonu	-12	15	-74	-15	-38
Net Satışlar	1,928	246	589	1,049	1,691
Esas Faaliyet Karı	700	-1	-15	55	312
FAVÖK	812	30	61	167	454
Ana Ortaklık Net K/Z	30	79	147	196	441



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
KLSYN	0.88	1.60	-10.24	2.33	-9.09	261.32
XU100'e göre	0.43	1.43	3.26	6.75	-5.32	-23.67

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
5.55	6.00	4.94	6.67
4.94	6.67	4.44	6.92

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	2,459	2,403	2,161	1,652
Halka Açık PD (Mn TL)	615	601	540	413
PD (Mn USD)	65	68	74	88
Halka Açık PD (Mn USD)	16	17	18	22

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.84	0.94	0.92	1.23	2.29
Fiyat Kazanç	17.04	5.58	5.45	72.96	16.41
Firma Değeri / FAVÖK	9.83	6.16	6.04	3.13	10.38
Firma Değeri / Net satış	1.49	1.65	1.62	1.32	3.28

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %1,387.8 yükseldi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %397.6 yükselişle geçen yılın aynı dönemine göre %1,387.8 yükselişle 440.78 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %12.3 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %39.4 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %12.3 düşüşle 1.69 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

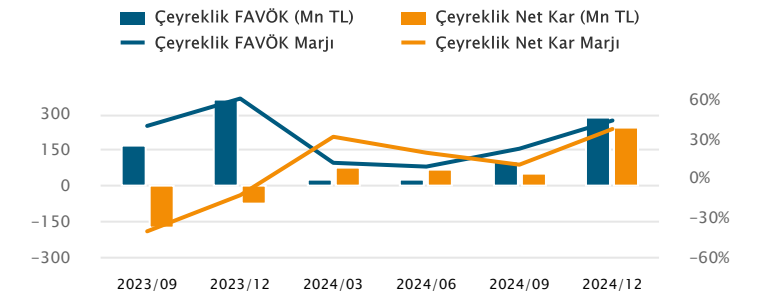
Geçtiğimiz çeyrek %23.0 düzeyinde olan FAVÖK marjının 21.7 puan yükselişle %44.6 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 286.58 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %20.94 düşüşle 286.58 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %26.82 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %54.53 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %48.9 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %20.24 aktif karlılığı %12.08 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	160	308	853	777	-9%	20%
Nakit ve Benzerleri	20	60	83	63	-24%	2%
Ticari Alacaklar	63	67	168	278	65%	7%
Stoklar	62	146	492	391	-21%	10%
Duran Varlıklar	822	981	2,482	3,184	28%	80%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	428	558	1,578	2,385	51%	60%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	9	41	27	-35%	1%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	982	1,289	3,335	3,961	19%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	297	369	812	690	-15%	17%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	68	39	129	169	31%	4%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	105	42	145	78	-46%	2%
Ticari Borçlar	53	72	129	132	2%	3%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	254	200	772	665	-14%	17%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	146	56	186	151	-19%	4%
Toplam Yükümlülükler	551	569	1,584	1,355	-14%	34%
Toplam Özkaynaklar	431	720	1,751	2,606	49%	66%
Ödenmiş Sermaye	337	431	431	431	0%	11%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	-12	-9	-833	-804	-	-20%
Net Dönem Karı veya Zararı	3	101	30	441	1,388%	11%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	982	1,289	3,335	3,961	19%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	279	527	1,928	1,691	-12%	100%
Satışların Maliyeti (-)	154	230	683	769	13%	45%
Brüt Kar (Zarar)	125	297	1,244	922	-26%	55%
Faaliyet Giderleri (-)	59	146	544	610	12%	36%
