

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Politeknik Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Diğer Kimyasal Ürünler
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	01/08/1985
Kayıtlı Sermaye	150,000,000
Ödenmiş Sermaye	3,750,000
Personel Sayısı	60
Genel Müdür	FIRAT KORKUNÇ
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XKMYA, XTUMY, XSIST, XKOBİ, XYLDZ, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	27/02/2014
Halka Açıklık Oranı	19%
Halka Açık Piyasa Değeri	4,538,625,000
Aylık	0.64
Beta	3 Aylık 0.64
Yıllık	0.52

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
COVENTYA BETEİLGUNGS GMBH	2,899,630	77.3%
Diğer	850,370	22.7%

KARLILIK

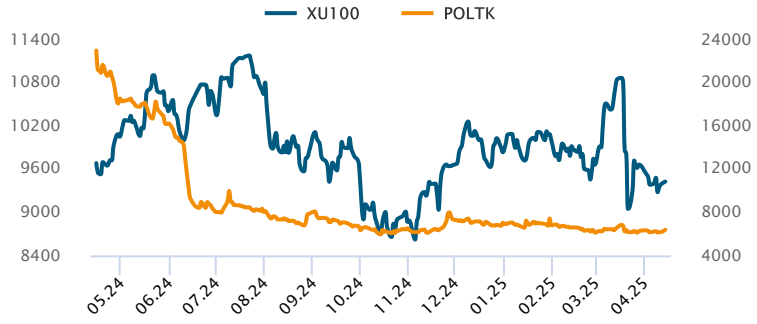
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	14	31	28	-40	-23
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	3.63	8.18	7.58	-	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.56	0.92	0.32	-	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	27.8%	36.5%	14.0%	-11.1%	-5.7%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	37.9%	55.2%	18.8%	-15.4%	-8.2%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	45%	70%	45%	51%	-15%
Özsermaye Büyüme	25%	49%	47%	43%	-8%
Net Satış Büyüme	11%	-6%	-8%	-11%	-11%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-52%	-6%	-12%	-17%	-10%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	11%	-5%	-17%	-29%	-11%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-20%	-	-98%	-	-54%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-32%	-24%	-29%	-67%	41%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-20%	-48%	-61%	-97%	-54%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	27%	57%	3%	5%	-24%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	147%	98%	56%	25%	8%
FAVÖK Büyüme	-6%	-67%	-63%	-85%	-41%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-57%	-67%	-54%	-	93%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-6%	-28%	-43%	-73%	-41%
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-98%	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	60%	77%	44%	58%	-17%
Toplam Borç Büyüme	114%	141%	41%	73%	-29%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	323	243	251	265	275
Duran Varlıklar	107	75	73	91	93
Toplam Aktifler	431	318	324	356	368
Özsermaye	290	213	230	245	268
Net Borç	-5	0	-5	-21	-45
Net Yabancı Para Pozisyonu	-8	1	21	4	11
Net Satışlar	683	152	304	443	609
Esas Faaliyet Karı	92	-2	1	-14	42
FAVÖK	125	10	22	14	74
Ana Ortaklık Net K/Z	-40	-21	-23	-28	-23



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
POLTK	3.58	2.45	-3.04	-9.06	-72.55	95,115.27
XU100'e göre	3.11	2.27	11.53	-5.14	-71.41	6,366.92

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
6,100.00	6,492.50	6,000.00	7,097.50
6,000.00	7,097.50	6,000.00	7,702.50
5,875.00	5,875.00	5,875.00	23,495.00

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	23,888	26,269	57,731	5,250
Halka Açık PD (Mn TL)	4,539	4,991	10,969	998
PD (Mn USD)	630	746	1,964	281
Halka Açık PD (Mn USD)	120	142	373	53

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.16	89.21	98.10	198.85	22.63
Fiyat Kazanç	16.14	-	-	-	184.75
Firma Değeri / FAVÖK	13.83	321.44	353.55	462.84	39.25
Firma Değeri / Net satış	1.72	39.15	43.06	84.55	8.44

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 22.75 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -22.75 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %10.8 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %18.8 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %10.8 düşüşle 609.03 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

