

Duran Doğan Basım / DURDO

Sektör	Kağıt Ürünleri
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	500
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	500
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	15/07/1991
Halka Açıklık Oranı	35.0%
Fiili Dolaşım Oranı	33.6%

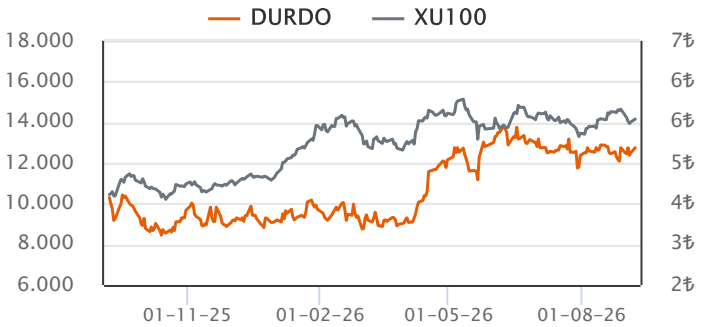
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
DİĞER	34.64	173.22
LGR INTERNATIONAL SOCIÉTÉ ANONYME	30.00	150.00
DİKRAN ACEMYAN	8.37	41.83

Piyasa Değeri (PD)

	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Fiyat (TL)	2.44	2.82	3.03	5.21	5.10
Fiyat (USD)	0.09	0.09	0.08	0.11	0.11
Piyasa Değeri (Mn TL)	1,220	1,409	1,515	2,605	2,550
Piyasa Değeri (Mn USD)	47	43	38	56	53
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					14

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	2.00	2.00	1.39	40.11	20.28
Rölatif %	1.00	3.32	-1.28	11.50	-8.80

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	0.59	0.72	0.77	1.41	1.39
Sektör Ort.	1.23	1.39	2.29	2.16	2.55
Firma Değeri/FAVÖK	2.64	9.54	7.90	11.65	11.48
Sektör Ort.	7.28	8.60	11.85	19.18	17.63
Fiyat/Kazanç	3.25	40.28			
Sektör Ort.	11.12	15.09	24.95	23.51	18.18
PD/DD	2.62	1.17	1.09	1.54	1.51
Sektör Ort.	3.82	2.51	2.45	2.27	2.28
Hisse Başına Kar (TL)	10.72	0.35			

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Dönen Varlıklar	516	656	857	1,193	1,456
Duran Varlıklar	215	478	1,224	1,530	2,113
Toplam Aktifler	730	1,134	2,080	2,722	3,569
Özkaynak (Ana Ortaklık)	111	466	1,205	1,394	1,687
Net Borç	321	294	325	700	995
Net Satış Gelirleri	578	944	1,169	1,425	1,409
Brüt Kâr	225	160	109	170	255
FAVÖK	130	72	-22	18	116
Net K/Z (Ana Ortaklık)	48	-76	-209	-240	-54

Finansal Rasyolar

%	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Net Satışlar Büyüme	170.1	63.3	23.8	21.9	-1.1
Sektör Ort.	163.1	83.5	10.7	28.6	0.9
FAVÖK Değ.	154.3	215.6	-68.4	54.2	10.2
Sektör Ort.	358.7	-16.2	314.4	2.9	71.9
Net Kâr/Zarar Değ.	368.0				
Sektör Ort.	458.0	-44.1	119.4	1,143.5	-73.0
Brüt Kar Marjı	38.9	16.9	9.3	11.9	18.1
Sektör Ort.	26.8	8.4	15.1	13.8	9.9
FAVÖK Marjı	22.4	7.6	-1.9	1.3	8.2
Sektör Ort.	19.9	2.1	63.7	4.3	3.8
Net Kâr/Zarar Marjı	8.2	-8.0	-17.9	-16.8	-3.8
Sektör Ort.	14.7	-12.8	-15.4	-9.6	37.3
Toplam Borçlar Değ.	77.8	7.9	31.0	51.8	41.6
Sektör Ort.	123.4	37.1	60.0	55.8	25.8
Net Borç Değ.	60.5	-8.3	10.6	115.3	42.1
Sektör Ort.	86.3	67.2	71.2	98.6	20.1
Net Borç/FAVÖK	1.8	0.5	1.8	2.5	3.2
Sektör Ort.	1.8	0.4	0.4	12.3	1.8
Aktif Büyümesi	68.7	55.2	83.5	30.9	31.1
Sektör Ort.	98.5	55.9	108.3	44.8	26.7
Özkaynak Büyüme	31.1	318.8	158.7	15.6	21.1
Sektör Ort.	80.7	97.0	207.1	36.7	31.3
Özkaynak Karlılığı	39.5	130.0	4.2	-18.4	-6.6
Sektör Ort.	65.7	9.4	-4.1	-32.5	-130.6
Aktif Karlılığı	6.7	40.3	2.2	-10.0	-3.2
Sektör Ort.	25.6	2.6	0.8	-5.1	-5.5
Temettü Verimi		2.1	0.6		
Sektör Ort.	2.4	2.1	0.7	2.1	3.5