Genel Yönetim Giderleri	12	34	129	128	-1%	8%
Pazarlama Giderleri	43	110	402	463	15%	27%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	4	3	13	18	43%	1%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	66	150	700	312	-55%	18%
Faaliyet Karı veya Zararı	50	150	373	288	-23%	17%
Finansman Gelirleri	1	4	47	17	-63%	1%
Finasman Giderleri (-)	98	66	162	174	7%	10%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	10	118	171	510	197%	30%
Dönem Karı veya Zararı	3	101	30	441	1,388%	26%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	6.8	16.2	10.3	9.2		
Cari Oran	0.5	0.8	1.0	1.1		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	2.4	2.0	2.6	1.9		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	5.9	8.7	14.0	10.6		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.3	0.5	0.7	0.5		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	16.3%	23.9%	25.6%	19.6%		
Duran Varlıklar / Aktifler	83.7%	76.1%	74.4%	80.4%		
Toplam Borç / Aktifler	56.1%	44.1%	47.5%	34.2%		
Toplam Borç / Özsermaye	127.9%	79.0%	90.5%	52.0%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-150.71	-55.22	-12.04	-38.38		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-186.8%	-33.1%	-1.5%	-8.5%		
Net Borç (Mn TL)	299.0	76.9	376.8	335.0		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	3.7%	0.5%	0.5%	0.7%		
İhracat Oranı	15.1%	16.2%	15.9%	12.0%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	0.4%	8.9%	1.1%	12.1%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	0.4%	8.9%	1.1%	12.1%		
Özsermaye Karlılığı	0.8%	17.5%	2.0%	20.2%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	0.8%	17.5%	2.0%	20.2%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	23.6%	28.5%	36.3%	18.5%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	23.6%	28.5%	36.3%	18.5%		
FAVÖK Marjı	29.0%	31.6%	42.1%	26.8%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	29.0%	31.6%	42.1%	26.8%		
Net Kar Marjı	1.2%	19.1%	1.5%	26.1%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	1.2%	19.1%	1.5%	26.1%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	6.03	5.70	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	5.92	5 HO	5.68	YUKARI	ALİŞ	0.4%	üstünde	Günlük	5.70	0.9%	0.8%	0.4%	0.5%
Direnç 1	5.81	10 HO	5.66	YUKARI	-	0.8%	üstünde	Son 5 Gün	5.57	2.3%	2.4%	0.7%	0.9%
PİVOT	5.70	20 HO	5.67	YUKARI	ALİŞ	0.5%	üstünde	Son 10 Gün	5.61	1.6%	1.5%	1.1%	1.3%
Destek 1	5.59	50 HO	5.70	YUKARI	ALİŞ	0.0%	üstünde	Son 1 Ay	6.35	-10.2%	-13.5%	3.3%	6.0%
Destek 2	5.48	100 HO	5.67	YUKARI	ALİŞ	0.6%	üstünde	Yılbaşı	5.57	2.3%	-4.9%	6.8%	7.4%
Destek 3	5.37	200 HO	5.67	YUKARI	ALİŞ	0.5%	üstünde	Son Bir Yıl	6.27	-9.1%	-23.2%	-5.3%	-6.0%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	50.37	YUKARI	ALİŞ	RSI orta bölgede ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALİŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
MOM (9)	104.59	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
MACD (26,12)	-0.03	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.04			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	21.8 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	43.0 Mn TL	% 49 altında
Son 10 Gün	37.0 Mn TL	% 41 altında
Son 1 ay	31.5 Mn TL	% 31 altında
Yılbaşı	30.0 Mn TL	% 27 altında
Son Bir Yıl	20.5 Mn TL	% 7 üstünde

