

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Tapdi Oksijen Özel Sağlık Ve Eğitim Hizmetleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	İlaç&Sağlık
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	05/10/2004
Kayıtlı Sermaye	2,000,000,000
Ödenmiş Sermaye	128,000,000
Personel Sayısı	919
Genel Müdür	-
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUHIZ, XTUMY, XSIZM, XYLDZ, XKTUM, XU500
Halka Arz Tarihi	05/01/2023
Halka Açıklık Oranı	22%
Halka Açık Piyasa Değeri	1,836,266,411
Aylık	1.42
Beta	3 Aylık 1.20
Yıllık	0.85

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
MEHMET BÜLENT NURİ BEKTUR	101,140,610	46.3%
HAKAN KOCAOĞLU	48,239,221	22.1%
TAMER KÂNOĞLU	13,090,272	6.0%
Diğer	56,028,995	25.6%

KARLILIK

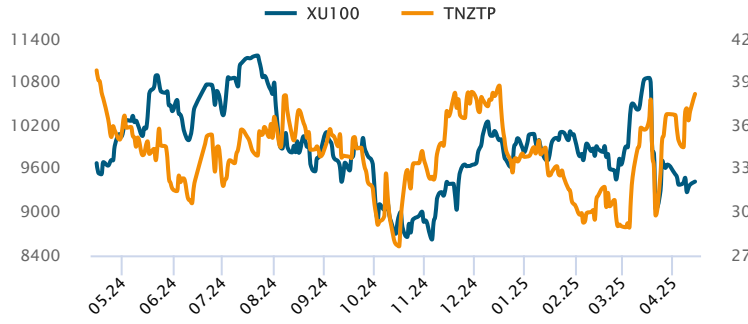
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	37	66	266	1,188	1,260
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.29	0.51	1.90	9.28	5.77
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.04	0.06	0.11	0.28	0.18
Aktif Karlılığı (Yıllık)	14.0%	12.8%	24.4%	27.5%	18.8%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	22.7%	17.4%	30.2%	37.9%	25.3%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	188%	200%	254%	137%	9%
Özsermaye Büyüme	151%	171%	250%	279%	22%
Net Satış Büyüme	76%	38%	27%	20%	15%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-11%	38%	17%	7%	7%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	76%	55%	31%	9%	15%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	54%	96%	1%	26%	94%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-33%	84%	-17%	42%	174%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	54%	56%	-23%	-8%	94%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	164%	64%	136%	-21%	-35%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	249%	401%	401%	186%	4%
FAVÖK Büyüme	86%	86%	13%	44%	54%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-19%	86%	-21%	222%	81%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	86%	75%	5%	24%	54%
Net K/Z Büyüme	346%	127%	568%	-	6%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	678%	127%	691%	-	-75%
Net K/Z (Yıllık)	346%	344%	474%	3,441%	6%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	245%	165%	102%	-18%	-24%
Toplam Borç Büyüme	339%	315%	269%	7%	-22%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	1,055	792	707	757	775
Duran Varlıklar	5,365	4,249	5,681	5,966	6,215
Toplam Aktifler	6,421	5,041	6,387	6,723	6,990
Özsermaye	4,485	3,616	4,905	5,140	5,477
Net Borç	404	218	250	326	178
Net Yabancı Para Pozisyonu	69	195	-14	-18	19
Net Satışlar	1,896	479	1,000	1,528	2,188
Esas Faaliyet Karı	276	125	242	361	536
FAVÖK	476	168	336	501	731
Ana Ortaklık Net K/Z	1,188	79	1,157	941	1,260



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
TNZTP	3.24	10.72	6.94	12.91	-9.12	487.21
XU100'e göre	2.78	10.53	23.02	17.79	-5.35	194.67

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
34.76	39.00	29.76	39.00
28.44	39.00	27.35	41.83

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	8,347	7,392	7,808	-
Halka Açık PD (Mn TL)	1,836	1,626	1,718	-
PD (Mn USD)	220	210	266	-
Halka Açık PD (Mn USD)	48	46	58	-

