

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat A.Ş.
Sektör	Gıda
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	26/04/2021
Kayıtlı Sermaye	450,000,000
Ödenmiş Sermaye	185,300,000
Personel Sayısı	303
Genel Müdür	MEHMET TOLGA SARITAŞ
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XGIDA, XTUMY, XSIST, XHARZ, XBANA, XKTUM, XUGRA, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	21/09/2023
Halka Açıklık Oranı	40%
Halka Açık Piyasa Değeri	1,371,961,200
Aylık	0.85
Beta	0.52
3 Aylık	0.52
Yıllık	0.61

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
SİMİT SARAYI YATIRIMVE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	63,099,120	34.1%
RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.PERAKENDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU	37,572,726	20.3%
HİSSE GERİ ALIM	10,000,000	5.4%
Diğer	74,628,154	40.3%

KARLILIK

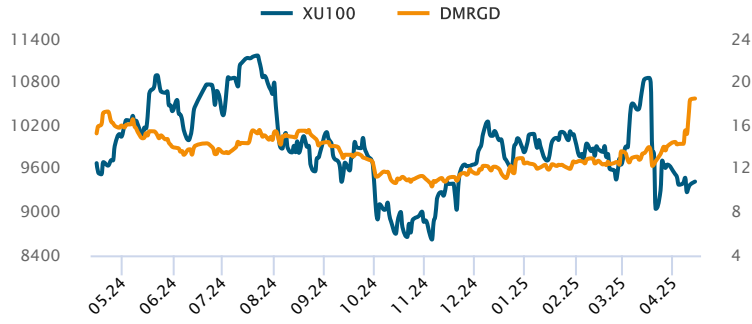
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	0	3	-27	196	140
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.00	0.01	0.01	1.06	0.75
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.00	0.00	0.00	0.03	0.02
Aktif Karlılığı (Yıllık)	2.8%	3.0%	0.7%	12.3%	6.4%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	4.8%	4.8%	1.5%	17.5%	8.4%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	192%	-	182%	23%	-17%
Özsermaye Büyüme	437%	-	226%	25%	-23%
Net Satış Büyüme	76%	-41%	-36%	-31%	-21%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	38%	-41%	-31%	-15%	-13%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	76%	-	9%	2%	-21%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	351%	-	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	105%	-41%	-57%	183%	-21%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	351%	-	-	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	140%	-8%	54%	135%	-19%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	174%	-	537%	539%	0%
FAVÖK Büyüme	153%	-95%	-	-	-97%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-21%	-95%	-	-	-56%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	153%	-	-82%	-81%	-97%
Net K/Z Büyüme	-	220%	-74%	-72%	-29%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	220%	-	-70%	-5%
Net K/Z (Yıllık)	-	-	424%	124%	-29%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	6%	-	98%	6%	-11%
Toplam Borç Büyüme	4%	-	83%	9%	7%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	1,599	1,153	1,100	1,080	985
Duran Varlıklar	772	556	655	652	976
Toplam Aktifler	2,371	1,708	1,756	1,732	1,962
Özsermaye	1,893	1,393	1,405	1,501	1,448
Net Borç	-786	-374	-377	-473	-181
Net Yabancı Para Pozisyonu	70	-16	37	40	75
Net Satışlar	1,027	99	210	315	814
Esas Faaliyet Karı	43	-11	-36	-62	-75
FAVÖK	115	2	-2	-11	4
Ana Ortaklık Net K/Z	196	22	9	20	140



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
DMRGD	0.54	29.26	37.62	48.08	23.98	64.39
XU100'e göre	0.09	29.03	58.31	54.47	29.12	45.40

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
14.44	19.45	11.84	19.45

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	3,430	2,316	1,953	-
Halka Açık PD (Mn TL)	1,372	927	781	-
PD (Mn USD)	90	66	66	-
Halka Açık PD (Mn USD)	36	26	27	-

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.37	2.37	1.60	1.03	-
Fiyat Kazanç	9.86	24.55	16.58	9.95	-
Firma Değeri / FAVÖK	10.13	882.04	579.66	10.18	-
Firma Değeri / Net satış	1.22	3.99	2.62	1.14	-

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %28.9 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %1,002.2 yükselişle geçen yılın aynı dönemine göre %28.9 düşüşle 139.71 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %20.7 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %376.5 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %20.7 düşüşle 813.99 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

