

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Koza Polyester Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Diğer Kimyasal Ürünler
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	03/11/2011
Kayıtlı Sermaye	1,296,960,000
Ödenmiş Sermaye	1,296,960,000
Personel Sayısı	300
Genel Müdür	-
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XKMYA, XTUMY, XHARZ, XYLDZ, XKTUM, XK100, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	05/04/2023
Halka Açıklık Oranı	21%
Halka Açık Piyasa Değeri	1,413,556,704
Beta	Aylık 1.05 3 Aylık 0.90 Yıllık 0.83

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
SAİM AKINAL	410,626,800	31.7%
SUAT AKINAL	410,626,800	31.7%
Diğer	475,706,400	36.7%

KARLILIK

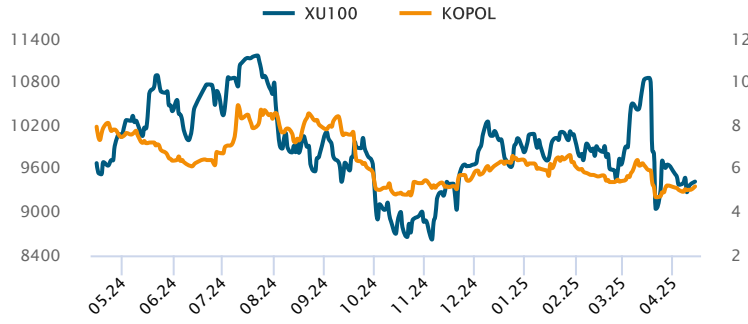
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	10	150	445	342	395
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.05	0.69	2.06	1.58	0.30
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.01	0.08	0.12	0.07	0.01
Aktif Karlılığı (Yıllık)	1.1%	10.8%	16.9%	7.0%	6.1%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	3.7%	30.7%	36.7%	14.2%	11.4%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	84%	71%	20%	4%	7%
Özsermaye Büyüme	80%	87%	17%	12%	23%
Net Satış Büyüme	24%	149%	94%	58%	35%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	49%	149%	58%	12%	-12%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	24%	61%	68%	56%	35%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	15%	132%	82%	42%	17%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	37%	135%	50%	-14%	-21%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	15%	56%	63%	41%	17%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	45%	181%	58%	57%	95%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	59%	88%	80%	76%	87%
FAVÖK Büyüme	19%	125%	81%	44%	21%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	40%	125%	51%	-13%	-22%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	19%	57%	63%	43%	21%
Net K/Z Büyüme	-23%	158%	31%	-6%	15%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	158%	-12%	-81%	-
Net K/Z (Yıllık)	-23%	13%	-8%	-34%	15%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	96%	41%	14%	-18%	-21%
Toplam Borç Büyüme	87%	54%	25%	-4%	-9%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	3,377	3,030	2,776	3,094	3,123
Duran Varlıklar	2,920	3,185	3,230	3,447	3,596
Toplam Aktifler	6,298	6,215	6,006	6,541	6,720
Özsermaye	3,104	3,368	3,484	3,637	3,819
Net Borç	814	454	885	1,039	980
Net Yabancı Para Pozisyonu	27	186	-256	-675	-506
Net Satışlar	3,603	1,332	2,635	3,816	4,867
Esas Faaliyet Karı	614	222	437	562	719
FAVÖK	694	250	493	649	839
Ana Ortaklık Net K/Z	342	153	308	331	395



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
KOPOL	3.18	5.06	-15.88	-19.03	-34.83	15.59
XU100'e göre	2.71	4.88	-3.24	-15.54	-32.13	-37.01

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
4.96	5.30	4.37	6.29
4.37	6.29	4.37	6.91
4.37	9.10	4.37	9.10

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	6,731	8,314	8,525	-
Halka Açık PD (Mn TL)	1,414	1,746	1,790	-
PD (Mn USD)	178	236	290	-
Halka Açık PD (Mn USD)	37	50	61	-

