

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Dinamik Isı Makina Yalıtım Malzemeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Bina Malzemeleri
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	12/08/1991
Kayıtlı Sermaye	700,000,000
Ödenmiş Sermaye	119,728,125
Personel Sayısı	158
Genel Müdür	-
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XKMYA, XTUMY, XSIZM, XKOBİ, XBANA, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	27/08/2020
Halka Açıklık Oranı	40%
Halka Açık Piyasa Değeri	1,194,407,775
Aylık	1.03
Beta	3 Aylık 0.96
Yıllık	0.80

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
METİN AKDAŞ	42,469,418	35.5%
GÖKSEL GÜRPINAR	24,309,084	20.3%
Diğer	52,949,623	44.2%

KARLILIK

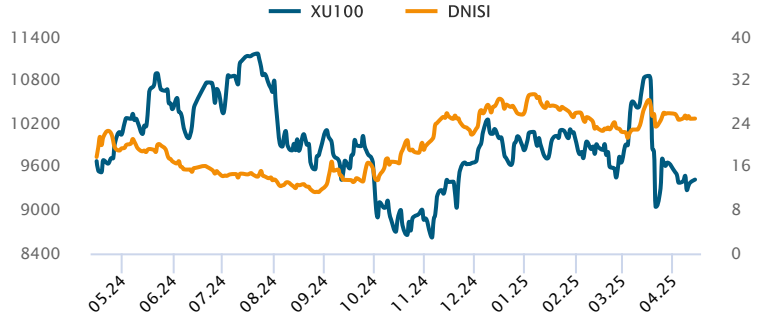
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	9	34	33	22	-54
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.35	1.25	0.41	0.18	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.05	0.14	0.02	0.01	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	10.6%	22.4%	5.9%	1.8%	-3.8%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	14.5%	27.2%	7.9%	2.5%	-5.0%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	67%	94%	101%	98%	-12%
Özsermaye Büyüme	67%	107%	115%	124%	-5%
Net Satış Büyüme	34%	-13%	-15%	-17%	-20%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-40%	-13%	-17%	-22%	-27%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	34%	9%	-11%	-26%	-20%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-59%	6%	-34%	-68%	31%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-	3%	-94%	-62%	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-59%	-61%	-50%	-	31%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-16%	-1%	-9%	-30%	-1%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	96%	56%	13%	-15%	-11%
FAVÖK Büyüme	5%	16%	9%	-22%	23%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	16%	-30%	-42%	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	5%	-8%	-3%	-49%	23%
Net K/Z Büyüme	-32%	-	-43%	-83%	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-24%	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-32%	-	98%	103%	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	25%	15%	15%	8%	-62%
Toplam Borç Büyüme	67%	67%	70%	47%	-32%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	444	346	386	392	296
Duran Varlıklar	1,073	843	903	973	1,033
Toplam Aktifler	1,517	1,189	1,289	1,365	1,329
Özsermaye	1,094	851	947	1,031	1,041
Net Borç	-18	-32	-48	-51	-71
Net Yabancı Para Pozisyonu	5	24	6	12	17
Net Satışlar	519	102	212	310	416
Esas Faaliyet Karı	19	16	4	16	24
FAVÖK	71	28	31	57	88
Ana Ortaklık Net K/Z	22	-22	2	2	-54



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
DNISI	0.16	-0.40	-6.73	-3.93	43.33	2,790.97
XU100'e göre	-0.29	-0.57	7.29	0.22	49.27	230.20

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
24.70	26.18	22.76	29.00
21.00	30.42	11.27	30.42

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	2,986	3,108	1,504	820
Halka Açık PD (Mn TL)	1,194	1,243	602	328
PD (Mn USD)	79	88	51	44
Halka Açık PD (Mn USD)	32	35	20	18

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.01	2.87	2.99	1.37	1.25
Fiyat Kazanç	14.79	-	-	68.12	25.15
Firma Değeri / FAVÖK	13.07	33.23	34.62	20.84	11.51
Firma Değeri / Net satış	1.97	7.00	7.29	2.86	2.01

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 53.82 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -53.82 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %19.8 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %8.2 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %19.8 düşüşle 416.43 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