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.47	1.52	1.35	1.74	-
Fiyat Kazanç	16.68	6.63	5.87	6.57	-
Firma Değeri / FAVÖK	11.41	11.66	10.35	17.25	-
Firma Değeri / Net satış	2.02	3.90	3.46	4.33	-

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %6.1 yükseldi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %6.1 yükselişle 1.26 milyar TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %15.4 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %25.2 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %15.4 yükselişle 2.19 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

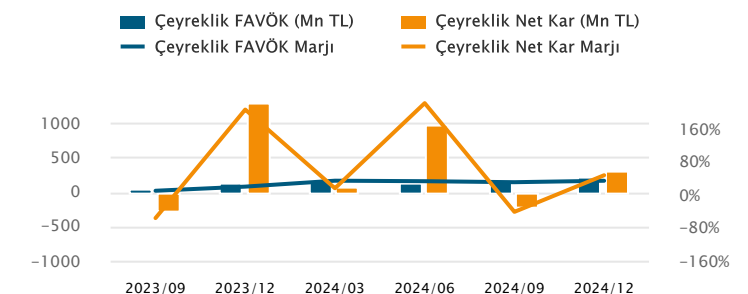
Geçtiğimiz çeyrek %31.3 düzeyinde olan FAVÖK marjının 3.5 puan yükselişle %34.9 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 230.31 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %81.08 yükselişle 230.31 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %33.42 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %36.22 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %22.1 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %25.29 aktif karlılığı %18.79 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	226	307	1,055	775	-27%	11%
Nakit ve Benzerleri	154	116	655	287	-56%	4%
Ticari Alacaklar	42	63	240	235	-2%	3%
Stoklar	22	26	95	80	-16%	1%
Duran Varlıklar	500	952	5,365	6,215	16%	89%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	480	832	5,085	3,122	-39%	45%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	2	1	-20%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	727	1,259	6,421	6,990	9%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	106	139	789	598	-24%	9%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	13	5	21	56	162%	1%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	19	13	287	191	-33%	3%
Ticari Borçlar	57	75	213	187	-12%	3%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	46	90	1,146	914	-20%	13%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	13	763	258	-66%	4%
Toplam Yükümlülükler	152	229	1,935	1,512	-22%	22%
Toplam Özkaynaklar	574	1,030	4,485	5,477	22%	78%
Ödenmiş Sermaye	100	100	128	128	0%	2%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	78	139	1,729	2,918	69%	42%
Net Dönem Karı veya Zararı	66	243	1,188	1,260	6%	18%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	727	1,259	6,421	6,990	9%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	310	563	1,896	2,188	15%	100%
Satışların Maliyeti (-)	229	387	1,373	1,396	2%	64%
Brüt Kar (Zarar)	81	176	523	793	51%	36%
Faaliyet Giderleri (-)	26	44	247	256	4%	12%
Genel Yönetim Giderleri	26	44	236	252	7%	12%
Pazarlama Giderleri	0	1	11	4	-64%	0%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	54	132	276	536	94%	25%
Faaliyet Karı veya Zararı	38	127	245	398	63%	18%
Finansman Gelirleri	32	78	271	157	-42%	7%
Finasman Giderleri (-)	11	18	124	347	179%	16%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	73	235	1,377	1,758	28%	80%
Dönem Karı veya Zararı	66	243	1,188	1,260	6%	58%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	145.2	142.9	84.5	54.6		
Cari Oran	2.1	2.2	1.3	1.3		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	10.6	17.1	23.8	17.5		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	7.5	9.6	9.6	10.0		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.6	0.6	0.4	0.3		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	31.1%	24.4%	16.4%	11.1%		
Duran Varlıklar / Aktifler	68.9%	75.6%	83.6%	88.9%		
Toplam Borç / Aktifler	21.0%	18.2%	30.1%	21.6%		
Toplam Borç / Özsermaye	26.5%	22.2%	43.1%	27.6%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	22.66	13.32	69.14	19.02		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	34.2%	8.9%	14.5%	2.6%		
Net Borç (Mn TL)	-113.0	-167.3	403.9	178.0		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-1.7%	-1.1%	0.8%	0.2%		
İhracat Oranı	-	-	-	-		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	12.8%	24.4%	27.5%	18.8%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	12.8%	24.4%	27.5%	18.8%		
Özsermaye Karlılığı	17.4%	30.2%	37.9%	25.3%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	17.4%	30.2%	37.9%	25.3%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	17.6%	23.4%	14.6%	24.5%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	17.6%	23.4%	14.6%	24.5%		
FAVÖK Marjı	21.4%	26.7%	25.1%	33.4%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	21.4%	26.7%	25.1%	33.4%		
Net Kar Marjı	21.3%	43.1%	62.7%	57.6%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	21.3%	43.1%	62.7%	57.6%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	41.13	38.20	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	40.07	5 HO	37.09	YUKARI	-	3.0%	üstünde	Günlük	38.20	3.2%	3.1%	2.8%	2.9%
Direnç 1	39.13	10 HO	36.46	YUKARI	-	4.8%	üstünde	Son 5 Gün	37.20	2.7%	2.7%	1.1%	1.3%
PİVOT	38.07	20 HO	35.50	YUKARI	-	7.6%	üstünde	Son 10 Gün	34.96	9.3%	9.1%	8.8%	9.0%
Destek 1	37.13	50 HO	34.06	YUKARI	-	12.1%	üstünde	Son 1 Ay	35.72	6.9%	3.1%	23.0%	26.3%
Destek 2	36.07	100 HO	33.73	YUKARI	-	13.3%	üstünde	Yılbaşı	33.83	12.9%	4.9%	17.8%	18.5%
Destek 3	35.13	200 HO	34.24	YUKARI	-	11.6%	üstünde	Son Bir Yıl	42.03	-9.1%	-23.3%	-5.4%	-6.0%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	62.06	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
MOM (9)	103.80	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
MACD (26,12)	1.21	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	1.07			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	67.3 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	43.1 Mn TL	% 56 üstünde
Son 10 Gün	38.9 Mn TL	% 73 üstünde
Son 1 ay	38.8 Mn TL	% 73 üstünde
Yılbaşı	28.5 Mn TL	% 136 üstünde
Son Bir Yıl	31.8 Mn TL	% 112 üstünde

