

ÖZET FİNANSALLAR

Bilanço (Mn TL)	2025/06	2024/06	Değ.	2025/03	Değ.
Dönen Varlıklar	18,185	12,501	45%	16,958	7%
Stoklar	1,868	1,405	33%	1,597	17%
Duran Varlıklar	21,619	15,291	41%	19,511	11%
Toplam Aktifler	39,805	27,791	43%	36,469	9%
Kısa Vadeli Borçlar	2,225	1,863	19%	2,101	6%
Uzun Vadeli Borçlar	1,412	1,038	36%	1,350	5%
Özsermaye	36,168	24,891	45%	33,018	10%
Net Borç	-14,895	-10,656	40%	-13,939	7%
Yabancı Para Net Pozisyonu	-352	-253	39%	-376	-6%

Gelir Tablosu (Mn TL)	2025/06	2024/06	Değ.	2025/03	Değ.
Net Satışlar	7,226	7,108	2%	4,220	71%
Brüt Kar	2,656	2,272	17%	1,203	121%
Faaliyet Giderleri	1,567	1,419	10%	728	115%
Esas Faaliyet Karı	1,088	853	28%	475	129%
FAVÖK	1,488	1,958	-24%	650	129%
Net Kar	1,676	-321	-622%	506	231%

Finansal Oranlar	2025/06	2025/03	2024/12	2024/09	2024/06
Cari Oran (%)	8.17	8.07	8.30	8.81	6.71
İhracat Oranı (%)	-	-	-	-	-
Aktif Karlılık (Yıllık) (%)	7.70	4.33	1.70	10.39	-2.11
Özser. Karlılık (Yıllık) (%)	8.52	4.85	1.88	11.66	-2.41
Finansal Borç / Top. Borç (%)	0.08	0.13	0.22	0.30	0.32
Net Kar Marjı (Yıllık) (%)	29.38	15.29	6.91	24.55	-3.52
Top. Borç / Özsermaye (%)	10.06	10.45	9.60	9.50	11.65
FAVÖK Marjı (Yıllık) (%)	15.90	16.13	21.50	39.04	38.89

Büyüme Analizi	2025/06	2025/03	2024/06
Aktif Büyüme (%)	43.23	38.14	69.86
Aktif Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	9.80	0.96	26.77
Özsermaye Büyüme (%)	45.31	42.73	81.38
Özsermaye Karlılık Büyüme (Yıllık) (%)	10.93	0.95	31.08
Net Satış Büyüme (%)	1.66	4.32	26.88
Esas Faaliyet Karı Büyüme (%)	27.64	-20.58	2,496.44
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık) (%)	-4.41	-4.43	13.49
FAVÖK Büyüme (%)	-24.00	-40.38	330.75
FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)	-72.59	-69.78	3.79
Net Kar Büyüme (%)	-	-	-
Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)	-	95.51	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme (%)	19.44	-11.87	-3.59
Toplam Borç Büyüme (%)	25.39	5.62	9.94

Hisse Kodu

KOZAL

Hisse Fiyatı

24.12

Piyasa Değeri (Milyon TL)

77,244.30

Halka Açıklık Oranı (%)

29

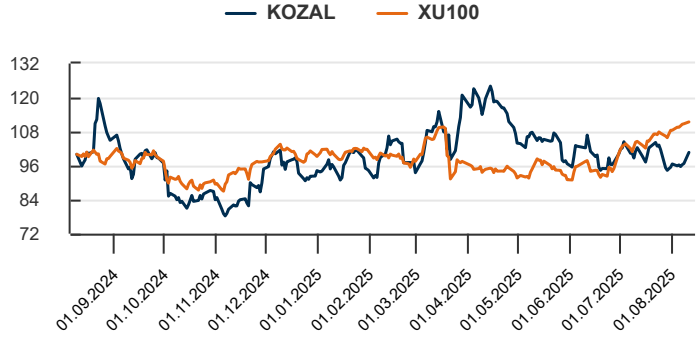
Ödenmiş Sermaye (Milyon TL)

3,202.50

Bulunduğu Sektör

Metalik Cevher Üretimi

Son 1 yılda 100 TL ne oldu?



Piyasa Çarpanları	2024/12	2023/12	Değ. (%)
Fiyat Kazanç	119.72	106.68	12.23
Sektörel Fiyat Kazanç	12.64	28.85	-56.19
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.10	2.10	-0.24
Sektörel PD/DD	1.84	1.78	3.37
Firma Değeri / FAVÖK	31.43	13.54	132.12
Sektörel Firma Değeri / FAVÖK	9.48	10.11	-6.23
Firma Değeri / Net Satışlar	6.76	4.20	60.72
Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar	2.33	3.27	-28.75

