

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Koroplast Temizlik Ambalaj Ürünleri Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş.
Sektör	Diğer Kimyasal Ürünler
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	15/09/1989
Kayıtlı Sermaye	350,000,000
Ödenmiş Sermaye	174,600,000
Personel Sayısı	279
Genel Müdür	ŞÜKRÜ MERİÇ DAYANĞAN
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XKMYA, XTUMY, XSIST, XBANA, XKTUM, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	20/07/2022
Halka Açıklık Oranı	45%
Halka Açık Piyasa Değeri	525,633,300
Aylık	0.79
Beta	3 Aylık 0.69
Yıllık	0.72

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
KOROZO AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	96,100,000	55.0%
Diğer	78,500,000	45.0%

KARLILIK

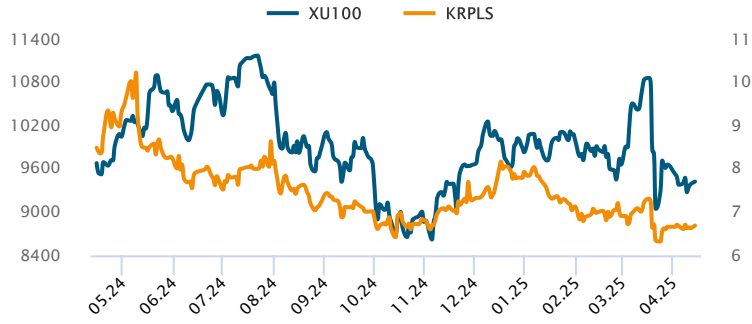
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	24	6	-11	-174	-110
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.13	0.03	-	-	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.02	0.00	-	-	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	11.8%	1.9%	-1.5%	-13.0%	-7.2%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	82.1%	6.1%	-2.5%	-21.5%	-13.6%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	45%	121%	111%	115%	-9%
Özsermaye Büyüme	16%	96%	121%	117%	-13%
Net Satış Büyüme	14%	3%	7%	7%	2%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-44%	3%	10%	7%	-8%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	14%	4%	-7%	-15%	2%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-40%	-	-	1,768%	81%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	57%	23%	81%	36%	-13%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-40%	-9%	-	-	81%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-19%	26%	22%	16%	20%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	88%	55%	25%	8%	21%
FAVÖK Büyüme	6%	9%	144%	143%	42%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	267%	9%	179%	141%	-48%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	6%	18%	118%	172%	42%
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	52%	102%	59%	73%	4%
Toplam Borç Büyüme	108%	159%	102%	113%	-4%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	845	651	760	831	776
Duran Varlıklar	747	588	596	639	673
Toplam Aktifler	1,592	1,239	1,356	1,470	1,449
Özsermaye	869	657	721	753	757
Net Borç	418	298	311	382	357
Net Yabancı Para Pozisyonu	-317	-239	-235	-208	-265
Net Satışlar	1,393	255	709	1,043	1,427
Esas Faaliyet Karı	43	-14	51	76	78
FAVÖK	145	13	111	166	206
Ana Ortaklık Net K/Z	-174	-39	-30	-65	-110



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
KRPLS	0.90	1.21	-7.47	-15.64	-20.45	31.07
XU100'e göre	0.45	1.03	6.44	-11.99	-17.15	-64.63

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
6.56	6.78	6.08	6.08
7.57	8.14	6.08	10.45

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	1,168	1,385	1,273	1,767
Halka Açık PD (Mn TL)	526	623	573	795
PD (Mn USD)	31	39	43	95
Halka Açık PD (Mn USD)	14	18	19	43

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.16	1.54	1.83	1.47	2.35
Fiyat Kazanç	16.14	-	-	-	-
Firma Değeri / FAVÖK	13.83	7.40	8.45	11.69	13.90
Firma Değeri / Net satış	1.72	1.07	1.22	1.21	1.55

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 110.17 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -110.17 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %2.4 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %14.7 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %2.4 yükselişle 1.43 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

