

Dinamik Isı Makina Yalıtım / DNISI

Sektör	Bina Malzemeleri
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	700
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	120
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	27/08/2020
Halka Açıklık Oranı	40.0%
Fiili Dolaşım Oranı	44.3%

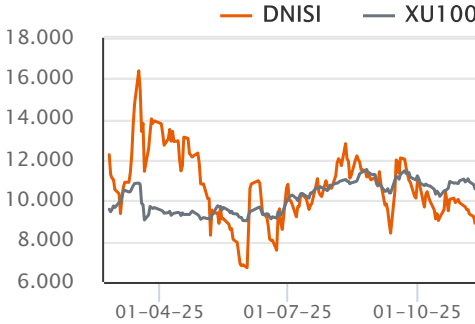
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
DİĞER	44.34	53.09
METİN AKDAŞ	35.47	42.47
GÖKSEL GÜRPINAR	20.19	24.17

Piyasa Değeri (PD)

	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Fiyat (TL)	4.16	12.85	15.78	22.12	21.82
Fiyat (USD)	0.22	0.47	0.46	0.53	0.50
Piyasa Değeri (Mn TL)	498	1,539	1,889	2,648	2,612
Piyasa Değeri (Mn USD)	27	56	55	64	60
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					28

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-0.18	-8.32	2.44	13.76	-4.88
Rölatif %	-1.09	-6.51	-5.35	-8.89	-35.05

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	2.64	2.47	3.29	6.60	6.51
Sektör Ort.	2.06	1.84	1.29	2.57	1.74
Firma Değeri/FAVÖK	12.54	14.02	24.81	38.27	37.73
Sektör Ort.	8.99	7.03	7.95	17.08	10.72
Fiyat/Kazanç	8.79	256.58	147.35		
Sektör Ort.	9.04	13.15	11.79	15.32	15.13
PD/DD	1.77	3.34	1.83	2.13	2.10
Sektör Ort.	3.42	4.22	2.00	1.90	1.59
Hisse Başına Kar (TL)	0.71	0.05	0.11		

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Dönen Varlıklar	108	204	306	392	346
Duran Varlıklar	31	217	382	973	1,241
Toplam Aktifler	139	422	688	1,365	1,587
Özkaynak (Ana Ortaklık)	116	282	461	1,031	1,244
Net Borç	-44	-24	-16	-51	-81
Net Satış Gelirleri	73	146	374	414	386
Brüt Kâr	14	37	89	68	42
FAVÖK	10	32	73	76	55
Net K/Z (Ana Ortaklık)	16	39	12	3	-62

Finansal Rasyolar

%	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Net Satışlar Büyüme	68.8	101.8	155.5	10.5	-6.7
Sektör Ort.	66.2	137.1	171.8	9.1	2.7
FAVÖK Değ.	-12.6	220.5	187.2	-31.8	-9.5
Sektör Ort.	65.9	176.9	139.8	-8.4	95.4
Net Kâr/Zarar Değ.	103.1	147.2	-69.0	-77.5	
Sektör Ort.	162.5	233.4	80.8	17.0	-12.5
Brüt Kar Marjı	19.7	25.4	23.8	16.3	10.8
Sektör Ort.	31.2	31.6	26.9	20.2	23.4
FAVÖK Marjı	13.4	22.0	19.5	18.3	14.3
Sektör Ort.	16.5	19	15.7	5.7	9.8
Net Kâr/Zarar Marjı	21.5	26.3	3.2	0.6	-16.2
Sektör Ort.	13.1	16.3	0.1	-11.2	-13.1
Toplam Borçlar Değ.	1.5	515.9	62.1	47.1	3.1
Sektör Ort.	41.6	138.9	61.3	47.6	56.6
Net Borç Değ.					
Sektör Ort.	2,545.3	65.0	44.4	272.2	124.6
Net Borç/FAVÖK	-3.7	-0.6	-0.1	-0.7	-1.2
Sektör Ort.	-0.2	-44.0	0.2	1.0	2.7
Aktif Büyümesi	43.8	203.8	63.0	98.5	16.3
Sektör Ort.	40.1	105.7	72.3	88.3	36.0
Özkaynak Büyüme	56.6	142.8	63.5	123.7	20.6
Sektör Ort.	43.8	109.6	92.4	133.0	27.0
Özkaynak Karlılığı	17.4	28.4	1.6	1.7	-10.5
Sektör Ort.	26.2	41.5	10.0	-2.6	-11.0
Aktif Karlılığı	14.0	20.2	1.1	1.2	-8.1
Sektör Ort.	13.7	18.3	2.4	-1.2	-4.9
Temettü Verimi	0.7				
Sektör Ort.	2.8	3.1	1.4	2.4	1.1

