

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Kimteks Poliüretan Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Diğer Kimyasal Ürünler
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	01/09/2015
Kayıtlı Sermaye	10,000,000,000
Ödenmiş Sermaye	486,200,000
Personel Sayısı	326
Genel Müdür	CAVİDAN KARACA
BİST Pazarı	Yıldız Pazarı
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XKMYA, XKURY, XTUMY, XSKOC, XUSRD, XYLZ, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	20/04/2022
Halka Açıklık Oranı	27%
Halka Açık Piyasa Değeri	2,318,298,840
Beta	Aylık 1.09 3 Aylık 1.04 Yıllık 0.88

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
YUDA LEON MİZRAHİ	163,314,883	33.6%
ETEL SASON	49,423,780	10.2%
BETİ MİZRAHİ SUNDERLAND	38,182,760	7.9%
Diğer	235,278,577	48.4%

KARLILIK

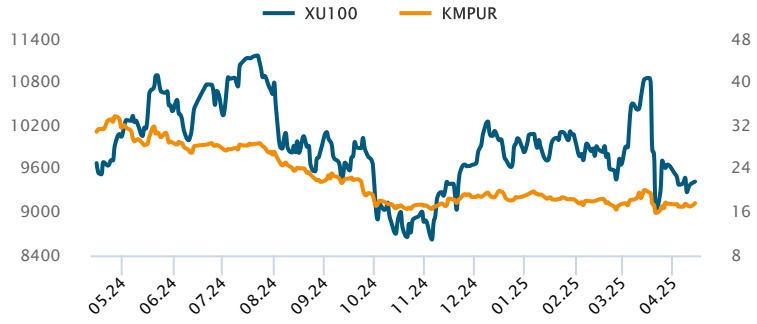
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	80	316	419	877	-1,045
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.66	2.60	4.91	3.61	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.09	0.29	0.30	0.11	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	9.8%	19.3%	17.6%	8.5%	-9.3%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	33.3%	75.4%	60.2%	27.3%	-31.9%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	66%	109%	63%	49%	-24%
Özsermaye Büyüme	55%	100%	38%	48%	-32%
Net Satış Büyüme	64%	-25%	-9%	-11%	-14%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-22%	-25%	9%	-16%	-19%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	64%	22%	3%	-15%	-14%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	98%	-32%	-44%	-36%	-44%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-17%	-24%	-40%	-5%	-36%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	98%	46%	-11%	-31%	-44%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-17%	-6%	4%	33%	43%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	95%	191%	143%	123%	18%
FAVÖK Büyüme	95%	-30%	-42%	-33%	-40%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-20%	-30%	-51%	-11%	-65%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	95%	45%	-13%	-29%	-40%
Net K/Z Büyüme	109%	189%	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	189%	-	-86%	-
Net K/Z (Yıllık)	109%	236%	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	80%	125%	76%	49%	-15%
Toplam Borç Büyüme	71%	113%	75%	50%	-21%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	11,062	9,168	8,809	8,904	7,791
Duran Varlıklar	1,770	1,434	1,630	1,747	1,916
Toplam Aktifler	12,832	10,602	10,440	10,651	9,706
Özsermaye	3,910	3,148	2,751	2,916	2,639
Net Borç	1,071	787	2,239	1,439	3,386
Net Yabancı Para Pozisyonu	-1,008	-1,662	-245	-246	-2,071
Net Satışlar	15,351	2,618	6,468	9,445	13,244
Esas Faaliyet Karı	1,894	263	548	925	1,062
FAVÖK	1,998	290	614	1,019	1,190
Ana Ortaklık Net K/Z	877	112	-358	-328	-1,045



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
KMPUR	3.58	3.88	-12.05	-7.05	-41.44	162.75
XU100'e göre	3.11	3.70	1.17	-3.04	-39.01	-32.29

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
16.79	18.41	15.17	20.50
15.17	20.60	15.17	34.67