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 16.8 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -127.8 TL net zarar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik olarak zarardan kara geçtiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 679.4 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 724.4 milyon TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %6.6 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 6A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %1.1 düşüşle 1.4 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

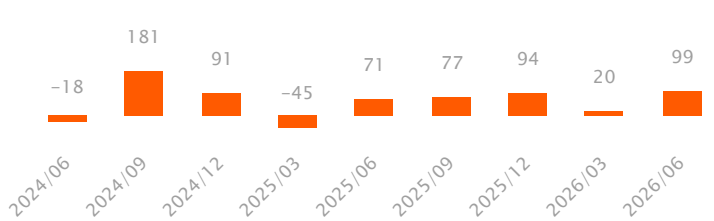
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 3.87 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 98.9 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %14.56 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %3, geçen yıl aynı çeyrek %9.75)

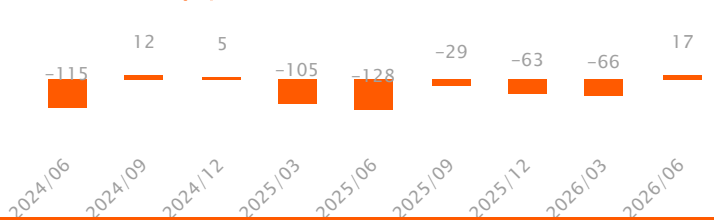
Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %54 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %60 düzeyine yükselmiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)



Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)



