

Dinamik Isı Makina Yalıtım / DNISI

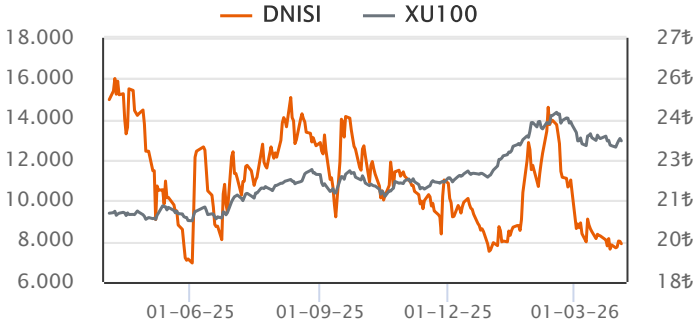
Sektör	Bina Malzemeleri
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	700
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	120
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	27/08/2020
Halka Açıklık Oranı	40.0%
Fiili Dolaşım Oranı	44.3%

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)

	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Fiyat (TL)	6.85	12.56	25.96	19.18	19.41
Fiyat (USD)	0.37	0.43	0.74	0.45	0.44
Piyasa Değeri (Mn TL)	820	1,504	3,108	2,296	2,324
Piyasa Değeri (Mn USD)	44	51	88	54	52
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					25

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-0.46	0.21	-3.62	1.20	-23.28
Rölatif %	0.43	-1.64	-3.65	-11.90	-43.75

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	2.01	2.86	5.53	4.02	4.08
Sektör Ort.	1.73	1.67	1.30	1.43	1.36
Firma Değeri/FAVÖK	11.51	20.84	26.26	25.19	25.51
Sektör Ort.	8.93	9.17	10.16	9.00	9.74
Fiyat/Kazanç	25.15	68.12		96.03	97.18
Sektör Ort.	11.57	17.17	11.87	14.11	13.03
PD/DD	1.25	1.37	2.28	1.66	1.68
Sektör Ort.	2.37	1.87	1.40	1.38	1.39
Hisse Başına Kar (TL)	0.41	0.18		0.20	0.20

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Dönen Varlıklar	104	352	444	387	383
Duran Varlıklar	96	558	1,073	1,352	1,279
Toplam Aktifler	200	909	1,517	1,739	1,662
Özkaynak (Ana Ortaklık)	168	656	1,094	1,362	1,387
Net Borç	-42	-39	-18	-92	-112
Net Satış Gelirleri	106	388	519	545	543
Brüt Kâr	22	74	75	98	70
FAVÖK	15	68	71	115	87
Net K/Z (Ana Ortaklık)	34	33	22	-70	24

Finansal Rasyolar

%	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Net Satışlar Büyüme	72.1	266.8	33.8	5.0	-0.4
Sektör Ort.	71.8	332.2	38.5	7.8	7.2
FAVÖK Değ.	39.5	342.4	5.1	61.1	-24.5
Sektör Ort.	82.2	310.8	42.0	-21.8	212.7
Net Kâr/Zarar Değ.	291.1	-3.3	-32.3		
Sektör Ort.	261.7	176.5	46.1	31.5	233.2
Brüt Kar Marjı	20.5	19.0	14.5	18.0	12.8
Sektör Ort.	30.3	24.9	25.8	16.6	22.4
FAVÖK Marjı	14.5	17.5	13.7	21.1	16.0
Sektör Ort.	16.3	14.6	13.8	2.7	9.6
Net Kâr/Zarar Marjı	31.8	8.4	4.3	-12.9	4.4
Sektör Ort.	15.7	6	4.3	-12.6	-10.3
Toplam Borçlar Değ.	48.7	703.8	66.8	-10.8	-27.2
Sektör Ort.	101.8	229.7	45.4	31.6	27.3
Net Borç Değ.					
Sektör Ort.	57.3	129.6	6.1	682.5	106.1
Net Borç/FAVÖK	-2.8	-0.6	-0.3	-0.8	-1.3
Sektör Ort.	-20.9	-0.1	0.4	4.4	1.5
Aktif Büyümesi	98.0	354.9	66.8	14.7	-4.5
Sektör Ort.	95.6	273.3	69.5	24.7	10.1
Özkaynak Büyüme	111.1	289.5	66.8	24.5	1.8
Sektör Ort.	86.6	458.8	92.5	33.3	-1.8
Özkaynak Karlılığı	27.2	7.9	2.5	-5.7	1.7
Sektör Ort.	34.0	21.3	10.0	-8.9	-8.3
Aktif Karlılığı	22.4	5.9	1.8	-4.3	1.4
Sektör Ort.	14.2	9.1	4.8	-5.4	-3.0
Temettü Verimi	0.7				
Sektör Ort.	2.2	1.7	1.3	2.1	1.0