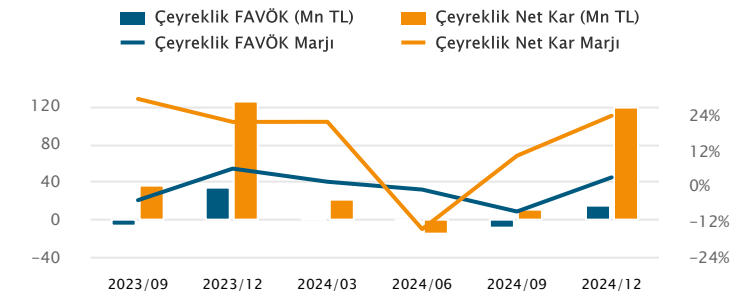
Geçtiğimiz çeyrek %-8.6 düzeyinde olan FAVÖK marjının 11.6 puan yükselişle %3.0 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 15.16 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %56.22 düşüşle 15.16 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %0.45 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %43.16 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-23.5 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %8.36 aktif karlılığı %6.45 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	81	205	1,599	985	-38%	50%
Nakit ve Benzerleri	2	4	816	202	-75%	10%
Ticari Alacaklar	38	85	420	174	-59%	9%
Stoklar	12	19	122	432	256%	22%
Duran Varlıklar	98	263	772	976	26%	50%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	93	247	736	868	18%	44%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1	1	2	1	-12%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	179	467	2,371	1,962	-17%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	54	225	410	366	-11%	19%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	3	6	4	-31%	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1	0	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	38	152	120	140	17%	7%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	14	40	69	148	115%	8%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	14	23	16	-31%	1%
Toplam Yükümlülükler	68	265	479	514	7%	26%
Toplam Özkaynaklar	111	202	1,893	1,448	-23%	74%
Ödenmiş Sermaye	90	90	185	185	0%	9%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	3	6	-57	134	-	7%
Net Dönem Karı veya Zararı	3	2	196	140	-29%	7%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	179	467	2,371	1,962	-17%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	61	290	1,027	814	-21%	100%
Satışların Maliyeti (-)	45	224	557	463	-17%	57%
Brüt Kar (Zarar)	16	67	470	351	-25%	43%
Faaliyet Giderleri (-)	11	54	428	426	0%	52%
Genel Yönetim Giderleri	2	19	31	46	48%	6%
Pazarlama Giderleri	9	35	397	380	-4%	47%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	5	12	43	-75	-	-9%
Faaliyet Karı veya Zararı	4	4	39	87	124%	11%
Finansman Gelirleri	0	3	9	3	-66%	0%
Finasman Giderleri (-)	1	7	33	23	-29%	3%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	3	4	222	205	-8%	25%
Dönem Karı veya Zararı	3	2	196	140	-29%	17%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran		4.1	1.6	199.0		55.2
Cari Oran		1.5	0.9	3.9		2.7
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)		3.6	12.1	11.6		2.7
Alacak Devir Hızı (Yıllık)		1.6	3.4	3.5		2.5
Aktif Devir Hızı (Yıllık)		0.7	0.9	0.6		0.4
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler		45.2%	43.8%	67.4%		50.2%
Duran Varlıklar / Aktifler		54.8%	56.2%	32.6%		49.8%
Toplam Borç / Aktifler		38.2%	56.7%	20.2%		26.2%
Toplam Borç / Özsermaye		61.7%	131.0%	25.3%		35.5%
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)		-2.90	-8.62	69.50		75.21
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK		-43.9%	-51.0%	60.6%		2,042.1%
Net Borç (Mn TL)		3.6	13.0	-786.4		-181.4
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)		0.5%	0.8%	-6.9%		-49.3%
İhracat Oranı		5.5%	11.1%	13.3%		2.8%
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı		3.0%	0.7%	12.3%		6.4%
Aktif Karlılığı (Yıllık)		3.0%	0.7%	12.3%		6.4%
Özsermaye Karlılığı		4.8%	1.5%	17.5%		8.4%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)		4.8%	1.5%	17.5%		8.4%
Esas Faaliyet Kar Marjı		7.7%	4.2%	4.2%		-9.2%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)		7.7%	4.2%	4.2%		-9.2%
FAVÖK Marjı		10.8%	5.8%	11.2%		0.5%
FAVÖK Marjı (Yıllık)		10.8%	5.8%	11.2%		0.5%
Net Kar Marjı		4.5%	0.8%	19.1%		17.2%
Net Kar Marjı (Yıllık)		4.5%	0.8%	19.1%		17.2%

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	21.29	18.51	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	20.37	5 HO	17.14 YUKARI - 8.0% üstünde	Günlük	18.51	0.5% 0.4% 0.1% 0.2%
Direnç 1	19.44	10 HO	16.05 YUKARI - 15.4% üstünde	Son 5 Gün	15.22	21.6% 21.7% 19.7% 19.9%
PIVOT	18.52	20 HO	14.98 YUKARI - 23.5% üstünde	Son 10 Gün	14.31	29.4% 29.2% 28.7% 29.0%
Destek 1	17.59	50 HO	13.81 YUKARI - 34.0% üstünde	Son 1 Ay	13.45	37.6% 32.7% 58.3% 62.5%
Destek 2	16.67	100 HO	13.23 YUKARI - 40.0% üstünde	Yılbaşı	12.50	48.1% 37.6% 54.5% 55.4%
Destek 3	15.74	200 HO	13.24 YUKARI - 39.8% üstünde	Son Bir Yıl	14.93	24.0% 4.7% 29.1% 28.2%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	79.90	YUKARI		RSI aşırı alım bölgesinde ve yönü YUKARI.
5 HO	73.79			
MOM (9)	131.56	AŞAĞI		Momentum aşırı alım bölgesinde ve yönü AŞAĞI.
5 HO	122.43			
MACD (26,12)	1.14	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	0.66			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	300.4 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	231.5 Mn TL	% 30 üstünde
Son 10 Gün	159.4 Mn TL	% 88 üstünde
Son 1 ay	104.7 Mn TL	% 187 üstünde
Yılbaşı	54.2 Mn TL	% 455 üstünde
Son Bir Yıl	42.2 Mn TL	% 611 üstünde

