

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Dardanel Önentaş Gıda Sanayi Anonim Şirketi
Sektör	Gıda
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	22/01/1981
Kayıtlı Sermaye	5,000,000,000
Ödenmiş Sermaye	586,099,283
Personel Sayısı	1,913
Genel Müdür	FERİT GÖKMEN
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XGIDA, XTUMY, XBANA, XKTUM, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	28/07/1994
Halka Açıklık Oranı	31%
Halka Açık Piyasa Değeri	901,186,258
Aylık	0.93
Beta	3 Aylık 0.90
Yıllık	0.91

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
NİYAZI ÖNEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	302,085,564	51.5%
KTLP LIMITED	100,000,000	17.1%
Diğer	184,013,719	31.4%

KARLILIK

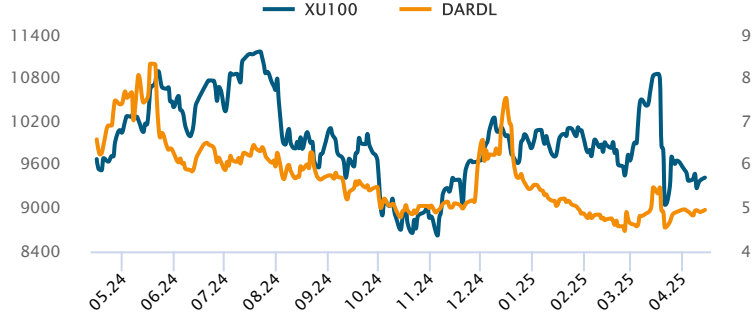
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	92	-23	265	-88	-178
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	1.72	-	0.13	-	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.25	-	0.01	-	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	21.8%	-2.1%	3.0%	-1.1%	-1.7%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	-	-4.6%	5.3%	-2.0%	-3.2%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	68%	115%	95%	97%	15%
Özsermaye Büyüme	60%	119%	138%	137%	6%
Net Satış Büyüme	74%	29%	18%	17%	16%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-22%	29%	9%	15%	13%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	74%	47%	16%	4%	16%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	166%	234%	13%	-1%	39%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	4%	44%	19%	30%	53%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	166%	224%	65%	-12%	39%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	21%	13%	63%	78%	14%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	106%	219%	213%	208%	36%
FAVÖK Büyüme	155%	163%	14%	5%	45%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-60%	163%	-39%	-5%	472%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	155%	177%	47%	-7%	45%
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	119%	-	-	-	-64%
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	89%	129%	72%	74%	25%
Toplam Borç Büyüme	78%	111%	62%	69%	25%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	3,101	2,834	2,601	3,231	4,657
Duran Varlıklar	6,777	5,347	5,872	6,351	6,662
Toplam Aktifler	9,878	8,181	8,473	9,581	11,319
Özsermaye	5,441	4,225	4,499	4,756	5,779
Net Borç	3,054	2,593	2,698	3,181	2,659
Net Yabancı Para Pozisyonu	-1,621	-2,018	-1,473	-1,428	-1,890
Net Satışlar	9,338	2,426	5,279	7,787	10,839
Esas Faaliyet Karı	768	235	380	717	1,068
FAVÖK	956	296	524	917	1,383
Ana Ortaklık Net K/Z	-88	-144	-186	-358	-178



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık	İlk İşlem
DARDL	1.02	2.69	-9.49	-9.16	-22.50	5,227.14
XU100'e göre	0.56	2.51	4.12	-5.23	-19.29	-98.50

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık
4.85	5.15	4.38	5.60
4.85	4.38	5.60	4.38
5.15	5.60	4.38	8.52

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	2,907	3,200	2,954	3,452
Halka Açık PD (Mn TL)	901	992	916	1,070
PD (Mn USD)	77	91	100	185
Halka Açık PD (Mn USD)	24	28	31	57

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.37	0.50	0.55	0.54	1.78
Fiyat Kazanç	9.86	-	-	-	45.92
Firma Değeri / FAVÖK	10.13	4.02	4.24	6.28	21.07
Firma Değeri / Net satış	1.22	0.51	0.54	0.64	1.53

