

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Durukan Şekerleme Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Gıda
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	26/06/1987
Kayıtlı Sermaye	175,000,000
Ödenmiş Sermaye	132,500,000
Personel Sayısı	363
Genel Müdür	-
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XGIDA, XTUMY, XSANK, XHARZ, XBANA, XKTUM, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	11/09/2024
Halka Açıklık Oranı	32%
Halka Açık Piyasa Değeri	733,520,000
Beta	Aylık 0.82 3 Aylık 0.86 Yıllık 0.72

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
UĞUR DURUKAN	45,037,500	34.0%
MAHMUT NEDİM DURUKAN	41,278,125	31.2%
Diğer	46,184,375	34.9%

KARLILIK

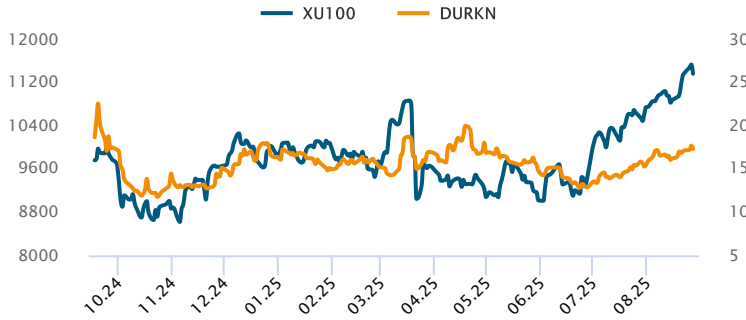
Son 5 yıl	2021/06	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	-	-	-	110	121
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	-	-	-	0.83	0.91
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	-	-	-	0.02	0.03
Aktif Karlılığı (Yıllık)	-	-	-	6.1%	4.4%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	-	-	-	11.8%	8.1%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Aktif Büyüme	-	-	65%	-	101%
Özsermaye Büyüme	-	-	89%	-	119%
Net Satış Büyüme	66%	4%	-19%	-20%	-34%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-	-37%	-51%	-20%	-43%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	-	-	-19%	-	-51%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	652%	149%	-13%	-60%	-37%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-	-17%	-56%	-22%	-14%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-	-	-13%	-	-65%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-	22%	0%	45%	-17%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	-	-	19%	-	-2%
FAVÖK Büyüme	153%	73%	-18%	-61%	-39%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	-51%	-75%	-61%	-11%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-	-	-18%	-	-63%
Net K/Z Büyüme	180%	1,167%	6%	102%	84%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-77%	102%	-17%
Net K/Z (Yıllık)	-	-	6%	-	10%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-	-	43%	-	48%
Toplam Borç Büyüme	-	-	34%	-	82%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2024/06	2024/09	2024/12	2025/03	2025/06
Dönen Varlıklar	943	1,587	1,913	1,801	2,337
Duran Varlıklar	856	926	1,217	1,200	1,283
Toplam Aktifler	1,798	2,513	3,131	3,000	3,621
Özsermaye	937	1,596	2,010	1,936	2,052
Net Borç	431	62	328	438	574
Net Yabancı Para Pozisyonu	-70	-92	-241	-329	-644
Net Satışlar	682	681	917	202	449
Esas Faaliyet Karı	171	151	192	33	108
FAVÖK	216	195	240	44	132
Ana Ortaklık Net K/Z	23	81	101	37	42



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
DURKN	-2.20	2.73	12.56	5.57	-	-7.30
XU100'e göre	-0.73	0.70	5.46	-8.64	-	-20.37

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
16.59	17.90	15.12	17.90
12.73	20.62	11.77	24.81

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	27.08.2025	2025/06	2024/12	2023/12
PD (Mn TL)	2,292	1,778	2,176	-
Halka Açık PD (Mn TL)	734	569	696	-
PD (Mn USD)	56	45	62	-
Halka Açık PD (Mn USD)	18	14	20	-

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	27.08.2025	2025/06	2024/12	2023/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.39	1.12	0.87	1.08	-
Fiyat Kazanç	16.72	19.01	14.75	21.50	-
Firma Değeri / FAVÖK	12.63	18.29	15.01	10.42	-
Firma Değeri / Net satış	1.43	4.19	3.44	2.73	-

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %83.8 yükseldi.