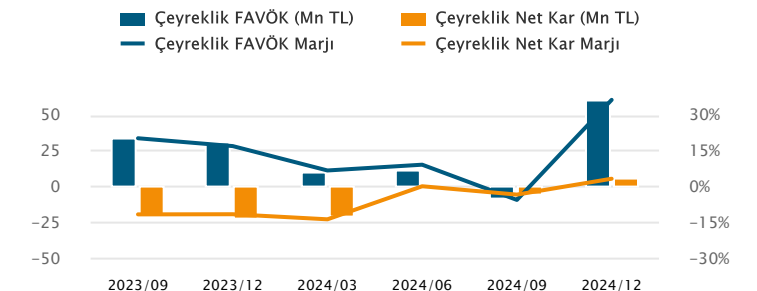
Geçtiğimiz çeyrek %-5.7 düzeyinde olan FAVÖK marjının 42.2 puan yükselişle %36.5 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 60.46 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %93.44 yükselişle 60.46 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %12.18 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %30.89 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-7.8 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-8.15 aktif karlılığı %-5.70 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	94	254	323	275	-15%	75%
Nakit ve Benzerleri	10	52	67	86	27%	23%
Ticari Alacaklar	59	138	155	105	-32%	29%
Stoklar	24	62	96	73	-24%	20%
Duran Varlıklar	15	43	107	93	-13%	25%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	7	24	29	25	-14%	7%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1	3	3	1	-54%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	109	298	431	368	-15%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	34	54	87	72	-17%	20%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2	4	17	19	14%	5%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	25	34	42	35	-18%	9%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5	11	53	28	-48%	8%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	3	4	45	22	-52%	6%
Toplam Yükümlülükler	38	66	140	100	-29%	27%
Toplam Özkaynaklar	71	232	290	268	-8%	73%
Ödenmiş Sermaye	4	4	4	4	0%	1%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	28	108	192	151	-21%	41%
Net Dönem Karı veya Zararı	31	28	-40	-23	-	-6%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	109	298	431	368	-15%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	148	617	683	609	-11%	100%
Satışların Maliyeti (-)	99	447	456	421	-8%	69%
Brüt Kar (Zarar)	49	170	227	188	-17%	31%
Faaliyet Giderleri (-)	15	55	135	146	8%	24%
Genel Yönetim Giderleri	7	26	52	52	-1%	9%
Pazarlama Giderleri	5	15	68	75	11%	12%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	3	14	15	19	24%	3%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	34	115	92	42	-54%	7%
Faaliyet Karı veya Zararı	36	114	66	43	-35%	7%
Finansman Gelirleri	1	3	14	21	50%	3%
Finasman Giderleri (-)	1	2	5	6	23%	1%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	36	63	-18	-23	-	-4%
Dönem Karı veya Zararı	31	28	-40	-23	-	-4%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran		30.5	95.7	77.6		118.7
Cari Oran		2.8	4.7	3.7		3.8
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)		7.6	11.1	8.5		5.9
Alacak Devir Hızı (Yıllık)		3.5	6.9	6.4		5.4
Aktif Devir Hızı (Yıllık)		1.8	3.0	1.9		1.5
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler		86.1%	85.4%	75.1%		74.8%
Duran Varlıklar / Aktifler		13.9%	14.6%	24.9%		25.2%
Toplam Borç / Aktifler		35.3%	22.0%	32.6%		27.2%
Toplam Borç / Özsermaye		54.5%	28.3%	48.3%		37.3%
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)		-1.30	-2.53	-8.22		11.42
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK		-3.4%	-1.9%	-6.6%		15.4%
Net Borç (Mn TL)		-5.3	-44.6	-5.4		-44.9
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)		-0.1%	-0.3%	0.0%		-0.6%
İhracat Oranı		6.1%	4.5%	6.8%		19.4%
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı		36.5%	14.0%	-11.1%		-5.7%
Aktif Karlılığı (Yıllık)		36.5%	14.0%	-11.1%		-5.7%
Özsermaye Karlılığı		55.2%	18.8%	-15.4%		-8.2%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)		55.2%	18.8%	-15.4%		-8.2%
Esas Faaliyet Kar Marjı		23.3%	18.6%	13.4%		6.9%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)		23.3%	18.6%	13.4%		6.9%
FAVÖK Marjı		25.7%	21.5%	18.3%		12.2%
FAVÖK Marjı (Yıllık)		25.7%	21.5%	18.3%		12.2%
Net Kar Marjı		20.7%	4.6%	-5.9%		-3.7%
Net Kar Marjı (Yıllık)		20.7%	4.6%	-5.9%		-3.7%

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	6,867.50	6,370.00	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	6,680.00	5 HO	6,231.50	YUKARI	ALIŞ	2.2%	üstünde	Günlük	6,370.00	3.6%	3.5%	3.1%	3.2%
Direnç 1	6,525.00	10 HO	6,224.10	YUKARI	ALIŞ	2.3%	üstünde	Son 5 Gün	6,112.50	4.2%	4.3%	2.6%	2.8%
PIVOT	6,337.50	20 HO	6,260.16	YUKARI	ALIŞ	1.8%	üstünde	Son 10 Gün	6,132.50	3.9%	3.8%	3.4%	3.6%
Destek 1	6,182.50	50 HO	6,401.70	AŞAĞI	-	0.5%	altında	Son 1 Ay	6,570.00	-3.0%	-6.5%	11.5%	14.5%
Destek 2	5,995.00	100 HO	6,761.08	AŞAĞI	-	5.8%	altında	Yılbaşı	7,005.00	-9.1%	-15.5%	-5.1%	-4.6%
Destek 3	5,840.00	200 HO	8,508.06	AŞAĞI	-	25.1%	altında	Son Bir Yıl	23,202.50	-72.5%	-76.8%	-71.4%	-71.6%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	52.83	YUKARI	ALIŞ	RSI orta bölgede ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
5 HO	46.21			
MOM (9)	102.00	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
5 HO	100.24			
MACD (26,12)	-59.00	YUKARI	ALIŞ	MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
Triger (9)	-72.39			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	45.3 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	23.8 Mn TL	% 90 üstünde
Son 10 Gün	21.4 Mn TL	% 112 üstünde
Son 1 ay	25.4 Mn TL	% 78 üstünde
Yılbaşı	25.6 Mn TL	% 77 üstünde
Son Bir Yıl	47.1 Mn TL	% 4 altında