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 178.40 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -178.40 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %16.1 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %21.7 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %16.1 yükselişle 10.84 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

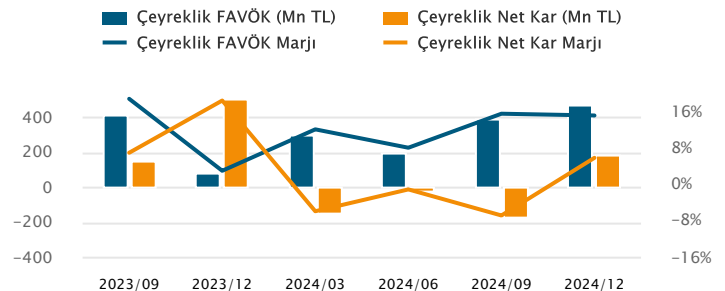
Geçtiğimiz çeyrek %15.7 düzeyinde olan FAVÖK marjının -0.4 puan düşüşle %15.3 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 466.18 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %471.92 yükselişle 466.18 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %12.76 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %34.80 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %6.2 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-3.18 aktif karlılığı %-1.68 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	613	1,062	3,101	4,657	50%	41%
Nakit ve Benzerleri	15	16	149	1,127	654%	10%
Ticari Alacaklar	349	167	578	820	42%	7%
Stoklar	130	366	1,209	1,400	16%	12%
Duran Varlıklar	873	2,498	6,777	6,662	-2%	59%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	858	2,325	6,164	5,966	-3%	53%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7	160	404	331	-18%	3%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,486	3,560	9,878	11,319	15%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	495	1,339	4,178	5,212	25%	46%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	286	859	3,065	3,671	20%	32%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	50	62	104	111	6%	1%
Ticari Borçlar	116	317	850	1,286	51%	11%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	118	276	259	328	27%	3%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	38	30	34	5	-86%	0%
Toplam Yükümlülükler	614	1,616	4,437	5,540	25%	49%
Toplam Özkaynaklar	872	1,945	5,441	5,779	6%	51%
Ödenmiş Sermaye	586	586	586	586	0%	5%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	-245	-268	157	69	-56%	1%
Net Dönem Karı veya Zararı	-23	75	-88	-178	-	-2%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	1,486	3,560	9,878	11,319	15%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	1,161	2,873	9,338	10,839	16%	100%
Satışların Maliyeti (-)	845	2,183	6,580	7,067	7%	65%
Brüt Kar (Zarar)	316	690	2,758	3,772	37%	35%
Faaliyet Giderleri (-)	220	509	1,990	2,704	36%	25%
Genel Yönetim Giderleri	44	118	455	597	31%	6%
Pazarlama Giderleri	174	384	1,507	2,064	37%	19%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	2	7	27	43	57%	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	96	181	768	1,068	39%	10%
Faaliyet Karı veya Zararı	159	249	1,002	1,205	20%	11%
Finansman Gelirleri	22	0	0	74	-	1%
Finasman Giderleri (-)	205	280	1,434	1,492	4%	14%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	-21	75	-329	-198	-	-2%
Dönem Karı veya Zararı	-23	75	-88	-178	-	-2%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran		2.8	1.2	3.6		21.6
Cari Oran		1.2	0.8	0.7		0.9
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)		8.9	7.2	9.4		6.7
Alacak Devir Hızı (Yıllık)		5.2	6.4	23.8		14.3
Aktif Devir Hızı (Yıllık)		1.1	1.1	1.2		1.0
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler		41.3%	29.8%	31.4%		41.1%
Duran Varlıklar / Aktifler		58.7%	70.2%	68.6%		58.9%
Toplam Borç / Aktifler		41.3%	45.4%	44.9%		48.9%
Toplam Borç / Özsermaye		70.3%	83.1%	81.5%		95.9%
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)		-288.73	-558.73	-1,621.14		-1,890.09
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK		-272.3%	-268.3%	-169.5%		-136.7%
Net Borç (Mn TL)		364.5	935.3	3,053.8		2,659.4
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)		3.4%	4.5%	3.2%		1.9%
İhracat Oranı		16.0%	15.9%	10.2%		6.3%
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı		-2.1%	3.0%	-1.1%		-1.7%
Aktif Karlılığı (Yıllık)		-2.1%	3.0%	-1.1%		-1.7%
Özsermaye Karlılığı		-4.6%	5.3%	-2.0%		-3.2%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)		-4.6%	5.3%	-2.0%		-3.2%
Esas Faaliyet Kar Marjı		8.3%	6.3%	8.2%		9.9%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)		8.3%	6.3%	8.2%		9.9%
FAVÖK Marjı		9.1%	7.2%	10.2%		12.8%
FAVÖK Marjı (Yıllık)		9.1%	7.2%	10.2%		12.8%
Net Kar Marjı		-1.9%	2.6%	-0.9%		-1.6%
Net Kar Marjı (Yıllık)		-1.9%	2.6%	-0.9%		-1.6%