Şirketin net kârı yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %91.9 düşüşle geçen yılın aynı dönemine göre %83.8 yükselişle 42.48 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %34.2 düştü

Şirketin net satışları yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %15.8 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %34.2 düşüşle 449.07 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

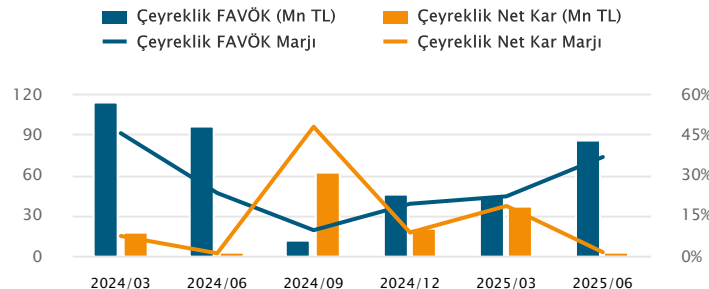
Geçtiğimiz çeyrek %22.0 düzeyinde olan FAVÖK marjının 14.6 puan yükselişle %36.5 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 85.61 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2025/06 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %10.91 düşüşle 85.61 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %29.40 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %51.98 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %119.1 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %8.07 aktif karlılığı %4.45 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	1,913	1,801	943	2,337	148%	65%
Nakit ve Benzerleri	384	94	29	433	1,385%	12%
Ticari Alacaklar	583	372	441	457	4%	13%
Stoklar	790	1,016	398	1,101	177%	30%
Duran Varlıklar	1,217	1,200	856	1,283	50%	35%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	1,168	1,151	821	1,226	49%	34%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	49	49	34	56	64%	2%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	3,131	3,000	1,798	3,621	101%	100%
Pasifler (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	919	931	692	1,023	48%	28%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	165	107	46	142	210%	4%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	455	543	360	583	62%	16%
Ticari Borçlar	232	219	223	226	1%	6%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	202	133	170	546	222%	15%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	106	59	56	479	760%	13%
Toplam Yükümlülükler	1,121	1,064	862	1,569	82%	43%
Toplam Özkaynaklar	2,010	1,936	937	2,052	119%	57%
Ödenmiş Sermaye	133	133	100	133	33%	4%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	0	105	-3	113	-	3%
Net Dönem Karı veya Zararı	101	37	23	42	84%	1%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	3,131	3,000	1,798	3,621	101%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06	Değ.	Dikey
Net Satışlar	917	202	682	449	-34%	100%
Satışların Maliyeti (-)	528	100	399	216	-46%	48%
Brüt Kar (Zarar)	390	102	284	233	-18%	52%
Faaliyet Giderleri (-)	198	69	113	125	11%	28%
Genel Yönetim Giderleri	100	45	49	74	50%	16%