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -19.2 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -0.2 TL net zarar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik zararını arttırdığı dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 125.3 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 130.8 milyon TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %9.1 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 9A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %6.7 düşüşle 386.0 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

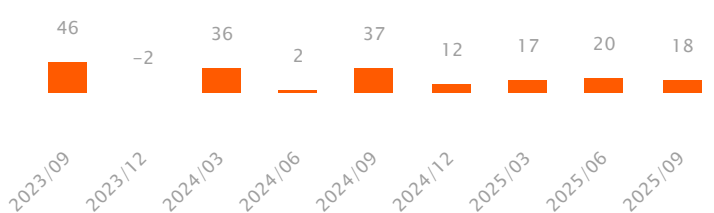
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.12 puan düşüş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 17.9 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %14.24 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %16, geçen yıl aynı çeyrek %27.99)

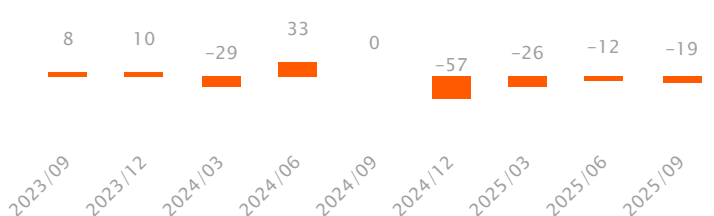
Şirketin net nakit pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %16 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %21 düzeyine yükselmiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)



Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)



Özet Bilanço (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	444	371	392	346	-11.8	21.8
Nakit ve Nakit Benzerleri	114	153	86	71	-17.0	4.5
Finansal Yatırımlar	150	48	134	81	-39.5	5.1
Ticari Alacaklar	102	86	83	109	31.3	6.9
Stoklar	65	71	77	77	-0.5	4.9
Duran Varlıklar	1,073	1,296	973	1,241	27.6	78.2
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	1,060	1,284	963	1,235	28.2	77.8
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	188.4	0.0
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,517	1,667	1,365	1,587	16.3	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	205	97	155	89	-42.5	5.6
Kısa Vadeli Borçlanmalar	112	5	80	22	-72.4	1.4
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	51	43	34	13	-60.8	0.8
Ticari Borçlar	25	29	25	27	10.7	1.7
Uzun Vadeli Yükümlülükler	218	265	178	255	42.7	16.0
Finansal Borçlar	82	64	55	36	-35.2	2.3
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	423	361	334	344	3.1	21.7
Özkaynaklar	1,094	1,306	1,031	1,244	20.6	78.3
Ödenmiş Sermaye	120	120	120	120	0.0	7.5
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	184	259	192	191	-0.9	12.0
Net Dönem Karı veya Zararı	22	-68	2	-62	a.d.	-3.9
Toplam Kaynaklar	1,517	1,667	1,365	1,587	16.3	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	519	416	414	386	-6.7	100.0
Satışların Maliyeti	444	341	346	344	-0.6	89.2
Brüt Kâr (Zarar)	75	75	68	42	-38.1	10.8
Faaliyet Giderleri (-)	57	51	47	46	-1.4	11.9
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	19	24	21	-4	a.d.	-1.1
FAVÖK	71	88	76	55	-27.2	14.3
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	1	4	3	5	66.7	1.3
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-1	10	10	8	-20.0	2.1
Net Finansman Gelir/Gider	33	-25	9	-11	a.d.	-2.9
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	18	38	33	8	-75.8	2.1
Finansman Gelirleri	108	70	74	23	-69.1	5.9
Finansman Giderleri (-)	52	89	90	23	-74.8	5.9
Parasal Kazanç/ Kayıp	-23	-6	25	-11	a.d.	-2.8
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	51	13	42	-3	a.d.	-0.7
Dönem Net Kârı veya Zararı	22	-54	3	-62	a.d.	-16.2
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	272	255	78	-38	a.d.	
Ticari Alacaklardaki Değişim	29	61	42	-10	a.d.	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	7	26	-40	8	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-11	-6	0	-3	18,144.4	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	32	305	277	256	-7.5	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	51	29	11	5	-56.1	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	0	0	1	445.5	
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-276	-342	-228	-104	-54.3	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	201	72	95	38	-59.6	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	277	303	259	102	-60.6	
Ödenen Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-57	-29	-67	-113	67.7	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09
Likidite Oranları				
Cari Oran	2.2	3.8	2.5	3.9
Nakit Oran	128.7	207.6	141.8	170.8
Likit Oran	1.9	3.1	2.0	3.0
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	52.3	72.2	56.4	91.1
Stok Devir Hızı	35.2	69.9	46.1	77.2
Borç Devir Hızı	18.6	29.0	17.3	28.0
Net Nakit Döngüsü (Gün)	68.8	113.1	85.1	140.2
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	14.5	18.0	16.3	10.8
FVÖK Marjı	-1.0	7.5	14.0	-0.7
FAVÖK Marjı	13.7	21.1	18.3	14.3
Vergi Öncesi Kar Marjı	9.8	3.1	10.2	-0.7
Efektif Vergi Oranı	56.6	514.4	93.6	-2,343.9
Net Kar Marjı	4.3	-12.9	0.6	-16.2
Özsermaye Karlılığı	2.5	-4.5	0.4	-5.5
Aktif Karlılık	1.8	-3.4	1.2	-8.1
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	38.6	27.7	32.3	27.6
Toplam Borç / Aktif	27.9	21.7	24.4	21.7
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	58.0	31.0	50.7	20.7
Faiz Karşılama Oranı	1.0	0.1	0.5	-0.1
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	5.3	20.9	12.0	13.5
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	7.5	23.8	16.2	20.1
Net Borç (Mn TL)	-18.3	-88.5	-51.2	-81.3
Net Borç / FAVÖK	-0.3	-1.0	-0.7	-1.2