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	5.15	4.96	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	5.11	5 HO	4.93	YUKARI	ALIŞ	0.6%	üstünde	Günlük	4.96	1.0%	0.9%	0.6%	0.7%
Direnç 1	5.03	10 HO	4.92	YUKARI	ALIŞ	0.7%	üstünde	Son 5 Gün	4.95	0.2%	0.3%	-1.4%	-1.2%
PIVOT	4.99	20 HO	4.91	YUKARI	-	0.9%	üstünde	Son 10 Gün	4.92	0.8%	0.7%	0.3%	0.5%
Destek 1	4.91	50 HO	4.95	YUKARI	ALIŞ	0.1%	üstünde	Son 1 Ay	5.48	-9.5%	-12.8%	4.1%	6.9%
Destek 2	4.87	100 HO	5.11	AŞAĞI	-	3.0%	altında	Yılbaşı	5.46	-9.2%	-15.6%	-5.2%	-4.7%
Destek 3	4.79	200 HO	5.42	AŞAĞI	-	8.4%	altında	Son Bir Yıl	6.40	-22.5%	-34.6%	-19.3%	-19.9%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	52.18	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
5 HO	51.25			
MOM (9)	101.02	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
5 HO	102.27			
MACD (26,12)	0.01	YUKARI	ALIŞ	MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
Triger (9)	0.01			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	17.1 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	17.7 Mn TL	% 3 altında
Son 10 Gün	19.9 Mn TL	% 14 altında
Son 1 ay	27.7 Mn TL	% 38 altında
Yılbaşı	35.5 Mn TL	% 52 altında
Son Bir Yıl	41.5 Mn TL	% 59 altında

