

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Mega Polietilen Köpük Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Tekstil Ürünleri
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	10/08/2005
Kayıtlı Sermaye	1,000,000,000
Ödenmiş Sermaye	275,000,000
Personel Sayısı	411
Genel Müdür	EDA ÖZHAN
BİST Pazarı	Yakın İzleme Pazarı
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	-
Halka Arz Tarihi	11/05/2012
Halka Açıklık Oranı	75%
Halka Açık Piyasa Değeri	594,000,000
Aylık	1.12
Beta	3 Aylık 1.24
Yıllık	0.78

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
EDA ÖZHAN	44,147,231	16.1%
Diğer	230,852,769	84.0%

KARLILIK

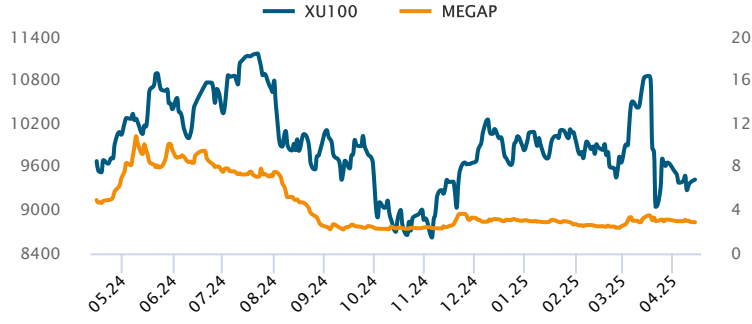
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	20	16	81	357	485
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.53	0.32	0.85	1.43	1.76
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.08	0.04	0.05	0.04	0.05
Aktif Karlılığı (Yıllık)	12.2%	3.8%	9.7%	8.7%	4.9%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	46.3%	10.4%	35.6%	27.2%	22.9%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	91%	131%	195%	226%	167%
Özsermaye Büyüme	120%	267%	186%	201%	35%
Net Satış Büyüme	100%	100%	60%	83%	106%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	8%	100%	109%	112%	146%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	100%	86%	57%	57%	106%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	168%	-82%	-76%	-34%	-20%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	75%	-65%	-55%	51%	-3%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	168%	88%	14%	11%	-20%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-25%	73%	66%	-39%	143%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	94%	233%	209%	121%	39%
FAVÖK Büyüme	162%	-72%	-73%	-33%	-20%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	81%	-72%	-70%	73%	-8%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	162%	87%	13%	11%	-20%
Net K/Z Büyüme	338%	-87%	-94%	-63%	36%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	939%	-87%	-	-17%	364%
Net K/Z (Yıllık)	338%	99%	0%	-35%	36%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	89%	104%	207%	240%	237%
Toplam Borç Büyüme	80%	96%	198%	234%	233%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	4,193	3,466	5,576	7,442	13,165
Duran Varlıklar	1,203	880	992	1,052	1,237
Toplam Aktifler	5,397	4,346	6,568	8,494	14,402
Özsermaye	1,803	1,414	1,659	1,902	2,441
Net Borç	1,030	732	877	882	881
Net Yabancı Para Pozisyonu	-	-	-	-	-
Net Satışlar	5,900	1,545	3,318	6,860	12,171
Esas Faaliyet Karı	1,000	23	79	312	797
FAVÖK	1,068	38	96	334	855
Ana Ortaklık Net K/Z	357	10	10	102	485



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
MEGAP	-1.03	-3.36	-12.73	-5.88	-41.94	1,396.45
XU100'e göre	-1.48	-3.52	0.40	-1.82	-39.53	-9.59

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
2.88	3.10	2.86	3.55
2.26	3.55	2.13	11.74

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	792	842	1,035	994
Halka Açık PD (Mn TL)	594	631	859	606
PD (Mn USD)	21	24	35	53
Halka Açık PD (Mn USD)	16	18	29	32

DEĞERLEME ORANLARI

Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	0.88	0.32	0.34	0.57
Fiyat Kazanç	8.95	1.63	1.74	2.90
Firma Değeri / FAVÖK	12.31	1.96	2.01	1.93
Firma Değeri / Net satış	1.46	0.14	0.14	0.35

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %36.0 yükseldi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %312.5 yükselişle geçen yılın aynı dönemine göre %36.0 yükselişle 484.94 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %106.3 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %49.9 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %106.3 yükselişle 12.17 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Geçtiğimiz çeyrek %6.7 düzeyinde olan FAVÖK marjının 3.1 puan yükselişle %9.8 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