Pazarlama Giderleri	90	24	60	49	-18%	11%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	8	1	3	3	-27%	1%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	192	33	171	108	-37%	24%
Faaliyet Karı veya Zararı	193	49	186	163	-13%	36%
Finansman Gelirleri	47	44	2	59	3,833%	13%
Finasman Giderleri (-)	228	77	127	209	65%	47%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	124	34	115	18	-85%	4%
Dönem Karı veya Zararı	101	37	23	42	84%	9%
Finansal Oranlar	2024/12	2025/03	2024/06	2025/06		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	43.5	29.3	4.5	61.6		
Cari Oran	2.1	1.9	1.4	2.3		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	0.9	0.7	2.0	0.4		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	1.9	1.9	3.5	1.5		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.4	0.3	0.8	0.3		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	61.1%	60.0%	52.4%	64.6%		
Duran Varlıklar / Aktifler	38.9%	40.0%	47.6%	35.4%		
Toplam Borç / Aktifler	35.8%	35.5%	47.9%	43.3%		
Toplam Borç / Özsermaye	55.8%	55.0%	92.0%	76.5%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-241.48	-328.91	-69.72	-643.89		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-100.5%	-193.3%	-16.4%	-411.0%		
Net Borç (Mn TL)	327.7	438.4	430.5	573.6		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	1.4%	2.6%	1.0%	3.7%		
İhracat Oranı	57.4%	43.0%	62.4%	45.3%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	4.0%	1.2%	1.3%	1.6%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	4.0%	4.0%	6.1%	4.4%		
Özsermaye Karlılığı	6.6%	1.9%	2.5%	2.8%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	6.6%	6.2%	11.8%	8.1%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	20.9%	16.2%	25.0%	24.0%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	20.9%	16.4%	26.3%	18.8%		
FAVÖK Marjı	26.2%	22.0%	31.6%	29.4%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	26.2%	19.6%	30.2%	22.9%		
Net Kar Marjı	11.0%	18.4%	3.4%	9.5%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	11.0%	13.8%	7.8%	17.6%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	18.15	17.30	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	17.93	5 HO	17.25 YUKARI - 0.3% üstünde	Günlük	17.30	-2.2% -2.3% -0.7% -0.6%
Direnç 1	17.62	10 HO	17.01 YUKARI - 1.7% üstünde	Son 5 Gün	17.13	1.0% 0.8% 1.1% 1.5%
PIVOT	17.40	20 HO	16.60 YUKARI - 4.2% üstünde	Son 10 Gün	16.19	6.9% 6.3% 2.3% 2.7%
Destek 1	17.09	50 HO	15.89 YUKARI - 8.9% üstünde	Son 1 Ay	15.37	12.6% 11.1% 5.5% 6.0%
Destek 2	16.87	100 HO	15.72 YUKARI - 10.1% üstünde	Yılbaşı	16.39	5.6% -9.2% -8.6% -9.5%
Destek 3	16.56	200 HO	15.93 YUKARI - 8.6% üstünde	Son Bir Yıl	-	- - - -