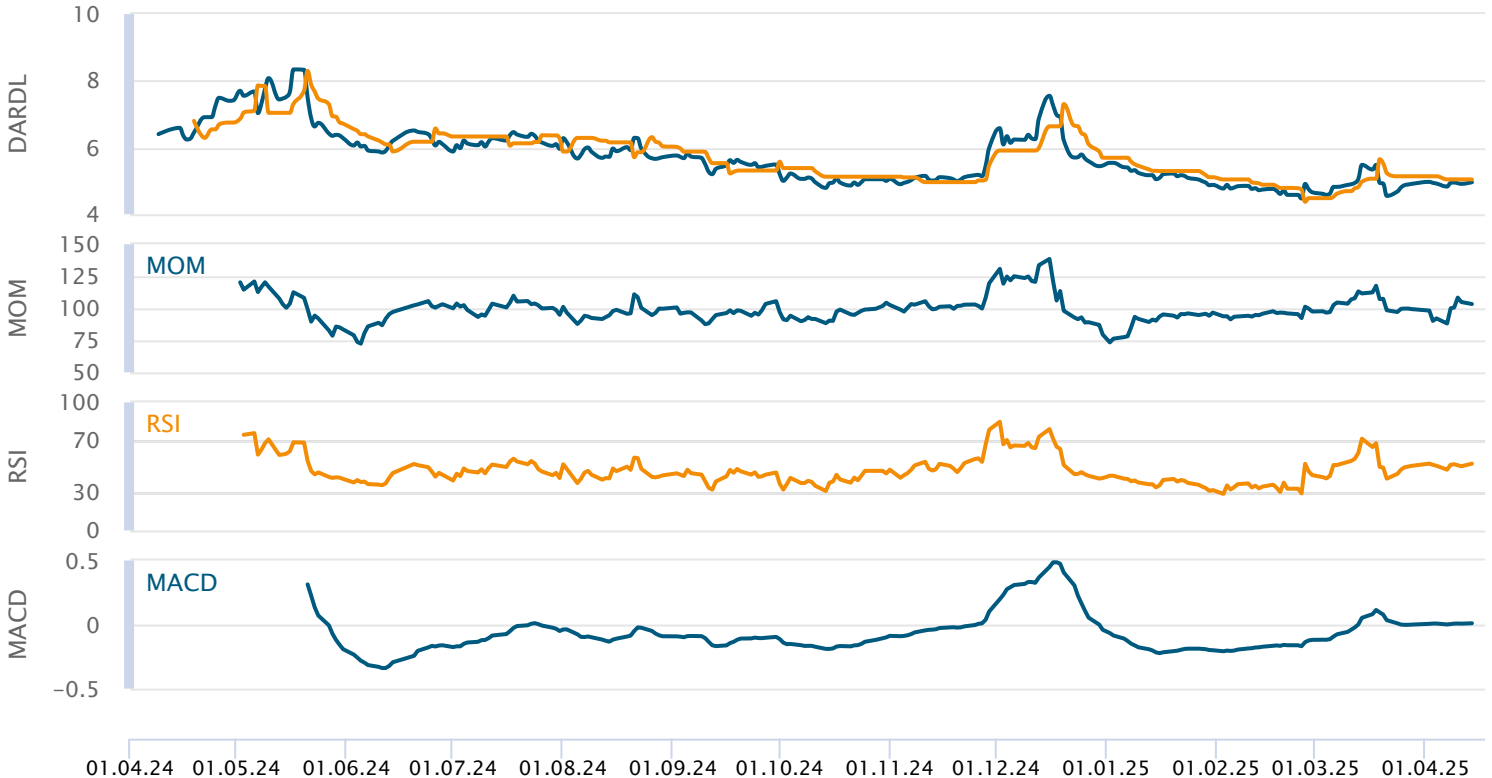
TREND

Süper Trend	5.04	AŞAĞI	-	5.04 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	------	-------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 4.94 seviyesinden başlayan DARDL gün içinde en düşük 4.94, en yüksek 5.06 seviyesinden işlem görürken günü %1.02 yükselişle 4.96 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 4.99 seviyelerinde, birinci destek 4.91, birinci direnç ise 5.03 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 5.04 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 5.04 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 4.95, 100 günlük hareketli ortalaması ise 5.11 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı yukarı yönde keserek alış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 17.11 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 3.19 altında gerçekleşmiştir.