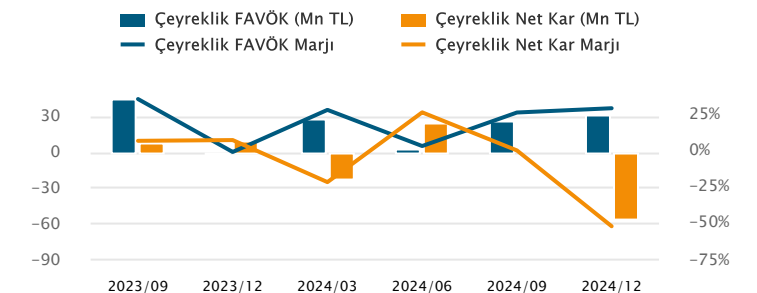
Geçtiğimiz çeyrek %26.1 düzeyinde olan FAVÖK marjının 3.0 puan yükselişle %29.0 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 30.81 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı 30.81 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %21.07 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %18.01 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-4.9 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-5.04 aktif karlılığı %-3.78 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	104	352	444	296	-33%	22%
Nakit ve Benzerleri	44	90	114	122	7%	9%
Ticari Alacaklar	30	73	102	69	-32%	5%
Stoklar	12	41	65	57	-12%	4%
Duran Varlıklar	96	558	1,073	1,033	-4%	78%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	95	555	1,060	1,024	-3%	77%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	29%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	200	909	1,517	1,329	-12%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	25	163	205	77	-62%	6%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	116	112	4	-97%	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	15	51	34	-33%	3%
Ticari Borçlar	12	20	25	23	-8%	2%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	7	90	218	211	-3%	16%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	3	43	82	51	-38%	4%
Toplam Yükümlülükler	32	253	423	288	-32%	22%
Toplam Özkaynaklar	168	656	1,094	1,041	-5%	78%
Ödenmiş Sermaye	27	80	120	120	0%	9%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	23	142	184	206	12%	16%
Net Dönem Karı veya Zararı	34	33	22	-54	-	-4%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	200	909	1,517	1,329	-12%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	106	388	519	416	-20%	100%
Satışların Maliyeti (-)	84	314	444	341	-23%	82%
Brüt Kar (Zarar)	22	74	75	75	0%	18%
Faaliyet Giderleri (-)	8	29	57	51	-11%	12%
Genel Yönetim Giderleri	3	11	15	13	-10%	3%
Pazarlama Giderleri	6	18	42	37	-11%	9%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	13	45	19	24	31%	6%
Faaliyet Karı veya Zararı	14	56	20	28	44%	7%
Finansman Gelirleri	28	57	108	70	-35%	17%
Finasman Giderleri (-)	4	31	52	89	70%	21%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	37	56	51	13	-74%	3%
Dönem Karı veya Zararı	34	33	22	-54	-	-13%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	210.8	130.4	128.7	207.6		
Cari Oran	4.2	2.2	2.2	3.8		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	6.8	10.6	10.4	5.5		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	4.2	7.9	7.0	5.3		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.7	0.7	0.4	0.3		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	52.0%	38.7%	29.3%	22.2%		
Duran Varlıklar / Aktifler	48.0%	61.3%	70.7%	77.8%		
Toplam Borç / Aktifler	15.8%	27.9%	27.9%	21.7%		
Toplam Borç / Özsermaye	18.7%	38.6%	38.6%	27.7%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	35.08	40.20	5.33	16.67		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	229.0%	59.3%	7.5%	19.0%		
Net Borç (Mn TL)	-42.4	-39.3	-18.3	-70.6		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-2.8%	-0.6%	-0.3%	-0.8%		
İhracat Oranı	9.5%	16.5%	12.5%	16.4%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	22.4%	5.9%	1.8%	-3.8%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	22.4%	5.9%	1.8%	-3.8%		
Özsermaye Karlılığı	27.2%	7.9%	2.5%	-5.0%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	27.2%	7.9%	2.5%	-5.0%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	12.7%	11.6%	3.6%	5.9%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	12.7%	11.6%	3.6%	5.9%		
FAVÖK Marjı	14.5%	17.5%	13.7%	21.1%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	14.5%	17.5%	13.7%	21.1%		
Net Kar Marjı	31.8%	8.4%	4.3%	-12.9%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	31.8%	8.4%	4.3%	-12.9%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	25.59	24.94	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	25.39	5 HO	25.07	AŞAĞI	-	0.5%	altında	Günlük	24.94	0.2%	0.0%	-0.3%	-0.2%
Direnç 1	25.17	10 HO	25.16	AŞAĞI	-	0.9%	altında	Son 5 Gün	24.92	0.1%	0.1%	-1.5%	-1.3%
PİVOT	24.97	20 HO	25.08	AŞAĞI	-	0.6%	altında	Son 10 Gün	24.72	0.9%	0.8%	0.4%	0.6%
Destek 1	24.75	50 HO	24.88	YUKARI	-	0.2%	üstünde	Son 1 Ay	26.74	-6.7%	-10.1%	7.3%	10.1%
Destek 2	24.55	100 HO	24.15	YUKARI	-	3.3%	üstünde	Yılbaşı	25.96	-3.9%	-10.7%	0.2%	0.8%
Destek 3	24.33	200 HO	22.33	YUKARI	-	11.7%	üstünde	Son Bir Yıl	17.40	43.3%	21.0%	49.3%	48.2%