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	62.66	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
MOM (9)	107.92	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
MACD (26,12)	0.55	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	0.52			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	64.3 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	94.7 Mn TL	% 32 altında
Son 10 Gün	85.9 Mn TL	% 25 altında
Son 1 ay	84.6 Mn TL	% 24 altında
Yılbaşı	84.0 Mn TL	% 24 altında
Son Bir Yıl	132.9 Mn TL	% 52 altında

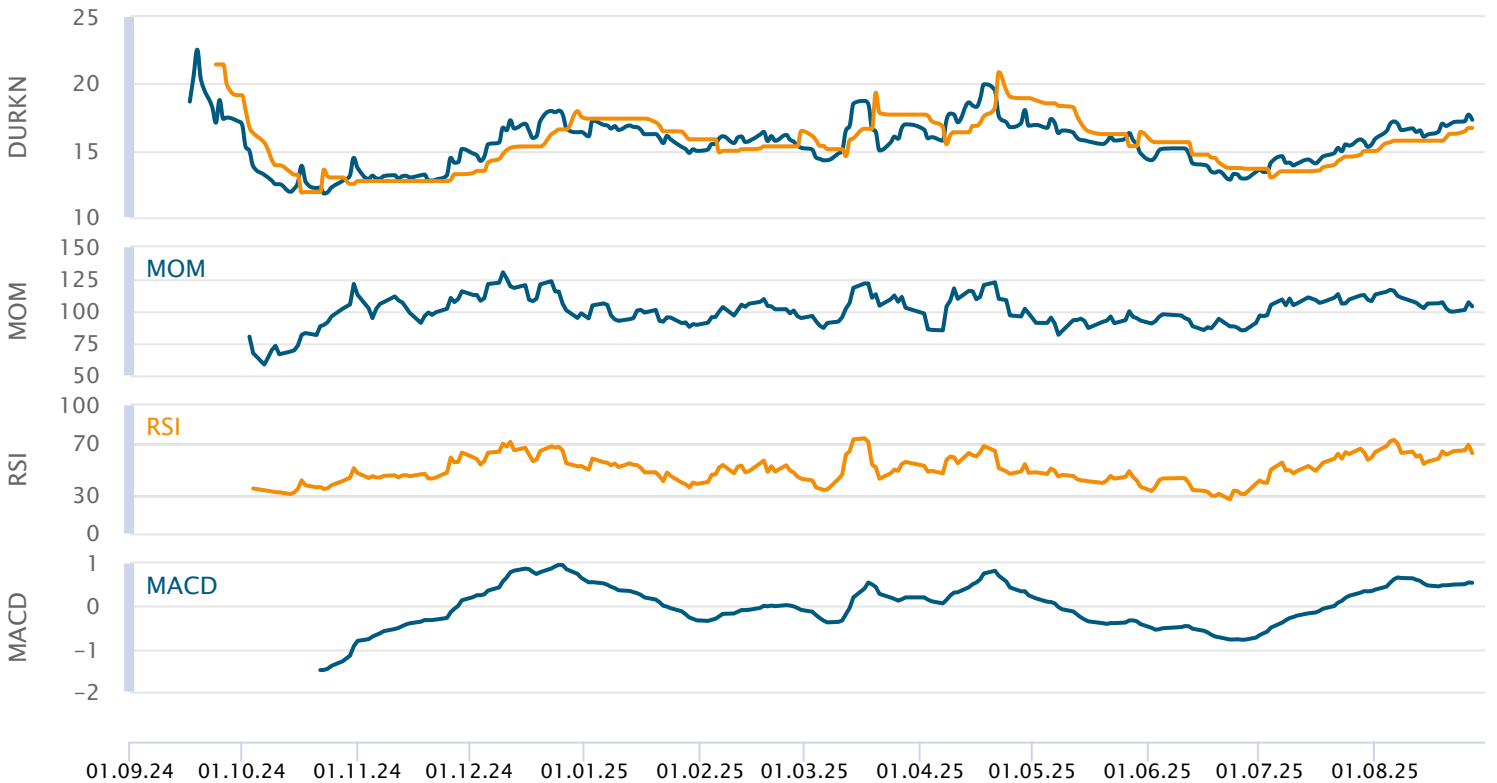
TREND

Süper Trend	16.68	YUKARI	-	16.68 trend değişim seviyesi üzerinde kalınbildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	--------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 17.70 seviyesinden başlayan DURKN gün içinde en düşük 17.19, en yüksek 17.72 seviyesinden işlem görürken günü %2.2 düşüşle 17.30 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 17.40 seviyelerinde, birinci destek 17.09, birinci direnç ise 17.62 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 16.68 trend değişim seviyesi üzerinde kalınbildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 16.68 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 15.89, 100 günlük hareketli ortalaması ise 15.72 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 64.25 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 32.17 altında gerçekleşmiştir.