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 86.4 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -73.1 TL net zarar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik olarak zarardan kara geçtiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 156.7 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 131.5 milyon TL)

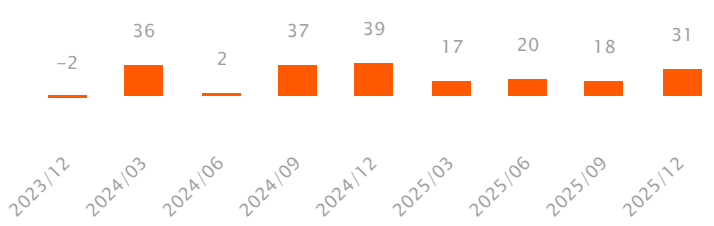
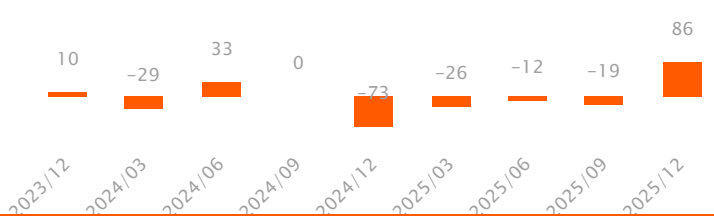
Son çeyrekte net satışların bir önceki çeyreğe göre %9.2 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 12A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %0.4 düşüşle 542.7 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.41 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 31.5 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %20.08 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %14, geçen yıl aynı çeyrek %29.64)

Şirketin net nakit pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %21 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %27 düzeyine yükselmiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)

Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)