SEKTÖREL ANALİZİ

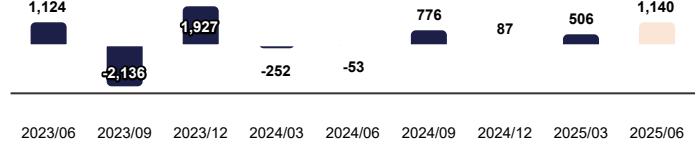
Hisse	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD/DD	F/K	Firma Değ./FAVÖK	Firma Değ./Net Satış	Özsermaye Kar. (Yıllık) (%)
KOZAL	77,244	11.29	2.14	29.70	44.28	7.04	8.52
PRKME	3,073	0.00	0.74	72.84	6.51	4.82	1.15
RUZYE	2,368	0.00	1.93	282.35	-	15.80	0.79
VSND	46,771	27.40	14.59	-	358.54	45.07	-0.32
CVKMD	19,180	0.00	2.59	17.32	21.80	6.92	19.27
KOZAA	28,136	0.00	1.46	-	9.00	1.51	-7.29
Madencilik ve Kıymetli Maden	176,771	-	1.95	27.44	12.35	1.74	4.12

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket 2Ç25 döneminde 1.1 milyar TL net kar açıkladı.

Net kar yıllık bazda 2.6 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Çeyreklik net kar ise 1.2 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Net kar marjı yıllık bazda %14.09 artışla %29.38 seviyesinde gerçekleşti.

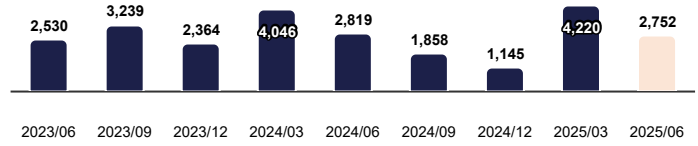
Net Kar Çeyreklik (Mn TL)



Satış gelirleri yıllık bazda %33.0 azalış göstererek 8.9 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

2025/06 döneminde satış gelirleri yıllık %33.0 azalış göstererek 8.9 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Bir önceki çeyreğe göre satış gelirleri %4.3 artış gösterdi. Brüt kar yıllık % azalışla 2.9 milyar TL oldu. Brüt kar marjı ise yıllık 582.0 puan artışla %38.1 seviyesinde gerçekleşti.

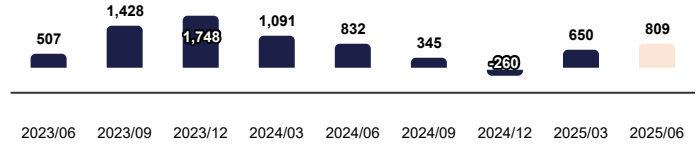
Satış Geliri Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik FAVÖK 809.43 milyon TL oldu.

FAVÖK yıllık bazda %24.0 azalış göstererek 1.5 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Çeyreklik FAVÖK ise 2.7 puan azalış göstererek 809.4 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. FAVÖK marjı da yıllık 22.9 puan azalışla %15.9 düzeyinde gerçekleşti. Şirket bir önceki çeyrek ise çeyreklik bazda %29.4 FAVÖK marjı elde etmiştir.

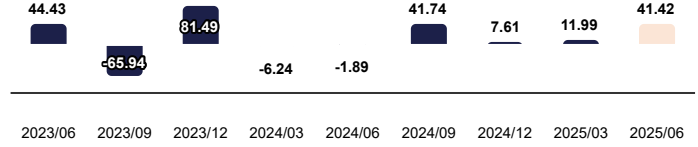
FAVÖK Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik net kar marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %12.0 düzeyinde olan net kar marjı 2942.3 puan yükselişle %41.4 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %1.9 düzeyindeydi.

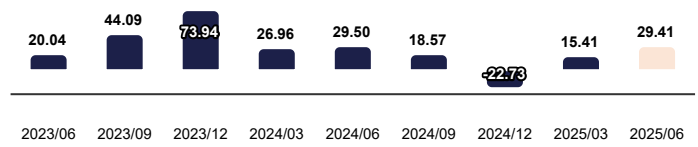
Net Kar Marjı Çeyreklik (%)



Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %15.4 düzeyinde olan FAVÖK marjı 1400.6 puan yükselişle %29.4 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %29.5 düzeyindeydi.

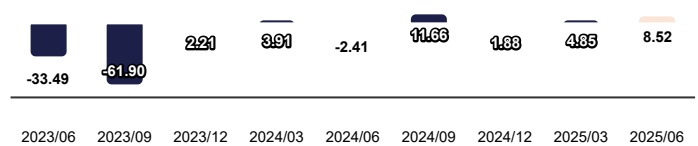
FAVÖK Marjı Çeyreklik (%)



Özsermaye son bir yıllık dönemde %81.4 düzeyinde artış kaydetti.

2025/06 döneminde %81.4 artış kaydetti. Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %2.4 seviyesindeydi. Aktif karlılığı ise %2.1 düzeyinde gerçekleşti.

Özsermaye Karlılığı (%)



YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Burada yer alan bilgiler Trive Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Trive Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Trive Yatırım sorumlu değildir.