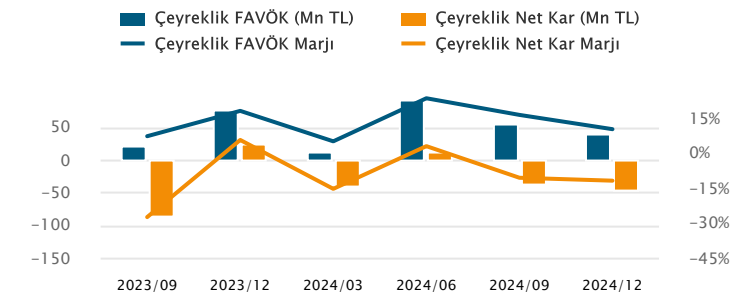
Geçtiğimiz çeyrek %16.5 düzeyinde olan FAVÖK marjının -6.2 puan düşüşle %10.4 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 39.73 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %47.85 düşüşle 39.73 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %14.44 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %35.22 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-12.8 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-13.55 aktif karlılığı %-7.24 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	305	710	845	776	-8%	54%
Nakit ve Benzerleri	27	8	53	26	-50%	2%
Ticari Alacaklar	163	448	553	521	-6%	36%
Stoklar	94	215	214	194	-10%	13%
Duran Varlıklar	101	389	747	673	-10%	46%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	76	266	331	302	-9%	21%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	56	73	66	-10%	5%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	406	1,099	1,592	1,449	-9%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	169	303	461	477	4%	33%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	30	118	237	197	-17%	14%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	49	0	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	80	151	165	204	24%	14%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	78	45	263	215	-18%	15%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	73	19	233	187	-20%	13%
Toplam Yükümlülükler	247	347	723	692	-4%	48%
Toplam Özkaynaklar	159	752	869	757	-13%	52%
Ödenmiş Sermaye	150	175	175	175	0%	12%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	2	129	133	-41	-	-3%
Net Dönem Karı veya Zararı	6	-11	-174	-110	-	-8%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	406	1,099	1,592	1,449	-9%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	407	1,224	1,393	1,427	2%	100%
Satışların Maliyeti (-)	257	965	998	924	-7%	65%
Brüt Kar (Zarar)	151	259	395	502	27%	35%
Faaliyet Giderleri (-)	59	187	351	424	21%	30%
Genel Yönetim Giderleri	10	34	94	128	36%	9%
Pazarlama Giderleri	49	153	256	294	15%	21%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	2	291%	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	92	72	43	78	81%	5%
Faaliyet Karı veya Zararı	72	35	-21	16	-	1%
Finansman Gelirleri	0	0	6	9	35%	1%
Finasman Giderleri (-)	62	93	90	143	59%	10%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	10	-58	-168	-87	-	-6%
Dönem Karı veya Zararı	6	-11	-174	-110	-	-8%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	16.1	2.7	11.4	5.5		
Cari Oran	1.8	2.3	1.8	1.6		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	2.7	6.7	6.9	4.8		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	2.5	3.6	3.7	2.8		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.3	1.6	1.0	0.9		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	75.0%	64.6%	53.1%	53.6%		
Duran Varlıklar / Aktifler	25.0%	35.4%	46.9%	46.4%		
Toplam Borç / Aktifler	60.9%	31.6%	45.4%	47.8%		
Toplam Borç / Özsermaye	155.4%	46.2%	83.3%	91.4%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-91.75	-37.80	-317.32	-265.37		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-87.5%	-27.7%	-219.4%	-128.8%		
Net Borç (Mn TL)	125.6	128.6	417.9	357.3		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	1.2%	0.9%	2.9%	1.7%		
İhracat Oranı	0.1%	0.1%	0.5%	1.1%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	1.9%	-1.5%	-13.0%	-7.2%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	1.9%	-1.5%	-13.0%	-7.2%		
Özsermaye Karlılığı	6.1%	-2.5%	-21.5%	-13.6%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	6.1%	-2.5%	-21.5%	-13.6%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	22.5%	5.9%	3.1%	5.5%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	22.5%	5.9%	3.1%	5.5%		
FAVÖK Marjı	25.7%	11.1%	10.4%	14.4%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	25.7%	11.1%	10.4%	14.4%		
Net Kar Marjı	1.5%	-0.9%	-12.5%	-7.7%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	1.5%	-0.9%	-12.5%	-7.7%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	6.93	6.69	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	6.84	5 HO	6.66	YUKARI	ALIŞ	0.4%	üstünde	Günlük	6.69	0.9%	0.8%	0.4%	0.6%
Direnç 1	6.77	10 HO	6.66	YUKARI	ALIŞ	0.4%	üstünde	Son 5 Gün	6.63	0.9%	1.0%	-0.7%	-0.5%
PIVOT	6.68	20 HO	6.71	AŞAĞI	-	0.4%	altında	Son 10 Gün	6.68	0.1%	0.0%	-0.3%	-0.1%
Destek 1	6.61	50 HO	6.88	AŞAĞI	-	2.8%	altında	Son 1 Ay	7.23	-7.5%	-10.8%	6.4%	9.2%
Destek 2	6.52	100 HO	7.05	AŞAĞI	-	5.1%	altında	Yılbaşı	7.93	-15.6%	-21.6%	-12.0%	-11.5%
Destek 3	6.45	200 HO	7.31	AŞAĞI	-	8.5%	altında	Son Bir Yıl	8.41	-20.5%	-32.8%	-17.2%	-17.7%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	47.11	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
MOM (9)	100.45	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
MACD (26,12)	-0.08	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.09			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	6.5 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	5.6 Mn TL	% 16 üstünde
Son 10 Gün	6.0 Mn TL	% 9 üstünde
Son 1 ay	6.8 Mn TL	% 5 altında
Yılbaşı	10.7 Mn TL	% 39 altında
Son Bir Yıl	13.7 Mn TL	% 53 altında