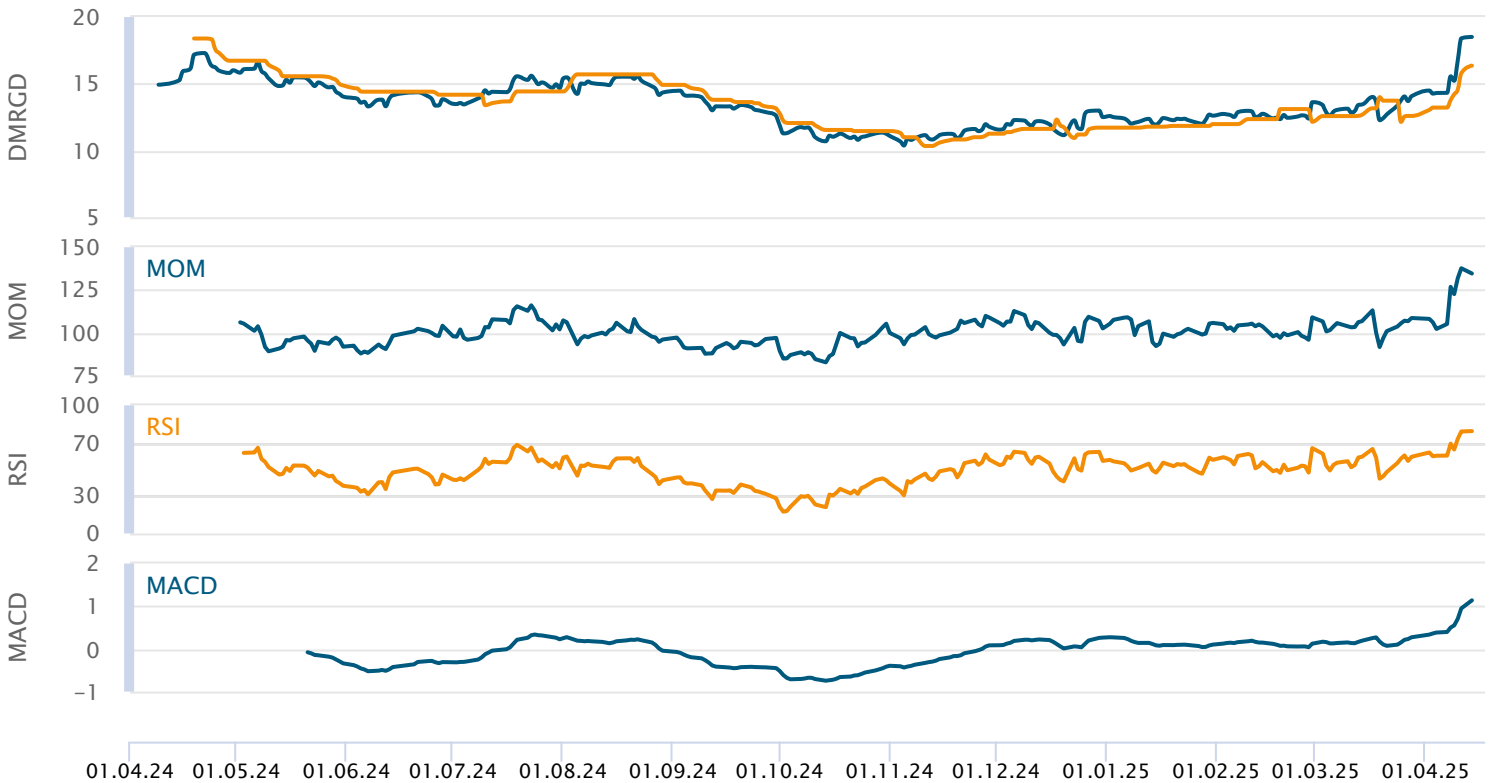
TREND

Süper Trend	16.36	YUKARI	-	16.36 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	--------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 18.68 seviyesinden başlayan DMRGD gün içinde en düşük 17.60, en yüksek 19.45 seviyesinden işlem görürken günü %0.54 yükselişle 18.51 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 18.52 seviyelerinde, birinci destek 17.59, birinci direnç ise 19.44 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 16.36 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 16.36 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 13.81, 100 günlük hareketli ortalaması ise 13.23 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 300.41 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 29.74 üzerinde gerçekleşmiştir.

DMRGD 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)
DMRGD	3,430	7.81	2.37	24.55	882.04	3.99	-9%	0%	17%	8%	6%	4	15	140	120
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
DARDL	2,907	9.86	0.50	-	4.02	0.51	10%	13%	-2%	-3%	-2%	1,383	466	-178	180
KENT	181,170	25.76	31.96	-	1,277.07	13.77	-3%	1%	-6%	-13%	-7%	142	-325	-774	-466
PENGD	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
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
BALUS	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, yayımlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.