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.16	1.76	2.18	2.75	-
Fiyat Kazanç	16.14	17.04	21.04	24.92	-
Firma Değeri / FAVÖK	13.83	9.19	11.08	13.45	-
Firma Değeri / Net satış	1.72	1.58	1.91	2.59	-

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %15.5 yükseldi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %177.1 yükselişle geçen yılın aynı dönemine göre %15.5 yükselişle 395.12 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %35.1 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %11.0 düşerken, geçen yılın aynı dönemine göre %35.1 yükselişle 4.87 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

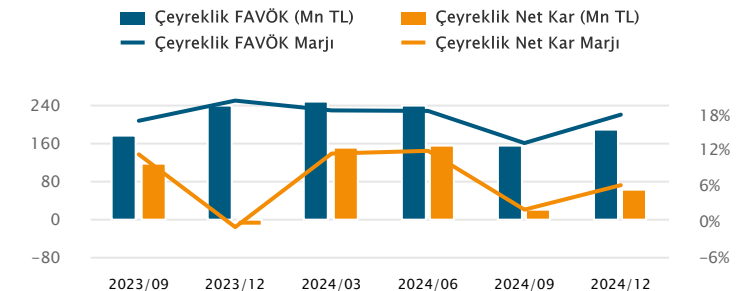
Geçtiğimiz çeyrek %13.2 düzeyinde olan FAVÖK marjının 4.8 puan yükselişle %18.0 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 189.61 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %21.90 düşüşle 189.61 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %17.24 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %16.58 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %23.1 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %11.41 aktif karlılığı %6.07 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	668	1,485	3,377	3,123	-8%	46%
Nakit ve Benzerleri	43	87	49	292	498%	4%
Ticari Alacaklar	363	684	1,292	1,902	47%	28%
Stoklar	182	426	512	613	20%	9%
Duran Varlıklar	1,184	1,939	2,920	3,596	23%	54%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	1,021	1,432	2,261	2,632	16%	39%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1	2	4	4	14%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,853	3,424	6,298	6,720	7%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	604	1,159	2,268	1,791	-21%	27%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	771	350	725	107%	11%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	134	155	127	132	4%	2%
Ticari Borçlar	156	103	1,722	844	-51%	13%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	540	545	926	1,109	20%	17%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	209	287	386	415	7%	6%
Toplam Yükümlülükler	1,145	1,704	3,194	2,900	-9%	43%
Toplam Özkaynaklar	708	1,721	3,104	3,819	23%	57%
Ödenmiş Sermaye	10	193	216	1,297	500%	19%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	51	201	646	330	-49%	5%
Net Dönem Karı veya Zararı	150	445	342	395	15%	6%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	1,853	3,424	6,298	6,720	7%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	1,331	2,907	3,603	4,867	35%	100%
Satışların Maliyeti (-)	1,083	2,343	2,942	4,060	38%	83%
Brüt Kar (Zarar)	248	564	661	807	22%	17%
Faaliyet Giderleri (-)	11	29	47	88	87%	2%
Genel Yönetim Giderleri	5	13	28	53	91%	1%
Pazarlama Giderleri	7	16	19	34	82%	1%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	237	534	614	719	17%	15%
Faaliyet Karı veya Zararı	226	520	638	674	6%	14%
Finansman Gelirleri	0	1	8	5	-37%	0%
Finasman Giderleri (-)	32	94	167	369	121%	8%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	193	427	538	349	-35%	7%
Dönem Karı veya Zararı	150	445	342	395	15%	8%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	7.0	12.5		2.2		16.3
Cari Oran	1.1	1.3		1.5		1.7
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	5.9	5.5		4.1		5.7
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	3.7	4.2		4.0		2.8
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.0	1.1		0.7		0.7
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	36.1%	43.4%		53.6%		46.5%
Duran Varlıklar / Aktifler	63.9%	56.6%		46.4%		53.5%
Toplam Borç / Aktifler	61.8%	49.8%		50.7%		43.2%
Toplam Borç / Özsermaye	161.8%	99.0%		102.9%		75.9%
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-288.03	-273.44		27.12		-506.14
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-110.0%	-46.7%		3.9%		-60.3%
Net Borç (Mn TL)	300.6	1,067.9		814.3		979.8
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	1.1%	1.8%		1.2%		1.2%
İhracat Oranı	1.4%	1.1%		1.2%		1.4%
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	10.8%	16.9%		7.0%		6.1%
Aktif Karlılığı (Yıllık)	10.8%	16.9%		7.0%		6.1%
Özsermaye Karlılığı	30.7%	36.7%		14.2%		11.4%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	30.7%	36.7%		14.2%		11.4%
Esas Faaliyet Kar Marjı	17.8%	18.4%		17.0%		14.8%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	17.8%	18.4%		17.0%		14.8%
FAVÖK Marjı	19.7%	20.1%		19.3%		17.2%
FAVÖK Marjı (Yıllık)	19.7%	20.1%		19.3%		17.2%
Net Kar Marjı	11.2%	15.3%		9.5%		8.1%
Net Kar Marjı (Yıllık)	11.2%	15.3%		9.5%		8.1%