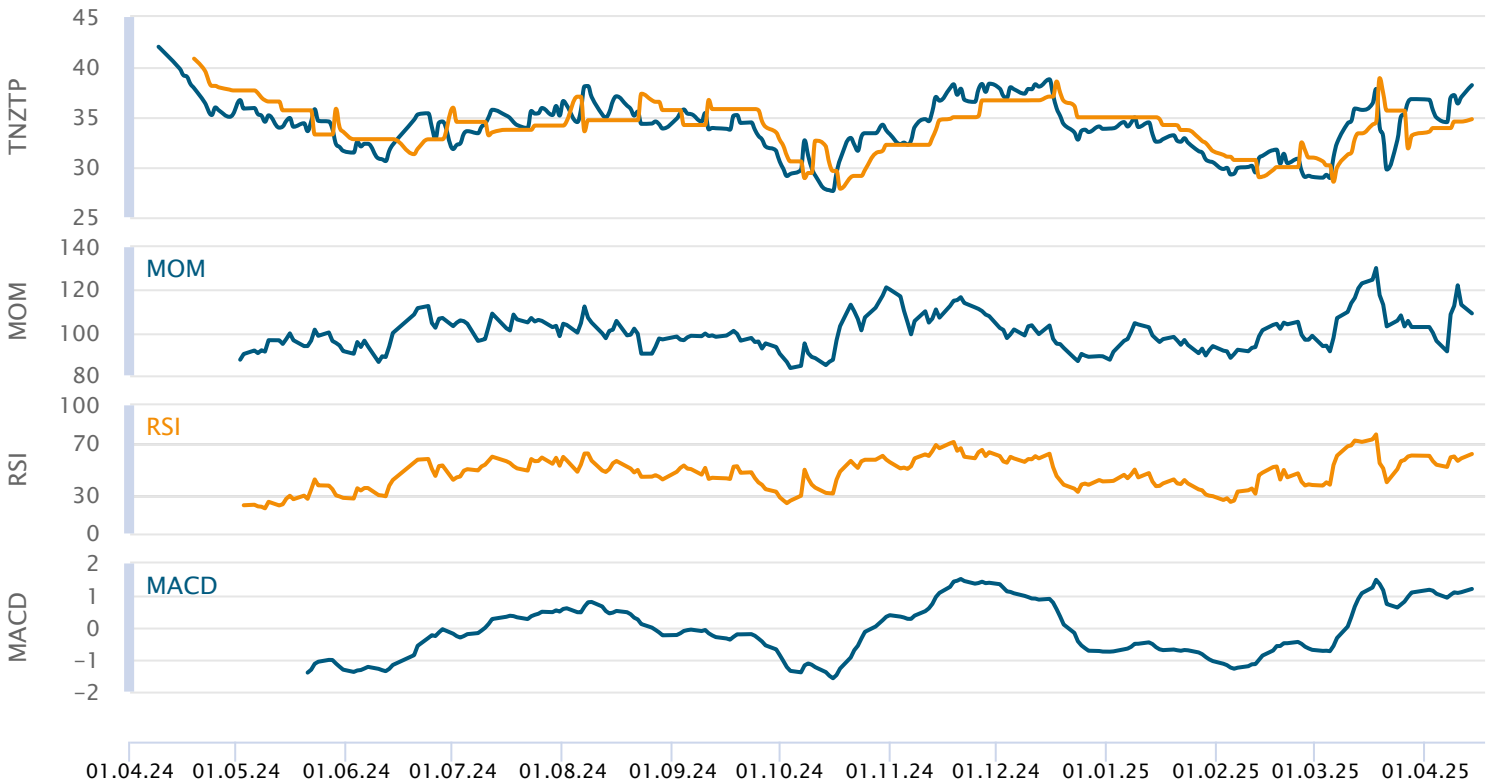
TREND

Süper Trend	34.80	YUKARI	-	34.80 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	--------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 37.44 seviyesinden başlayan TNZTP gün içinde en düşük 37.00, en yüksek 39.00 seviyesinden işlem görürken günü %3.24 yükselişle 38.20 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 38.07 seviyelerinde, birinci destek 37.13, birinci direnç ise 39.13 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 34.80 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 34.80 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 34.06, 100 günlük hareketli ortalaması ise 33.73 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 67.26 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 56.07 üzerinde gerçekleşmiştir.

— TNZTP — 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)
TNZTP	8,347	25.07	1.52	6.63	11.66	3.90	25%	33%	58%	25%	19%	731	230	1,260	319
SEYKM	612	2.04	1.50	-	-	1.86	-8%	-2%	-15%	-9%	-8%	-4	0	-35	-17