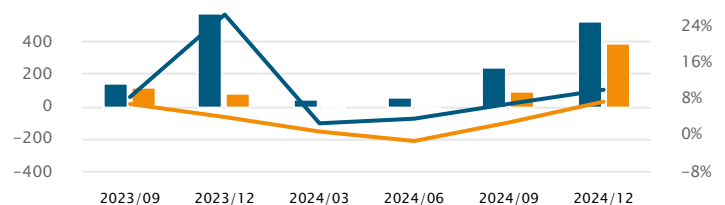
Çeyreklik FAVÖK 521.73 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %8.38 düşüşle 521.73 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %7.03 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %7.58 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %35.4 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %22.85 aktif karlılığı %4.90 düzeyinde gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL) Çeyreklik Net Kar (Mn TL)
Çeyreklik FAVÖK Marjı Çeyreklik Net Kar Marjı



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	486	1,326	4,193	13,165	214%	91%
Nakit ve Benzerleri	4	43	22	33	50%	0%
Ticari Alacaklar	298	829	2,483	8,711	251%	60%
Stoklar	106	270	1,141	1,581	39%	11%
Duran Varlıklar	138	250	1,203	1,237	3%	9%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	133	241	1,076	1,187	10%	8%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	2	6	18	202%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	625	1,576	5,397	14,402	167%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	326	1,132	3,537	11,931	237%	83%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	41	280	965	871	-10%	6%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	29	6	37	17	-53%	0%
Ticari Borçlar	227	718	1,869	7,733	314%	54%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	52	91	56	30	-47%	0%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	48	79	50	25	-50%	0%
Toplam Yükümlülükler	378	1,223	3,593	11,961	233%	83%
Toplam Özkaynaklar	247	353	1,803	2,441	35%	17%
Ödenmiş Sermaye	49	125	250	275	10%	2%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	20	27	484	841	74%	6%
Net Dönem Karı veya Zararı	16	107	357	485	36%	3%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	625	1,576	5,397	14,402	167%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	565	1,537	5,900	12,171	106%	100%
Satışların Maliyeti (-)	519	1,359	4,810	11,248	134%	92%
Brüt Kar (Zarar)	46	178	1,090	922	-15%	8%
Faaliyet Giderleri (-)	9	25	90	125	39%	1%
Genel Yönetim Giderleri	7	20	72	116	61%	1%
Pazarlama Giderleri	2	5	18	9	-49%	0%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	37	153	1,000	797	-20%	7%
Faaliyet Karı veya Zararı	24	157	930	821	-12%	7%
Finansman Gelirleri	1	0	0	0	64%	0%
Finasman Giderleri (-)	11	50	234	167	-29%	1%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	14	112	276	476	72%	4%
Dönem Karı veya Zararı	16	107	357	485	36%	4%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran		1.2	3.8	0.6		0.3
Cari Oran		1.5	1.2	1.2		1.1
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)		11.2	7.0	7.0		11.8
Alacak Devir Hızı (Yıllık)		2.6	2.7	3.8		2.6
Aktif Devir Hızı (Yıllık)		1.3	1.4	1.4		1.2
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler		77.9%	84.1%	77.7%		91.4%
Duran Varlıklar / Aktifler		22.1%	15.9%	22.3%		8.6%
Toplam Borç / Aktifler		60.5%	77.6%	66.6%		83.1%
Toplam Borç / Özsermaye		153.2%	345.9%	199.3%		490.0%
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)		6.36	-49.16	-		-
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK		15.5%	-30.0%	-11.8%		0.0%
Net Borç (Mn TL)		114.3	321.9	1,029.8		880.6
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)		2.8%	2.0%	1.0%		1.0%
İhracat Oranı		8.8%	0.2%	-		0.1%
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı		3.8%	9.7%	8.7%		4.9%
Aktif Karlılığı (Yıllık)		3.8%	9.7%	8.7%		4.9%
Özsermaye Karlılığı		10.4%	35.6%	27.2%		22.9%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)		10.4%	35.6%	27.2%		22.9%
Esas Faaliyet Kar Marjı		6.6%	10.0%	17.0%		6.6%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)		6.6%	10.0%	17.0%		6.6%
FAVÖK Marjı		7.3%	10.6%	18.1%		7.0%
FAVÖK Marjı (Yıllık)		7.3%	10.6%	18.1%		7.0%
Net Kar Marjı		2.8%	6.9%	6.0%		4.0%
Net Kar Marjı (Yıllık)		2.8%	6.9%	6.0%		4.0%