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	5.55	5.19	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	5.42	5 HO	5.09	YUKARI	ALIŞ	2.1%	üstünde	Günlük	5.19	3.2%	3.1%	2.7%	2.8%
Direnç 1	5.31	10 HO	5.09	YUKARI	ALIŞ	1.9%	üstünde	Son 5 Gün	5.02	3.4%	3.4%	1.8%	2.0%
PİVOT	5.18	20 HO	5.20	AŞAĞI	-	0.3%	altında	Son 10 Gün	5.03	3.2%	3.1%	2.7%	2.9%
Destek 1	5.07	50 HO	5.48	AŞAĞI	-	5.2%	altında	Son 1 Ay	6.17	-15.9%	-18.9%	-3.2%	-0.7%
Destek 2	4.94	100 HO	5.73	AŞAĞI	-	9.4%	altında	Yılbaşı	6.41	-19.0%	-24.8%	-15.5%	-15.0%
Destek 3	4.83	200 HO	6.15	AŞAĞI	-	15.6%	altında	Son Bir Yıl	7.96	-34.8%	-45.0%	-32.1%	-32.6%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	46.81	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
MOM (9)	99.24	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
MACD (26,12)	-0.16	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.18			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	112.6 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	85.1 Mn TL	% 32 üstünde
Son 10 Gün	73.5 Mn TL	% 53 üstünde
Son 1 ay	84.5 Mn TL	% 33 üstünde
Yılbaşı	110.6 Mn TL	% 2 üstünde
Son Bir Yıl	104.9 Mn TL	% 7 üstünde