EGEPO	3,340	2.79	2.40	-	13.56	3.22	10%	24%	-2%	-2%	-1%	239	39	-24	-67
ANGEN	2,512	7.05	1.62	-	17.86	4.36	4%	24%	-41%	-13%	-12%	129	58	-219	-31
MEDTR	4,098	18.74	1.84	55.81	9.70	1.77	14%	18%	4%	3%	3%	382	88	73	13
RTALB	1,585	3.34	0.95	30.34	-	11.34	-13%	0%	33%	3%	3%	0	0	52	26
TRILC	3,718	11.89	1.93	51.39	9.88	2.09	21%	21%	3%	4%	2%	543	104	72	3
DEVA	11,901	104.05	0.57	171.44	6.27	1.03	9%	16%	0%	0%	0%	2,534	636	69	-160
LKMNH	3,845	8.82	2.02	16.03	7.37	1.66	10%	22%	8%	13%	7%	661	203	240	103
ECILC	30,124	65.50	0.67	29.43	43.20	3.49	0%	8%	12%	2%	2%	709	-184	1,024	102
SELEC	39,620	37.83	1.69	19.24	5.84	0.26	4%	5%	2%	9%	3%	5,812	2,070	2,059	1,417
GENIL	38,340	24.35	5.25	257.87	26.45	2.64	7%	10%	1%	2%	1%	1,469	221	149	44
MPARK	58,927	118.46	2.60	11.31	6.29	1.62	19%	26%	13%	25%	12%	10,203	3,115	5,210	1,168
İlaç&Sağlık	206,970	-	2.47	16.68	11.41	2.26	8%	11%	5%	7%	4%	-	-	-	-

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 zararlar 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.