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	8,586	9,238	14,136	14,270
Halka Açık PD (Mn TL)	2,318	2,494	3,817	3,139
PD (Mn USD)	227	262	481	763
Halka Açık PD (Mn USD)	61	71	130	168

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.16	3.25	3.50	3.62	10.04
Fiyat Kazanç	16.14	-	-	16.11	23.89
Firma Değeri / FAVÖK	13.83	10.06	10.61	7.61	24.75
Firma Değeri / Net satış	1.72	0.90	0.95	0.99	3.04

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 1.05 milyar TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -1.05 milyar TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %13.7 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %27.7 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %13.7 düşüşle 13.24 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

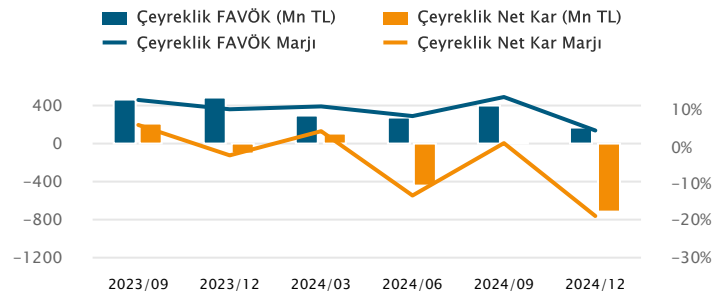
Geçtiğimiz çeyrek %13.6 düzeyinde olan FAVÖK marjının -9.1 puan düşüşle %4.5 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 170.19 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %64.72 düşüşle 170.19 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %8.98 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %14.25 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-32.5 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-31.93 aktif karlılığı %-9.28 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	2,071	4,058	11,062	7,791	-30%	80%
Nakit ve Benzerleri	522	938	1,527	317	-79%	3%
Ticari Alacaklar	1,065	1,906	5,479	4,721	-14%	49%
Stoklar	360	621	1,283	1,751	37%	18%
Duran Varlıklar	137	521	1,770	1,916	8%	20%
Finansal Yatırımlar	0	1	3	6	85%	0%
Maddi Duran Varlıklar	108	434	1,605	1,603	0%	17%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	26	54	141	257	83%	3%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	2,208	4,579	12,832	9,706	-24%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,630	2,771	8,227	7,010	-15%	72%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1,034	1,631	4,620	3,386	-27%	35%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	440	990	3,016	2,204	-27%	23%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	12	380	681	59	-91%	1%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2	368	539	8	-98%	0%
Toplam Yükümlülükler	1,642	3,151	8,908	7,068	-21%	73%
Toplam Özkaynaklar	564	1,421	3,910	2,639	-32%	27%
Ödenmiş Sermaye	110	122	243	486	100%	5%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	66	218	852	1,301	53%	13%
Net Dönem Karı veya Zararı	316	598	873	-1,065	-	-11%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	2,208	4,579	12,832	9,706	-24%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	2,173	4,890	15,351	13,244	-14%	100%
Satışların Maliyeti (-)	1,793	4,121	12,759	11,356	-11%	86%
Brüt Kar (Zarar)	379	769	2,591	1,888	-27%	14%
Faaliyet Giderleri (-)	91	186	697	825	18%	6%
Genel Yönetim Giderleri	38	48	173	251	45%	2%
Pazarlama Giderleri	53	138	524	570	9%	4%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	4	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	289	582	1,894	1,062	-44%	8%
Faaliyet Karı veya Zararı	537	742	2,377	1,368	-42%	10%