DARDL 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)
DARDL	2,907	9.86	0.50	-	4.02	0.51	10%	13%	-2%	-3%	-2%	1,383	466	-178	180
EKIZ	602	31.50	2.06	4.30	-	2.25	-1%	-1%	52%	63%	54%	-2	-2	140	13
VANGD	523	7.55	2.77	-	-	3.64	-2%	-1%	-6%	-5%	-4%	-2	-1	-9	-10
OYLUM	630	8.77	0.84	-	6.27	0.94	10%	15%	-7%	-6%	-4%	100	15	-49	-28
SELVA	814	3.86	0.45	23.64	28.13	0.81	-1%	3%	2%	2%	1%	40	1	34	81
FADE	1,201	16.17	0.88	-	9.19	2.43	22%	26%	-9%	-3%	-3%	137	17	-46	-151
AVOD	772	3.97	0.72	-	26.12	0.99	1%	4%	-21%	-24%	-12%	53	-5	-289	-40
SEGMN	3,795	17.74	1.20	21.78	10.76	1.67	14%	16%	9%	7%	6%	287	111	174	105
DURKN	2,470	13.00	1.43	24.41	11.45	3.00	21%	26%	11%	7%	4%	240	45	101	20
FRIGO	1,115	8.06	0.94	10.22	5.11	1.20	18%	24%	13%	11%	7%	198	23	109	11
PETUN	2,606	22.10	0.39	1,119.50	4.88	0.50	8%	10%	0%	0%	0%	825	256	2	-100
KTSKR	2,884	102.17	0.61	7.57	11.56	0.82	0%	7%	20%	9%	6%	139	88	381	272
KENT	181,170	25.76	31.96	-	1,277.07	13.77	-3%	1%	-6%	-13%	-7%	142	-325	-774	-466
PENGĐ	1,234	19.72	0.36	-	-	0.88	-8%	-6%	-13%	-9%	-6%	-132	-163	-322	-133
OFSYM	5,961	19.49	2.09	16.72	4.68	0.45	9%	10%	2%	13%	6%	1,537	496	357	178
SELGD	1,099	6.15	8.11	265.57	-	11.64	-16%	-13%	5%	3%	2%	-11	-2	4	1
EKSUN	3,426	3.34	1.71	-	-	0.51	-3%	-2%	-7%	-30%	-14%	-217	-79	-695	-235
ATAKP	5,356	33.48	1.15	29.28	8.66	1.58	11%	18%	6%	4%	3%	593	152	183	174
SOKE	4,309	8.86	1.26	-	13.35	0.76	2%	6%	-5%	-7%	-5%	312	79	-252	-40
MERKO	1,494	0.00	1.15	23.58	6.96	1.63	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TATGD	2,898	12.61	0.94	-	-	0.96	-6%	-2%	-6%	-12%	-5%	-128	19	-405	140
KRVGD	4,622	2.35	0.91	-	8.08	0.76	5%	9%	-1%	-2%	-1%	1,063	202	-89	7
DMRGD	3,430	7.81	2.37	24.55	882.04	3.99	-9%	0%	17%	8%	6%	4	15	140	120
BORSK	5,074	0.00	0.90	6.40	5.49	1.19	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CEMZY	6,512	8.41	1.93	71.50	15.58	3.00	17%	19%	4%	3%	2%	437	117	91	25
ARMGD	8,125	15.92	1.93	10.05	15.78	1.59	9%	10%	11%	27%	10%	771	259	809	395
ULUUN	4,568	13.80	0.44	-	2.80	0.07	1%	2%	0%	-2%	-1%	1,186	122	-161	-19
BANVT	25,331	100.02	2.53	7.04	3.65	0.70	14%	19%	11%	44%	21%	6,067	1,097	3,599	257
KAYSE	12,433	0.00	0.39	7.31	31.05	0.82	-	-	-	-	-	-	-	-	-
KERTV	10,797	17.84	0.91	7.14	4.28	0.55	11%	13%	6%	14%	6%	3,207	1,520	1,511	530
YYLGD	10,392	8.52	1.12	9.76	18.09	1.45	6%	8%	9%	12%	4%	954	75	1,064	219
GOKNR	8,379	20.57	1.16	7.06	4.90	0.80	14%	16%	9%	18%	10%	2,059	589	1,187	360
TUKAS	10,620	2.51	0.94	13.59	8.26	1.94	18%	23%	11%	7%	5%	1,604	585	781	351
BALSU	19,393	1.86	9.39	94.31	27.03	1.74	6%	6%	1%	10%	2%	947	65	206	-12
OBAMS	28,502	20.00	2.97	92.85	18.63	1.53	6%	8%	2%	4%	3%	1,421	1,039	307	367
ULKER	41,359	84.71	1.32	5.59	4.04	0.75	16%	19%	9%	26%	8%	15,596	4,724	7,401	2,998
Gıda	426,802	-	1.37	9.86	10.13	1.52	8%	11%	5%	10%	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.