TEKNİK GÖSTERGELER				
Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	49.57	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
MOM (9)	96.22	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
MACD (26,12)	0.15	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	0.25			

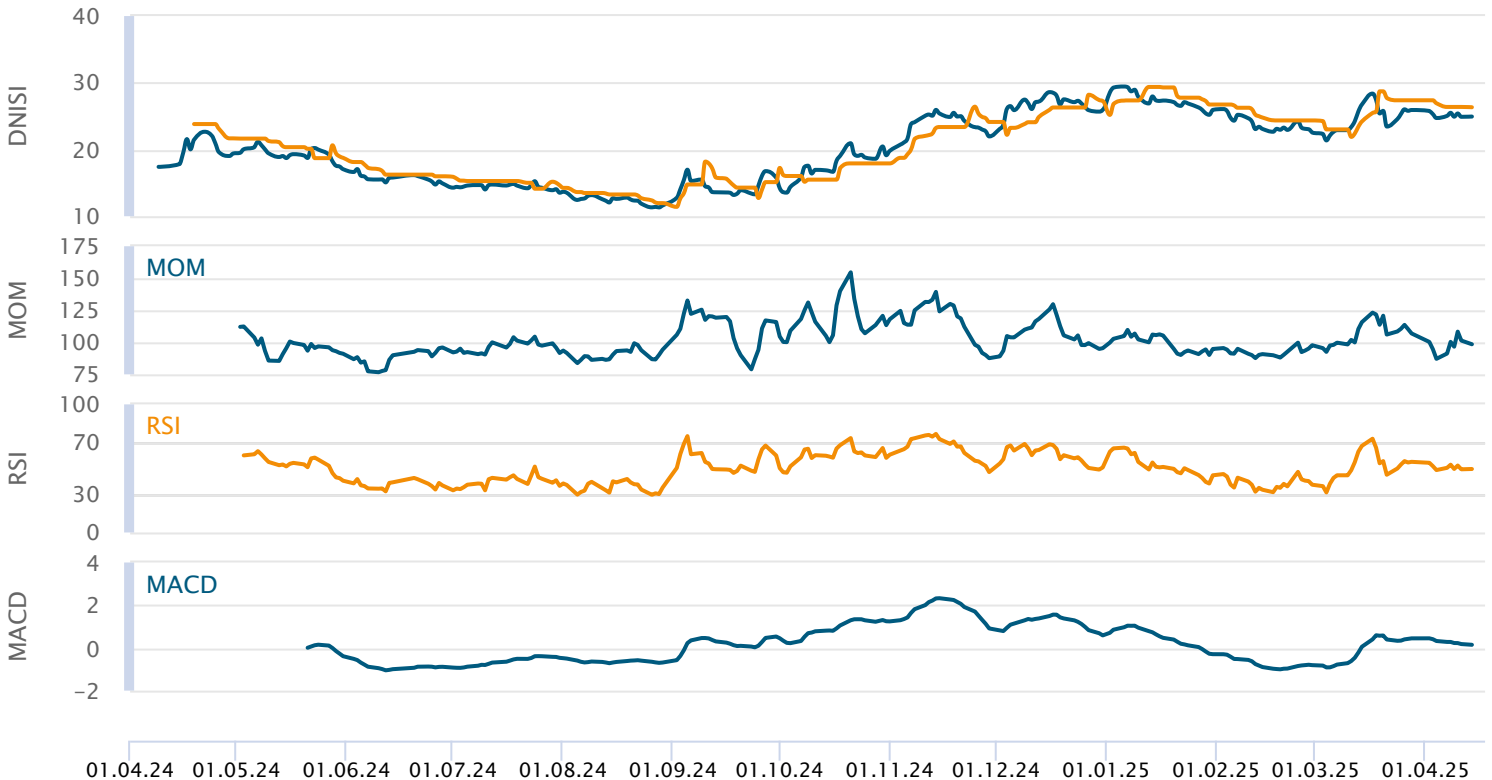
İŞLEM HACMİ		
Son Gün Hacim	43.6 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	44.2 Mn TL	% 1 altında
Son 10 Gün	41.1 Mn TL	% 6 üstünde
Son 1 ay	66.4 Mn TL	% 34 altında
Yılbaşı	61.7 Mn TL	% 29 altında
Son Bir Yıl	71.6 Mn TL	% 39 altında