Özet Bilanço (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	352	444	387	383	-1.1	23.0
Nakit ve Nakit Benzerleri	90	114	160	79	-50.2	4.8
Finansal Yatırımlar	123	150	50	106	112.8	6.4
Ticari Alacaklar	73	102	90	107	18.9	6.4
Stoklar	41	65	75	73	-2.6	4.4
Duran Varlıklar	558	1,073	1,352	1,279	-5.4	77.0
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	555	1,060	1,340	1,274	-4.9	76.7
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	140.5	0.0
Toplam Varlıklar (Aktifler)	909	1,517	1,739	1,662	-4.5	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	163	205	101	96	-5.2	5.8
Kısa Vadeli Borçlanmalar	116	112	5	23	354.5	1.4
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	15	51	45	13	-70.7	0.8
Ticari Borçlar	20	25	30	38	25.1	2.3
Uzun Vadeli Yükümlülükler	90	218	276	179	-35.2	10.8
Finansal Borçlar	43	82	67	37	-44.8	2.2
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	253	423	377	275	-27.2	16.5
Özkaynaklar	656	1,094	1,362	1,387	1.8	83.5
Ödenmiş Sermaye	80	120	120	120	0.0	7.2
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	142	184	270	199	-26.4	12.0
Net Dönem Karı veya Zararı	33	22	-70	24	a.d.	1.4
Toplam Kaynaklar	909	1,517	1,739	1,662	-4.5	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	388	519	545	543	-0.4	100.0
Satışların Maliyeti	314	444	447	473	5.9	87.2
Brüt Kâr (Zarar)	74	75	98	70	-29.1	12.8
Faaliyet Giderleri (-)	29	57	66	65	-1.6	12.0
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	45	19	32	4	-86.4	0.8
FAVÖK	68	71	115	87	-24.5	16.0
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	11	1	5	6	20.0	1.1
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	0	-1	13	14	7.7	2.6
Net Finansman Gelir/Gider	0	33	-32	-67	109.4	-12.3
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	56	18	49	24	-52.1	4.4
Finansman Gelirleri	57	108	92	28	-70.0	5.1
Finansman Giderleri (-)	31	52	116	28	-75.7	5.2
Parasal Kazanç/ Kayıp	-26	-23	-8	-66	693.4	-12.2
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	56	51	17	-43	a.d.	-7.9
Dönem Net Kârı veya Zararı	33	22	-70	24	a.d.	4.4
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	-38	272	334	-34	a.d.	
Ticari Alacaklardaki Değişim	6	29	80	0	-99.5	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-5	7	35	21	-39.3	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-12	-11	-8	5	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-121	32	399	308	-22.7	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	121	51	38	9	-76.4	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	0	0	1	221.1	
Alınan Temettüeller	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	127	-276	-447	-116	-74.0	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	172	201	94	40	-57.8	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	22	277	397	111	-72.0	
Ödenen Temettüeller	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-31	-57	-38	-118	213.0	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Likidite Oranları				
Cari Oran	2.2	2.2	3.8	4.0
Nakit Oran	130.4	128.7	207.6	193.9
Likit Oran	1.9	1.9	3.1	3.2
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	46.1	52.3	55.8	68.7
Stok Devir Hızı	34.3	35.2	54.1	55.6
Borç Devir Hızı	18.8	18.6	22.7	26.3
Net Nakit Döngüsü (Gün)	61.5	68.8	87.2	98.0
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	19.0	14.5	18.0	12.8
FVÖK Marjı	7.8	-1.0	7.5	-7.8
FAVÖK Marjı	17.5	13.7	21.1	16.0
Vergi Öncesi Kar Marjı	14.4	9.8	3.1	-7.9
Efektif Vergi Oranı	41.6	56.6	514.4	155.8
Net Kar Marjı	8.4	4.3	-12.9	4.4
Özsermaye Karlılığı	7.9	2.5	-5.7	1.7
Aktif Karlılık	5.9	1.8	-4.3	1.4
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	38.6	38.6	27.7	19.8
Toplam Borç / Aktif	27.9	27.9	21.7	16.5
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	68.6	58.0	31.0	26.7
Faiz Karşılama Oranı	1.8	1.0	0.1	-1.5
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	40.2	5.3	21.8	24.3
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	59.3	7.5	19.0	28.0
Net Borç (Mn TL)	-39.3	-18.3	-92.4	-112.3
Net Borç / FAVÖK	-0.6	-0.3	-0.8	-1.3

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	19.41	2,324	52	1,387	1,662	4.08	25.51	97.18	1.68	4.41	-1.30	-4.47	1.74
KLKIM	36.42	16,753	377	6,505	9,871	1.35	5.64	14.74	2.58	10.63	-0.92	14.56	18.66
EUREN	4.57	9,597	216	10,230	15,095	1.50	10.93	11.49	0.94	11.44	1.38	17.80	8.47
QUAGR	3.17	8,369	188	9,556	20,308	1.21	6.53		0.88	-11.75	2.27	1.07	-12.25
USAK	1.62	3,969	89	4,985	10,778	1.33	6.16		0.80	-0.49	2.29	13.40	-0.50
KLSEK	25.46	13,106	295	5,984	19,185	1.38			2.19	-25.33		-5.29	-46.15
AYES	30.90	4,635	104	3,040	5,759	0.40	18.47	4.48	1.52	8.58	0.94	43.56	40.91
EGPRO	29.00	15,805	356	8,885	15,433	1.25	5.46	14.05	1.78	9.08	-0.14	-2.17	13.17
BIENY	23.82	8,599	194	12,989	24,799	1.08	7.02		0.66	-13.45	2.36	18.41	-11.70
OZYSR	43.90	4,530	102	3,005	7,442	0.81	19.02		1.51	-3.43	4.32	-2.75	-8.06
SERNT	8.93	3,688	83	4,438	12,473	3.00	12.56		0.83	-57.91	7.16	1.76	-37.54
EPLAS	5.72	1,090	25	3,343	5,006	0.56			0.33	-8.59		0.04	-5.54
MARBL	12.55	2,869	65	2,376	4,280	1.17	8.04	2,418.76	1.21	0.04	1.96	23.09	0.05
INTEM	273.75	5,322	120	848	2,476	2.81	18.28		6.27	-0.51	0.19	25.47	-1.15
EGSER	2.77	1,994	45	1,991	6,740	0.78			1.00	-25.85		17.03	-45.37
Bina Malzemeleri						3.45	9.74	13.03	1.39	-5.21		7.66	-6.80