Finansman Gelirleri	0	12	0	0	-	0%
Finasman Giderleri (-)	135	403	1,280	2,344	83%	18%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	407	549	1,128	-1,143	-	-9%
Dönem Karı veya Zararı	316	597	877	-1,045	-	-8%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	34.0	52.0	50.2	11.8		
Cari Oran	1.3	1.5	1.3	1.1		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	6.2	7.2	14.1	7.8		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	2.2	2.9	4.4	2.8		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.3	1.4	1.5	1.2		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	93.8%	88.6%	86.2%	80.3%		
Duran Varlıklar / Aktifler	6.2%	11.4%	13.8%	19.7%		
Toplam Borç / Aktifler	74.3%	68.8%	69.4%	72.8%		
Toplam Borç / Özsermaye	291.0%	221.7%	227.8%	267.8%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	668.58	-217.56	-1,007.77	-2,071.11		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	221.0%	-36.3%	-50.4%	-174.1%		
Net Borç (Mn TL)	483.1	581.0	1,070.8	3,386.2		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	1.6%	1.0%	0.5%	2.8%		
İhracat Oranı	19.6%	27.2%	18.8%	29.0%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	19.3%	17.6%	8.5%	-9.3%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	19.3%	17.6%	8.5%	-9.3%		
Özsermaye Karlılığı	75.4%	60.2%	27.3%	-31.9%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	75.4%	60.2%	27.3%	-31.9%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	13.3%	11.9%	12.3%	8.0%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	13.3%	11.9%	12.3%	8.0%		
FAVÖK Marjı	13.9%	12.3%	13.0%	9.0%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	13.9%	12.3%	13.0%	9.0%		
Net Kar Marjı	14.6%	12.2%	5.7%	-7.9%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	14.6%	12.2%	5.7%	-7.9%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	18.49	17.66	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	18.13	5 HO	17.34 YUKARI ALIŞ 1.8% üstünde	Günlük	17.66	3.6% 3.5% 3.1% 3.2%
Direnç 1	17.89	10 HO	17.35 YUKARI ALIŞ 1.8% üstünde	Son 5 Gün	17.38	1.6% 1.7% 0.0% 0.2%
PİVOT	17.53	20 HO	17.49 YUKARI ALIŞ 1.0% üstünde	Son 10 Gün	17.00	3.9% 3.8% 3.4% 3.6%
Destek 1	17.29	50 HO	17.81 AŞAĞI - 0.9% altında	Son 1 Ay	20.08	-12.1% -15.2% 1.2% 3.8%
Destek 2	16.93	100 HO	18.46 AŞAĞI - 4.3% altında	Yılbaşı	19.00	-7.1% -13.6% -3.0% -2.5%
Destek 3	16.69	200 HO	20.44 AŞAĞI - 13.6% altında	Son Bir Yıl	30.16	-41.4% -50.6% -39.0% -39.5%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	50.72	YUKARI	ALIŞ	RSI orta bölgede ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
MOM (9)	100.34	YUKARI	ALIŞ	Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
MACD (26,12)	-0.20	YUKARI	ALIŞ	MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
Triger (9)	-0.22			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	23.7 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
	Ortalama İşlem Hacmi	
Son 5 Gün	27.1 Mn TL	% 12 altında
Son 10 Gün	29.8 Mn TL	% 20 altında
Son 1 ay	37.8 Mn TL	% 37 altında
Yılbaşı	32.9 Mn TL	% 28 altında
Son Bir Yıl	49.1 Mn TL	% 52 altında