TREND		
Süper Trend	26.33 AŞAĞI -	26.33 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 25.20 seviyesinden başlayan DNISI gün içinde en düşük 24.78, en yüksek 25.20 seviyesinden işlem görürken günü %0.16 yükselişle 24.94 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 24.97 seviyelerinde, birinci destek 24.75, birinci direnç ise 25.17 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 26.33 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 26.33 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 24.88, 100 günlük hareketli ortalaması ise 24.15 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 43.55 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 1.38 altında gerçekleşmiştir.

— DNISI — 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)
DNISI	2,986	8.69	2.87	-	33.23	7.00	6%	21%	-13%	-5%	-4%	88	31	-54	-56
DOGUB	649	2.18	7.64	-	-	13.01	-59%	-54%	-74%	-35%	-26%	-27	-14	-37	-17
BRKSN	691	16.72	1.32	-	8.01	1.03	9%	13%	-1%	-1%	-1%	85	23	-7	-28
INTEM	4,127	33.74	6.29	-	16.73	2.89	8%	17%	-3%	-6%	-2%	247	-4	-38	-81
EPLAS	917	14.52	0.33	-	-	0.63	-16%	-10%	-22%	-12%	-9%	-153	-30	-348	-167
MARBL	2,652	9.20	1.26	23.41	11.97	1.35	5%	11%	5%	6%	4%	269	32	113	29
AYES	1,343	10.29	0.87	24.02	17.85	0.19	1%	1%	1%	5%	2%	81	-	56	-
OZYSR	2,349	23.20	0.98	-	10.18	0.47	2%	5%	-1%	-4%	-2%	307	-5	-91	-112
EGSER	2,434	3.35	1.01	-	-	1.11	-24%	-17%	-33%	-32%	-20%	-459	-215	-890	-250
SERNT	4,568	8.11	1.36	7.13	11.22	4.14	26%	37%	31%	21%	7%	762	398	640	77
EGPRO	12,829	11.50	2.05	14.49	5.65	1.21	17%	21%	8%	14%	7%	2,268	683	885	216
BIENY	13,985	30.87	1.25	-	146.29	1.94	-5%	1%	-26%	-17%	-12%	107	12	-2,102	-935
KLSE	15,340	14.03	2.12	-	-	1.94	-25%	-16%	-37%	-40%	-22%	-1,625	-675	-3,681	-1,328
EUREN	11,970	3.46	1.65	11.20	16.40	2.35	11%	14%	20%	16%	11%	751	146	1,069	467
QUAGR	13,385	3.12	1.63	-	18.64	2.13	4%	11%	-37%	-31%	-17%	928	94	-2,995	-453
USAK	5,770	2.78	1.69	-	135.35	2.24	-4%	2%	-2%	-2%	-1%	54	-248	-58	206
KLKIM	15,778	9.43	3.64	16.98	8.35	1.92	20%	23%	12%	24%	15%	1,721	465	929	374
Bina Malzemeleri	111,772	-	2.01	14.79	13.07	2.26	2%	7%	-8%	-10%	-5%	-	-	-	-

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.