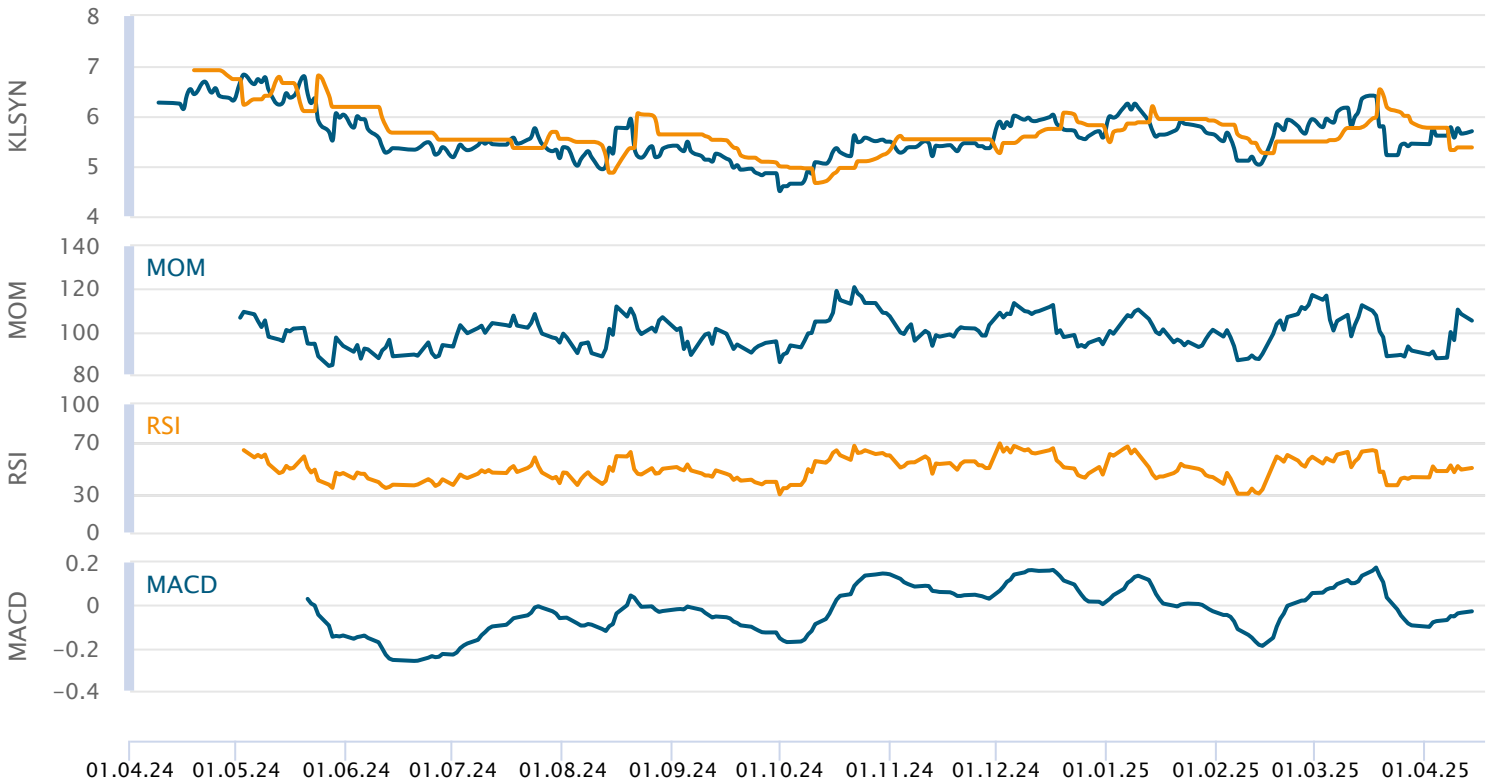
TREND

Süper Trend	5.38	YUKARI	-	5.38 trend değişim seviyesi üzerinde kalıncı olduğu sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	------	--------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 5.69 seviyesinden başlayan KLSYN gün içinde en düşük 5.59, en yüksek 5.81 seviyesinden işlem görürken günü %0.88 yükselişle 5.70 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 5.70 seviyelerinde, birinci destek 5.59, birinci direnç ise 5.81 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 5.38 trend değişim seviyesi üzerinde kalıncı olduğu sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 5.38 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 5.70, 100 günlük hareketli ortalaması ise 5.67 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı yukarı yönde keserek alış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 21.83 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 49.22 altında gerçekleşmiştir.

KLSYN 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)
KLSYN	2,459	6.04	0.94	5.58	6.16	1.65	18%	27%	26%	20%	12%	454	287	441	245
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	-
SUMAS	2,191	61.32	5.74	155.23	38.60	4.48	8%	12%	3%	4%	3%	54	-	14	-
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.