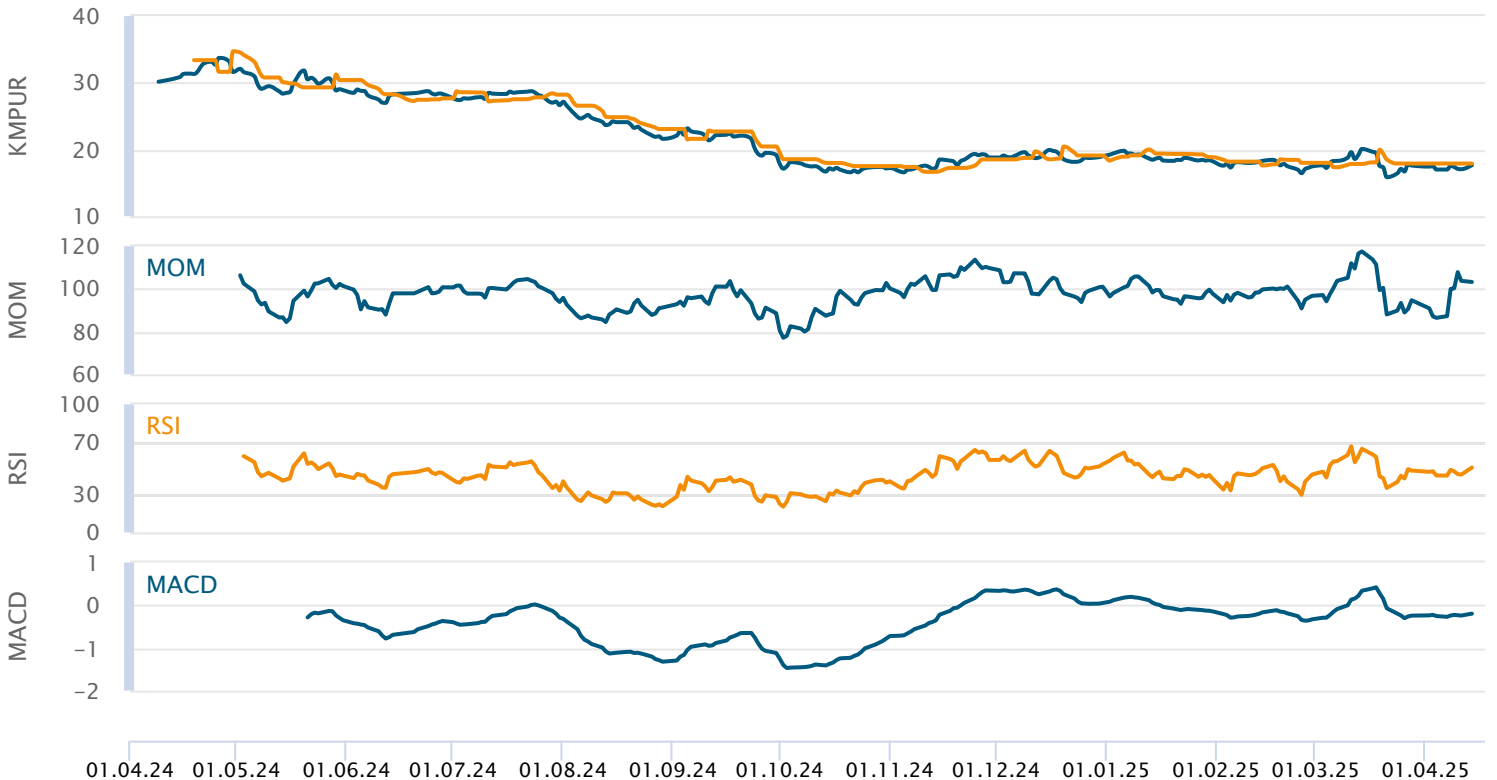
TREND

Süper Trend	17.90	AŞAĞI	-	17.90 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	-------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 17.16 seviyesinden başlayan KMPUR gün içinde en düşük 17.16, en yüksek 17.76 seviyesinden işlem görürken günü %3.58 yükselişle 17.66 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 17.53 seviyelerinde, birinci destek 17.29, birinci direnç ise 17.89 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 17.90 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 17.90 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 17.81, 100 günlük hareketli ortalaması ise 18.46 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı yukarı yönde keserek alış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 23.73 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 12.29 altında gerçekleşmiştir.

KMPUR 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)
KMPUR	8,586	5.43	3.25	-	10.06	0.90	8%	9%	-8%	-32%	-9%	1,190	170	-1,045	-718
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
IZFAS	4,719	3.42	23.37	391.67	56.67	13.48	20%	24%	3%	6%	3%	84	39	12	26
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.