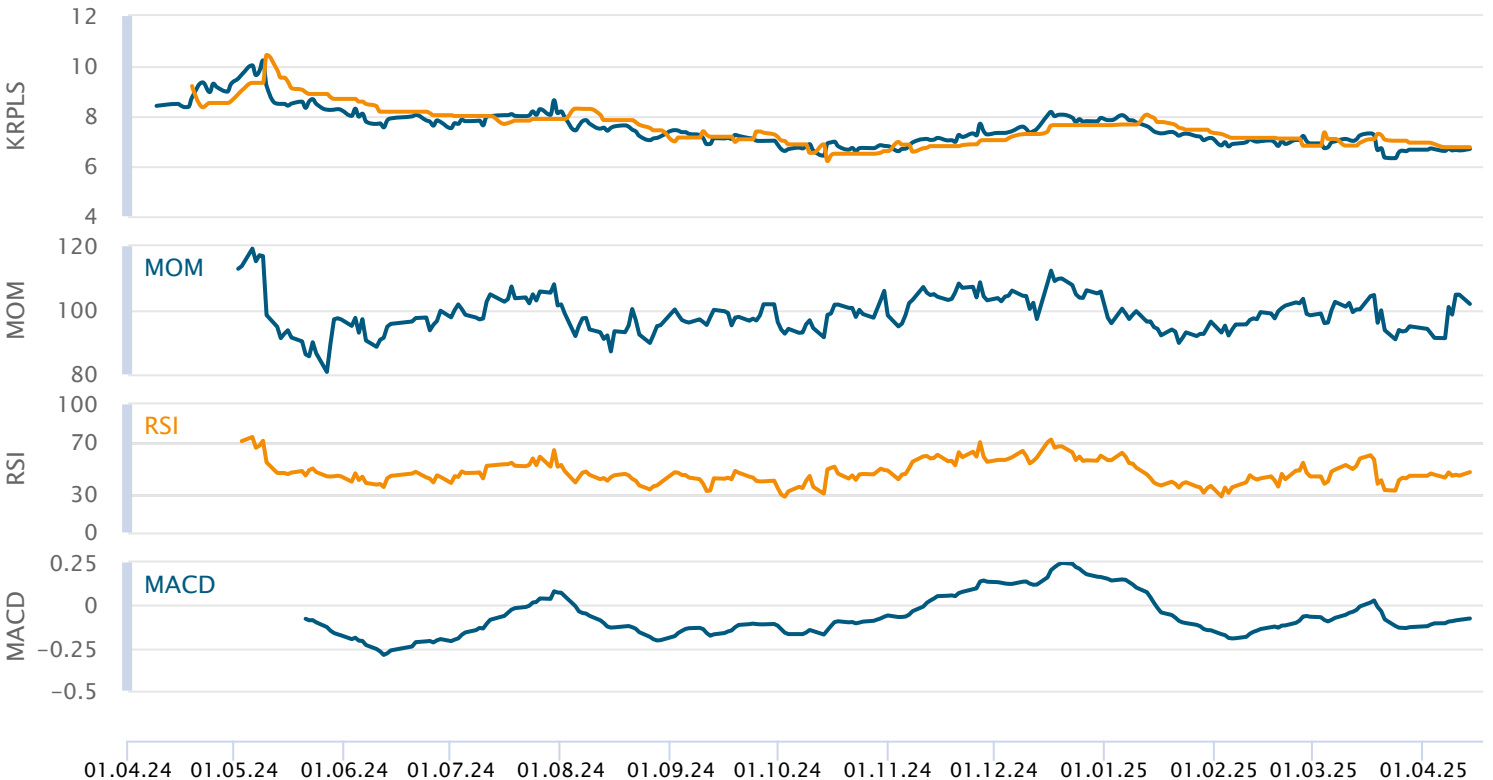
TREND

Süper Trend	6.76	AŞAĞI	-	6.76 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	------	-------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 6.65 seviyesinden başlayan KRPLS gün içinde en düşük 6.60, en yüksek 6.76 seviyesinden işlem görürken günü %0.90 yükselişle 6.69 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 6.68 seviyelerinde, birinci destek 6.61, birinci direnç ise 6.77 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 6.76 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 6.76 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 6.88, 100 günlük hareketli ortalaması ise 7.05 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı yukarı yönde keserek alış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 6.51 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 15.55 üzerinde gerçekleşmiştir.

KRPLS 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)
KRPLS	1,168	4.34	1.54	-	7.40	1.07	5%	14%	-8%	-14%	-7%	206	40	-110	-45
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
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
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, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.