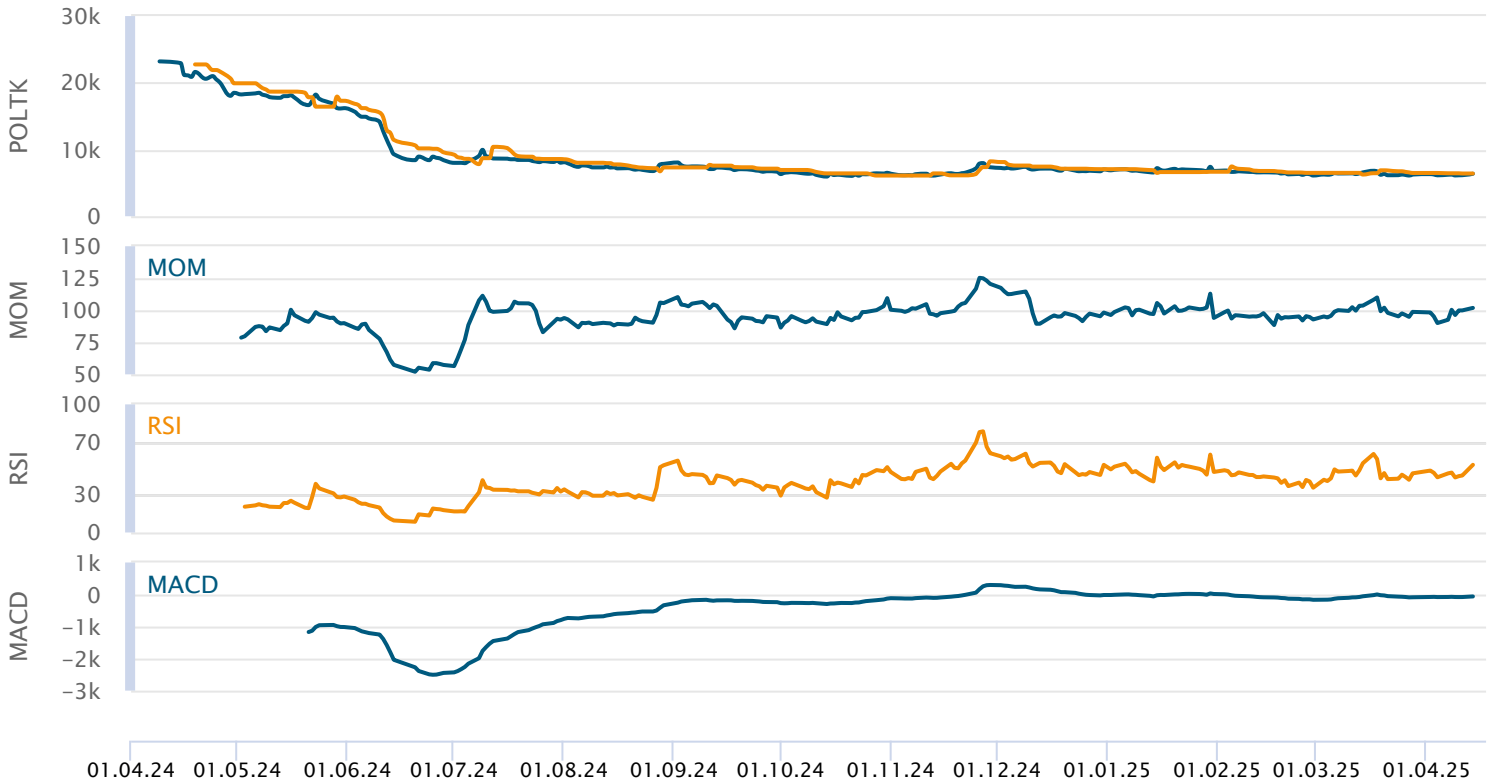
TREND

Süper Trend	6,402.00	AŞAĞI	-	6,402.00 trend değişim seviyesi altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	----------	-------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 6,150.00 seviyesinden başlayan POLTK gün içinde en düşük 6,150.00, en yüksek 6,492.50 seviyesinden işlem görürken günü %3.58 yükselişle 6,370.00 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 6,337.50 seviyelerinde, birinci destek 6,182.50, birinci direnç ise 6,525.00 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 6,402.00 trend değişim seviyesi altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 6,402.00 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 6,401.70, 100 günlük hareketli ortalaması ise 6,761.08 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı yukarı yönde keserek alış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 45.28 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 90.36 üzerinde gerçekleşmiştir.

POLTK 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)
POLTK	23,888	71.40	89.21	-	321.44	39.15	7%	12%	-4%	-8%	-6%	74	60	-23	5
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
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
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.