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 19.41 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	19.31	-0.5%
2.Destek	19.21	-1.0%
PİVOT	19.48	0.4%
1.Direnç	19.58	0.9%
2.Direnç	19.75	1.8%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	11	
Son 1 Hafta	11	-4.6% altında
Son 1 Ay	13	-15.8% altında
Son 3 Ay	25	-58.6% altında
Son 1 Yıl	32	-67.4% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	18.76	3.46%
23.60%	20.18	-3.82%
38.20%	21.05	-7.79%
50.00%	21.76	-10.80%
61.80%	22.47	-13.62%
78.60%	23.48	-17.33%
100.00%	24.76	-21.61%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	19.39	AŞAĞI	SATIŞ	03.04.26	19.43	0.1%
20 Günlük Ort.	19.62	AŞAĞI	SATIŞ	19.02.26	19.95	-1.0%
50 Günlük Ort.	21.18	AŞAĞI	SATIŞ	24.02.26	20.40	-8.4%
100 Günlük Ort.	20.76	AŞAĞI	SATIŞ	27.02.26	21.63	-6.5%
200 günlük Ort.	21.61	AŞAĞI	SATIŞ	20.02.26	21.92	-10.2%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	39.65	AŞAĞI		
MOM	99.28	YUKARI		
MACD	-0.44	YUKARI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	-34.01	YUKARI		
ADX	20.07	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme					
Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	- 3 (ORTA)	20.26		19.02.26	20.07

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 20.26 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 20.26 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 19.31 ve 19.21 seviyeleri, direnç olarak da 19.58 ve 19.75 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

DNISI	03.03.2026 18:48 Dinamik Isı Makina Yalıtım Malzemeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
DNISI	02.03.2026 23:52 Dinamik Isı Makina Yalıtım Malzemeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 01.01.2025-31.12.2025 Sürdürülebilirlik Uyum Raporu Haberin Devamı
DNISI	02.03.2026 23:34 Dinamik Isı Makina Yalıtım Malzemeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 01.01.2025-31.12.2025 Kurumsal Yönetim Uyum Raporu Haberin Devamı
DNISI	02.03.2026 23:33 Dinamik Isı Makina Yalıtım Malzemeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 01.01.2025-31.12.2025 Kurumsal Yönetim Bilgi Formu Haberin Devamı
DNISI	02.03.2026 23:31 Dinamik Isı Makina Yalıtım Malzemeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 01.01.2025-31.12.2025 Faaliyet Raporu Haberin Devamı
DNISI	02.03.2026 23:30 Dinamik Isı Makina Yalıtım Malzemeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 01.01.2025-31.12.2025 Finansal Rapor Haberin Devamı
DNISI	02.03.2026 23:30 Dinamik Isı Makina Yalıtım Malzemeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 01.01.2025-31.12.2025 Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
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	31.12.2025 11:32 Dinamik Isı Makina Yalıtım Malzemeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Yatırımlarımız 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

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.comE-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 dayanılarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeniz gerekmektedir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak 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.