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	2.93	2.88	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	2.92	5 HO	2.95	AŞAĞI	-	2.4%	altında	Günlük	2.88	-1.0%	-1.1%	-1.5%	-1.4%
Direnç 1	2.90	10 HO	2.99	AŞAĞI	-	3.6%	altında	Son 5 Gün	3.00	-4.0%	-3.9%	-5.5%	-5.3%
PIVOT	2.89	20 HO	3.00	AŞAĞI	-	4.1%	altında	Son 10 Gün	2.98	-3.4%	-3.5%	-3.8%	-3.6%
Destek 1	2.87	50 HO	2.95	AŞAĞI	-	2.3%	altında	Son 1 Ay	3.30	-12.7%	-15.9%	0.4%	3.0%
Destek 2	2.86	100 HO	3.04	AŞAĞI	-	5.2%	altında	Yılbaşı	3.06	-5.9%	-12.5%	-1.8%	-1.2%
Destek 3	2.84	200 HO	3.53	AŞAĞI	-	18.4%	altında	Son Bir Yıl	4.96	-41.9%	-51.0%	-39.5%	-40.0%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	45.76	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
MOM (9)	92.31	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
MACD (26,12)	0.01	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	0.04			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	5.0 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	3.6 Mn TL	% 39 üstünde
Son 10 Gün	3.4 Mn TL	% 47 üstünde
Son 1 ay	4.4 Mn TL	% 14 üstünde
Yılbaşı	4.2 Mn TL	% 20 üstünde
Son Bir Yıl	69.7 Mn TL	% 93 altında