Sektör Analizi

Hisse Kodu	Hisse Fiyatı	PD (Mn TL)	PD (Mn USD)	Özkaynak (Mn TL)	Toplam Aktif (Mn TL)	Değerleme Oranları (%)				Karlılık Oranları (%)			
						FD / Satışlar	FD / FAVÖK	F/K	PD / DD	Net Kar / Zarar Marjı	Net Borç / FAVÖK	Aktif Büyümesi	Özkaynak Karlılığı
DNISI	21.82	2,612	60	1,244	1,587	6.51	37.73		2.10	-16.19	-1.21	16.29	-5.49
KLKIM	40.86	18,796	430	5,992	9,173	2.15	9.85	19.92	3.14	10.23	-1.08	53.79	15.44
EUREN	5.15	10,815	248	10,356	14,478	2.29	18.43	7.12	1.04	24.73	1.84	64.34	14.91
QUAGR	2.87	7,577	173	9,596	20,101	1.57	7.69		0.79	-9.70	2.93	25.85	-8.36
USAK	1.75	4,288	98	4,471	9,707	1.39	6.47		0.86	-0.49	2.29	13.40	-5.39
KLSE	27.86	14,342	328	7,089	18,428	2.01			2.02	-19.84		17.93	-26.54
AYES	26.22	3,933	90			0.59	53.87		2.35	-2.43	7.10	29.86	
EGPRO	27.16	14,802	339	8,298	14,366	1.63	7.61	19.80	1.78	8.65	-0.09	42.00	10.82
BIENY	23.90	8,628	197	12,316	23,522	1.56	9.03		0.70	-20.63	3.04	38.94	-13.96
OZYSR	54.80	5,655	129	2,896	7,123	1.21	47.32		1.95	-2.03	8.15	26.38	-4.05
INTEM	485.25	9,433	216	843	3,058	7.16	59.74		11.19	1.59	0.40	4.52	2.67
EPLAS	6.65	1,268	29	3,321	4,948	0.96	53.12		0.38	-9.26	7.25	44.25	-4.87
SERNT	8.10	3,345	77	4,524	11,614	3.48	12.46		0.74	-71.16	7.09	33.54	-32.69
EGSER	3.14	2,261	52	2,120	5,103	1.04			1.07	-28.73		26.02	-40.38
MARBL	12.93	2,956	68	2,570	4,320	1.25	8.88	24.38	1.15	3.84	1.92	44.79	4.22
Bina Malzemeleri						2.57	10.72	15.13	1.59	-6.03		35.49	-6.80

Sektör Analizi tablosunda yer alan şirketler halka açık piyasa değerlerine göre sıralanmış ve bu sıralamaya göre ilk 20 şirket gösterilmiştir.