DURKN 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)
DURKN	2,292	15.48	1.12	19.01	18.29	4.19	24%	29%	9%	8%	4%	157	86	121	3
EKIZ	724	36.79	2.12	-	-	2.01	0%	0%	0%	-13%	-12%	-1	0	-41	-3
FADE	1,189	19.07	0.74	-	16.80	1.89	8%	11%	4%	-8%	-6%	76	38	-112	-7
OYLUM	782	9.68	0.95	-	15.00	1.23	1%	7%	-13%	-4%	-3%	48	3	-28	-20
FRIGO	1,147	7.27	1.07	-	-	1.38	-31%	-25%	-47%	-29%	-18%	-134	-89	-295	-191
SEGMN	4,307	20.34	1.18	20.55	10.51	1.88	17%	20%	8%	8%	6%	361	91	210	29
SELVA	1,310	4.63	0.60	12.98	39.09	1.25	1%	6%	4%	5%	3%	46	32	101	-54
VANGD	969	8.67	4.47	-	-	9.55	-5%	-4%	-5%	-12%	-11%	-4	-2	-25	-1
AVOD	975	4.13	0.88	-	12.50	1.28	10%	14%	-17%	-28%	-13%	144	62	-303	-74
KTSKR	3,121	119.54	0.57	11.69	81.75	1.13	-7%	-7%	2%	6%	5%	28	-17	267	10
KENT	199,540	29.03	31.24	-	1,029.17	16.02	1%	6%	-3%	-14%	-8%	194	101	-853	-178
MERKO	1,537	0.00	1.21	25.53	-	2.06	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EKSUN	4,062	3.69	1.84	-	-	0.55	0%	2%	-3%	-20%	-10%	-71	28	-435	-37
SOKE	4,951	9.74	1.32	-	21.36	0.89	-1%	3%	-8%	-8%	-5%	219	45	-270	-112
PETUN	3,810	25.94	0.48	13.50	6.45	0.79	9%	12%	3%	4%	3%	998	236	282	54
PENGD	1,652	21.96	0.43	-	-	1.23	-4%	0%	-20%	-8%	-5%	-139	64	-282	-82
OFSYM	8,417	24.49	2.35	15.86	6.80	0.66	9%	10%	3%	18%	8%	1,451	382	531	165
TATGD	3,515	14.85	0.97	65.32	31.46	1.09	-1%	1%	-3%	2%	1%	197	5	54	-9
ATAKP	7,327	38.40	1.37	53.28	17.55	2.40	5%	12%	1%	3%	3%	403	113	138	9
KRVGD	5,378	2.70	0.92	-	8.70	0.89	6%	11%	-4%	-5%	-2%	1,172	422	-254	-167
BORSK	5,789	0.00	0.90	39.24	15.67	1.29	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BANVT	21,685	113.92	1.90	29.43	8.53	0.64	-4%	2%	-2%	8%	4%	2,134	-362	737	-262
SELGD	1,942	24.49	3.60	5.63	-	21.19	-4%	-3%	906%	104%	96%	-5	3	345	187
ARMGD	9,033	19.17	1.78	10.00	13.70	1.61	10%	12%	8%	18%	8%	901	184	904	113
DARDL	6,635	2.86	0.99	-	9.19	1.01	3%	7%	-13%	-12%	-7%	1,123	60	-698	-493
ULUUN	5,895	15.93	0.49	-	2.42	0.08	4%	5%	-1%	-5%	-2%	1,349	615	-496	-194
BESLR	9,910	20.74	0.72	15.12	4.53	0.65	10%	12%	-1%	6%	2%	3,444	741	655	-262
CEMZY	9,728	8.82	2.74	-	27.92	4.60	21%	23%	-27%	-11%	-8%	347	86	-289	-115
DMRGD	6,560	10.24	3.46	45.19	114.73	7.40	-3%	12%	3%	9%	7%	56	10	145	-48
KAYSE	14,544	0.00	0.39	-	12.18	0.77	-	-	-	-	-	-	-	-	-
YYLGD	12,087	10.39	1.07	11.19	22.99	1.57	7%	9%	11%	11%	4%	848	209	1,080	-103
GOKNR	8,428	25.51	0.94	9.96	5.53	0.82	13%	16%	8%	11%	7%	1,851	304	846	286
OBAMS	24,115	23.45	2.15	-	18.27	1.17	0%	2%	-2%	-4%	-3%	1,138	-141	-403	-451
BALSU	28,022	0.00	6.65	70.98	27.78	2.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TUKAS	15,030	2.97	1.13	21.35	10.27	2.67	24%	31%	6%	6%	4%	1,841	682	704	-301
ULKER	43,205	97.80	1.20	7.44	5.44	0.94	16%	18%	6%	19%	6%	14,900	3,403	5,805	722
Gıda	479,614	-	1.39	16.72	12.63	2.27	7%	10%	2%	4%	2%	-	-	-	-

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.