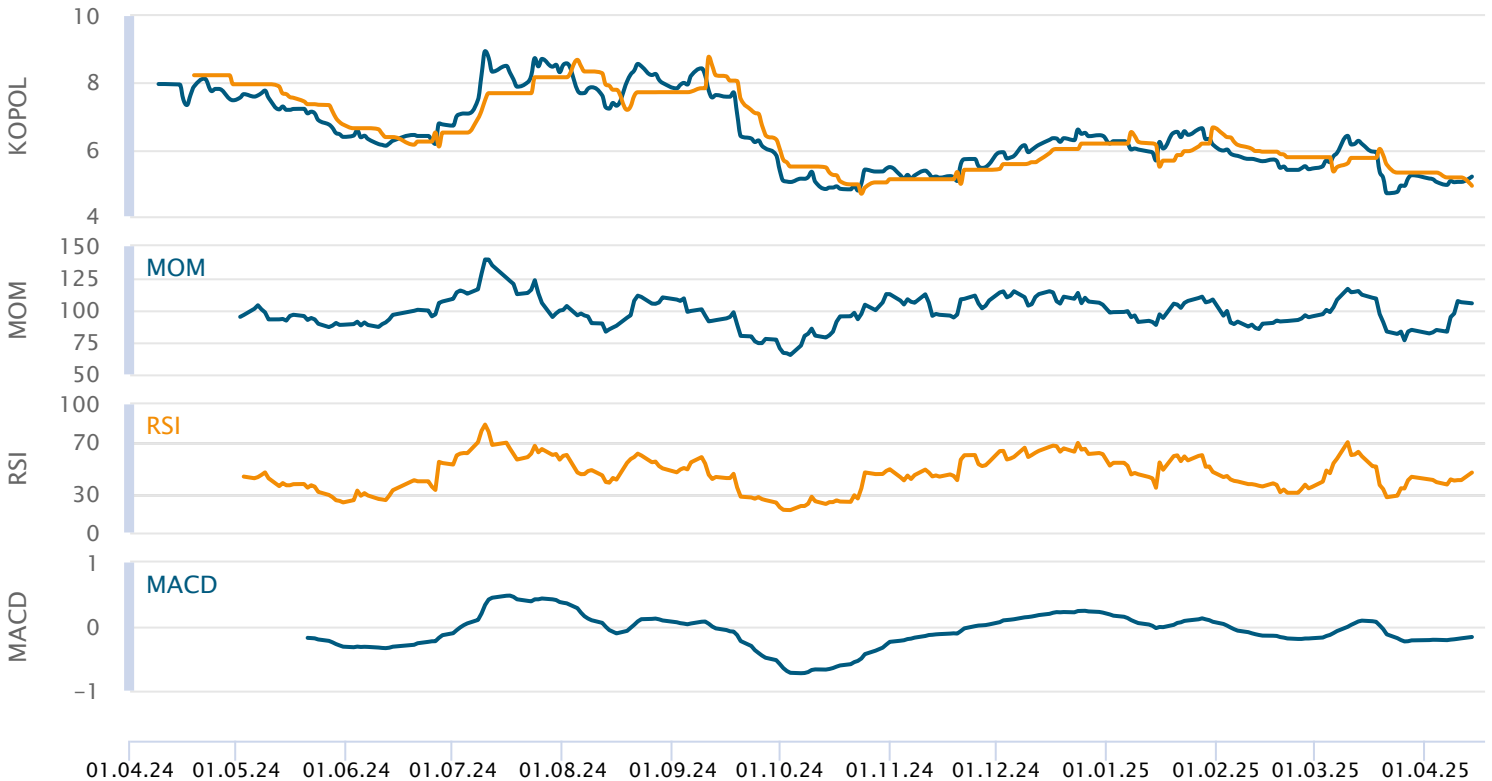
TREND

Süper Trend	4.91	YUKARI ALIŞ	Hissede son işlem gününde 5.16 seviyesi üzerinde yukarı yönlü bir trend değişikliği yaşandığı gözlenmekte. 4.91 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	------	-------------	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 5.07 seviyesinden başlayan KOPOL gün içinde en düşük 5.06, en yüksek 5.30 seviyesinden işlem görürken günü %3.18 yükselişle 5.19 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 5.18 seviyelerinde, birinci destek 5.07, birinci direnç ise 5.31 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. Hissede son işlem gününde 5.16 seviyesi üzerinde yukarı yönlü bir trend değişikliği yaşandığı gözlenmekte. 4.91 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 4.91 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 5.48, 100 günlük hareketli ortalaması ise 5.73 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı yukarı yönde keserek alış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 112.62 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 32.31 üzerinde gerçekleşmiştir.

KOPOL 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)
KOPOL	6,731	2.94	1.76	17.04	9.19	1.58	15%	17%	8%	11%	6%	839	190	395	64
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
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
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.