Teknik Seviyeler	Değer (TL)	Uzaklık
Son Kapanış 21.82 TL		
1.Destek	21.60	-1.0%
2.Destek	21.38	-2.0%
PİVOT	22.02	0.9%
1.Direnç	22.24	1.9%
2.Direnç	22.66	3.8%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	19	
Son 1 Hafta	27	-29.7% altında
Son 1 Ay	40	-52.4% altında
Son 3 Ay	28	-30.1% altında
Son 1 Yıl	37	-48.0% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	19.01	14.78%
23.60%	20.37	7.12%
38.20%	21.21	2.88%
50.00%	21.89	-0.32%
61.80%	22.56	-3.28%
78.60%	23.53	-7.27%
100.00%	24.76	-11.87%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	22.46	AŞAĞI	ALIŞ	17.02.26	21.91	-2.9%
20 Günlük Ort.	22.83	AŞAĞI	ALIŞ	19.02.26	19.95	-4.4%
50 Günlük Ort.	21.18	YUKARI	ALIŞ	23.01.26	20.40	3.0%
100 Günlük Ort.	21.25	YUKARI	ALIŞ	23.01.26	21.00	2.7%
200 günlük Ort.	21.72	AŞAĞI	ALIŞ	20.02.26	21.80	0.5%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	45.48	AŞAĞI		
MOM	89.28	AŞAĞI		AŞIRI SATIM
MACD	0.38	AŞAĞI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	-105.76	AŞAĞI		
ADX	29.54	AŞAĞI		

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	- 3 (ORTA)	23.65		19.02.26	23.26

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 23.65 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 23.65 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 21.60 ve 21.38 seviyeleri, direnç olarak da 22.24 ve 22.66 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

DNISI	12.02.2026 17:00 Dinamik Isı Makina Yalıtım Malzemeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2025 Yılı 4. Dönem Geçici Vergi Beyannamesi Eki Gelir Tablosu Haberin Devamı
DNISI	03.11.2025 17:19 Dinamik Isı Makina Yalıtım Malzemeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. DNISI.E İşlem Sırasında Devre Kesici Uygulaması Başlamıştır Haberin Devamı
DNISI	30.10.2025 22:28 Dinamik Isı Makina Yalıtım Malzemeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 01.01.2025-30.09.2025 Faaliyet Raporu Haberin Devamı
DNISI	30.10.2025 22:26 Dinamik Isı Makina Yalıtım Malzemeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 01.01.2025-30.09.2025 Finansal Rapor Haberin Devamı
DNISI	30.10.2025 22:24 Dinamik Isı Makina Yalıtım Malzemeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 01.01.2025-30.09.2025 Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
DNISI	30.10.2025 18:17 Dinamik Isı Makina Yalıtım Malzemeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Yönetici Sorumluluk Sigortası Yenilemesi Hakkında Haberin Devamı
DNISI	02.09.2025 16:01 Dinamik Isı Makina Yalıtım Malzemeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. DNISI.E İşlem Sırasında Devre Kesici Uygulaması Başlamıştır Haberin Devamı
DNISI	12.08.2025 19:16 Dinamik Isı Makina Yalıtım Malzemeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
DNISI	11.08.2025 18:54 Dinamik Isı Makina Yalıtım Malzemeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 01.01.2025-30.06.2025 Faaliyet Raporu Haberin Devamı
DNISI	11.08.2025 18:53 Dinamik Isı Makina Yalıtım Malzemeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 01.01.2025-30.06.2025 Finansal Rapor Haberin Devamı
DNISI	11.08.2025 18:52 Dinamik Isı Makina Yalıtım Malzemeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 01.01.2025-30.06.2025 Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
DNISI	11.08.2025 13:36 Dinamik Isı Makina Yalıtım Malzemeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Teşvikler: Haberin Devamı

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok Beşiktaş 34335 İSTANBUL

Genel Müdürlük Telefon : 0 212 352 35 77

Müşteri Hizmetleri : 0 850 222 7772

www.vakifyatirim.com.tr www.vakiffx.com www.vkyanaliz.com

E-Posta : musterihizmetleri@vakifyatirim.com.tr

**Yasal Uyarı**

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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 olarak sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve hiçbir şekilde alış veya satış yapılması yönünde yönlendirme olarak değerlendirilmemelidir. Vakıf Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmemektedir. Bu nedenle, bu bültenden elde edilen bilgilere dayanarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeniz gerekmektedir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Rapor'da yer alan tüm veriler, Financial Information News Network (FINNET Elektronik Yayıncılık Data İletişim San. Tic. Ltd. Sti.) sağlayıcısından elde edilmiştir.

Bu bülten sadece genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Bültende kullanılan bilgilerden, kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kar yoksunluğundan, manevi zararlardan ve üçüncü kişilerin uğrayabileceği zararlardan dolayı Vakıf Yatırım hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz.

Buradaki içeriğin hiçbir bölümü Vakıf Yatırım'ın yazılı izni olmadan değiştirilmez, kopyalanamaz ve alıntı yapılamaz. İçerik tamamen ya da kısmen yalnızca Vakıf Yatırım tarafından ya da Vakıf Yatırım'ın yazılı izni ile kullanılabilir.