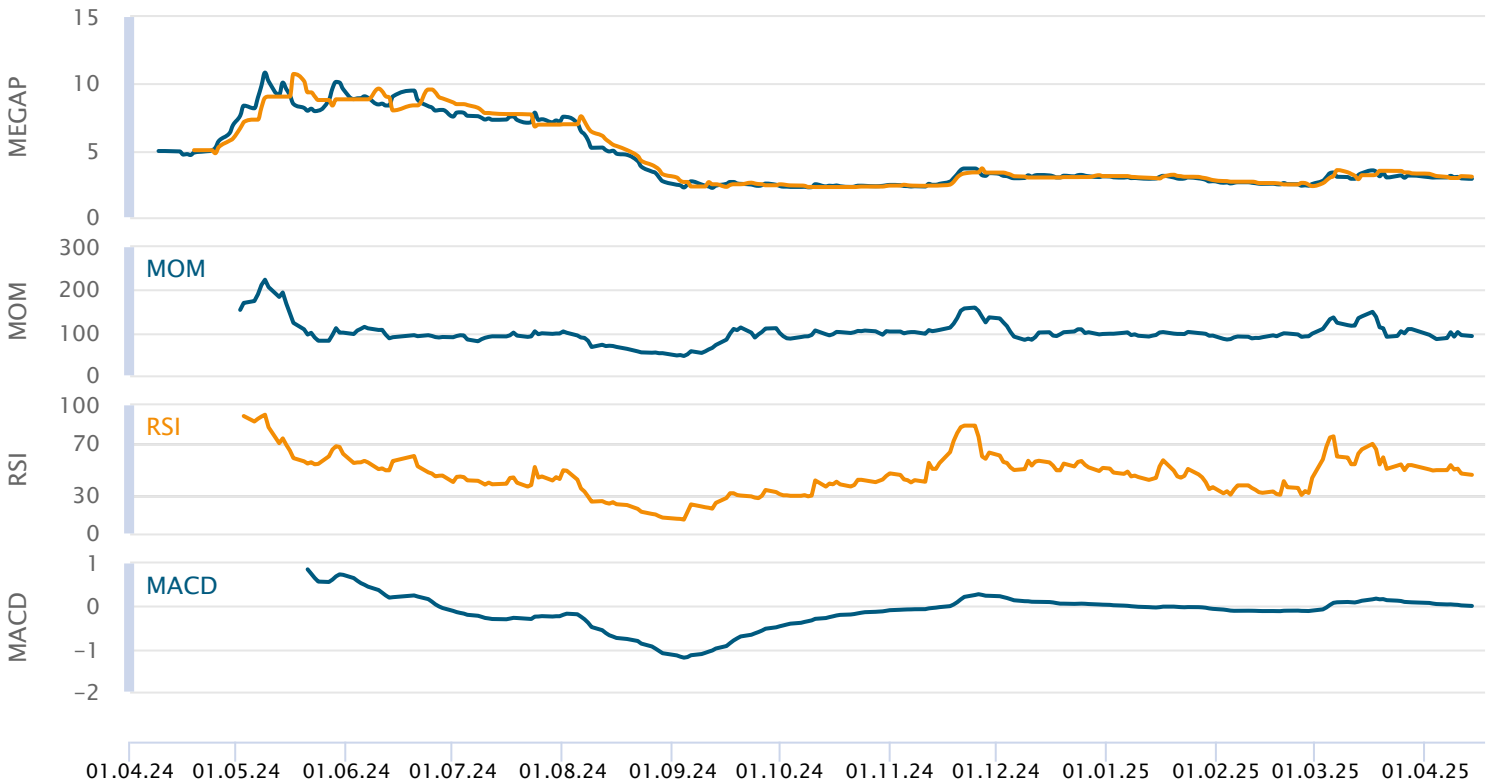
TREND

Süper Trend	3.04	AŞAĞI	-	3.04 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	------	-------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 2.91 seviyesinden başlayan MEGAP gün içinde en düşük 2.88, en yüksek 2.91 seviyesinden işlem görürken günü %1.03 düşüşle 2.88 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 2.89 seviyelerinde, birinci destek 2.87, birinci direnç ise 2.90 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 3.04 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 3.04 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 2.95, 100 günlük hareketli ortalaması ise 3.04 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 5.01 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 39.47 üzerinde gerçekleşmiştir.

MEGAP 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)
MEGAP	792	8.88	0.32	1.63	1.96	0.14	7%	7%	4%	23%	5%	855	522	485	383
BRMEN	251	0.36	15.60	-	-	1.86	-6%	-5%	-12%	-62%	-17%	-6	-3	-15	1
DIRIT	229	12.04	1.79	-	-	1,625.34	-5,174%	-3,534%	-32,702%	-27%	-24%	-5	-1	-48	-50
SNPAM	9,653	44.81	1.66	110.64	103.08	12.20	3%	12%	11%	2%	1%	93	23	87	75
LUKSK	2,408	40.07	2.15	-	93.02	5.50	-1%	6%	-15%	-6%	-4%	27	-26	-68	-97
ATEKS	2,282	130.01	0.70	-	-	1.37	-18%	-16%	-6%	-3%	-2%	-310	-259	-114	-61
KRTEK	1,000	36.85	0.77	-	36.59	1.00	-3%	3%	-19%	-25%	-13%	53	3	-362	-176
ISSEN	3,484	11.29	0.73	-	7.00	1.24	14%	18%	-5%	-4%	-3%	683	419	-189	-214
ARTMS	1,952	23.36	1.19	8.61	4.97	1.70	31%	34%	20%	19%	12%	388	193	227	132
SKTAS	1,099	7.52	0.66	-	15.57	0.89	-4%	6%	-26%	-24%	-12%	103	71	-464	-265
BLCYT	1,563	32.95	0.47	39.87	20.02	1.27	-4%	6%	6%	1%	1%	43	-69	39	387
YUNSA	2,875	7.08	0.85	78.46	14.53	1.53	4%	11%	2%	1%	1%	204	82	37	25
HATEK	1,764	23.14	1.21	-	-	3.29	-29%	-20%	-23%	-12%	-6%	-160	-97	-183	-110
BOSSA	8,853	5.95	1.14	16.35	13.40	1.74	10%	13%	9%	7%	5%	813	118	542	104
MNDRS	2,607	41.01	0.23	214.29	13.33	0.68	-4%	5%	0%	0%	0%	400	360	12	114
ARSAN	4,175	33.08	0.62	5.88	-	18.09	-163%	-123%	625%	11%	9%	-140	-18	711	-128
BRKO	1,868	10.79	1.24	69.52	35.80	24.06	67%	67%	34%	2%	2%	53	48	27	22
Tekstil Ürünleri	46,854	-	0.88	8.95	12.31	32.94	3%	7%	2%	1%	1%	-	-	-	-

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.