Özet Bilanço (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	1,368	1,478	1,193	1,456	22.1	40.8
Nakit ve Nakit Benzerleri	45	114	28	130	368.4	3.6
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	701	737	577	731	26.6	20.5
Stoklar	535	512	511	424	-17.1	11.9
Duran Varlıklar	1,787	1,954	1,530	2,113	38.1	59.2
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	1,555	1,721	1,338	1,909	42.6	53.5
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	14	12	12	1.5	0.3
Toplam Varlıklar (Aktifler)	3,155	3,432	2,722	3,569	31.1	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,127	1,372	1,040	1,418	36.4	39.7
Kısa Vadeli Borçlanmalar	348	497	308	671	118.0	18.8
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	183	240	202	151	-25.3	4.2
Ticari Borçlar	424	469	411	458	11.5	12.8
Uzun Vadeli Yükümlülükler	255	325	289	464	60.6	13.0
Finansal Borçlar	194	186	218	304	39.0	8.5
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	1,382	1,697	1,329	1,882	41.6	52.7
Özkaynaklar	1,773	1,735	1,394	1,687	21.1	47.3
Ödenmiş Sermaye	100	500	500	500	0.0	14.0
Geri Alınmış Paylar (-)	8	9	7	9	32.1	0.3
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	825	215	156	-115	a.d.	-3.2
Net Dönem Karı veya Zararı	-208	-339	-181	-54	-70.3	-1.5
Toplam Kaynaklar	3,155	3,432	2,722	3,569	31.1	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	2,622	2,561	1,425	1,409	-1.1	100.0
Satışların Maliyeti	2,065	2,070	1,255	1,154	-8.1	81.9
Brüt Kâr (Zarar)	556	491	170	255	50.2	18.1
Faaliyet Giderleri (-)	520	516	286	281	-1.8	20.0
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	37	-25	-117	-26	-77.6	-1.9
FAVÖK	240	211	18	116	528.1	8.2
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-3	9	47	40	-14.9	2.8
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	2	1	2	6	200.0	0.4
Net Finansman Gelir/Gider	-75	-244	-170	-39	-77.1	-2.8
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	36	-15	-68	20	a.d.	1.4
Finansman Gelirleri	7	6	4	5	47.2	0.4
Finansman Giderleri (-)	183	340	262	122	-53.6	8.6
Parasal Kazanç/ Kayıp	101	90	89	77	-13.1	5.5
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	-39	-259	-238	-19	-92.1	-1.3
Dönem Net Kârı veya Zararı	-208	-288	-240	-54	-77.5	-3.8
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	287	431	214	142	-33.8	
Ticari Alacaklardaki Değişim	139	75	63	1	-99.2	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	52	97	-49	86	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	8	-26	43	-11	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	0	90	100	-149	a.d.	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	352	100	51	281	448.1	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	9	0	0	0	a.d.	
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-288	-469	-331	23	a.d.	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	1,232	684	532	664	24.7	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	907	577	439	319	-27.1	
Ödenen Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-4	52	-17	16	a.d.	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.2	1.1	1.1	1.0
Nakit Oran	4.0	8.3	2.7	9.1
Likit Oran	0.7	0.7	0.7	0.7
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	72.9	87.3	74.1	98.0
Stok Devir Hızı	69.5	85.7	75.1	85.7
Borç Devir Hızı	65.6	78.8	57.9	80.5
Net Nakit Döngüsü (Gün)	76.9	94.3	91.2	103.2
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	21.2	19.2	11.9	18.1
FVÖK Marjı	5.2	2.9	1.4	6.9
FAVÖK Marjı	9.1	8.3	1.3	8.2
Vergi Öncesi Kar Marjı	-1.5	-10.1	-16.7	-1.3
Efektif Vergi Oranı	-433.6	-10.9	-0.7	-185.2
Net Kar Marjı	-7.9	-11.2	-16.8	-3.8
Özsermaye Karlılığı	-12.5	-16.4	-18.4	-3.5
Aktif Karlılık	-7.2	-8.7	-10.0	-3.2
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	78.0	97.8	95.4	111.6
Toplam Borç / Aktif	43.8	49.5	48.8	52.7
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	52.5	54.4	54.8	59.8
Faiz Karşılama Oranı	-0.2	-0.8	-0.9	-0.2
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-465.6	-517.1	-294.6	-676.7
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-194.1	-244.7	-105.1	-219.0
Net Borç (Mn TL)	680.6	809.6	700.2	995.3
Net Borç / FAVÖK	2.8	3.8	2.5	3.2

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
DURDO	5.10	2,550	53	1,687	3,569	1.39	11.48		1.51	-3.83	3.22	31.11	-3.50
GIPTA	76.15	10,052	208	3,590	4,365	3.76	25.60		2.80	-28.80	-5.53	6.64	-3.18
PRZMA	78.00	6,041	125	499	637	35.71	609.20		12.11	-133.61	2.29	18.60	-29.79
KARTN	161.10	12,083	251	2,920	4,420	3.55			4.14	0.02		6.64	0.02
LILAK	28.50	16,815	349	18,516	24,849	0.92	5.02	20.84	0.91	4.56	-2.40	40.34	2.05
KAPLM	379.75	7,595	157	2,354	2,940	3.56			3.23	-2.51		3.12	-1.83
ALKA	8.04	5,909	123	2,419	4,354	2.30	49.48		2.44	-1.83	3.93	44.12	-1.35
TEZOL	8.86	4,430	92	6,784	8,118	0.66	13.81		0.65	-3.47	-4.28	18.02	-1.74
BARMA	9.55	2,507	52	4,995	15,746	2.41	19.08		0.50	-6.39	14.28	53.07	-3.76
MNDTR	5.10	5,350	111	8,060	13,614	0.42	26.64		0.66	-5.89	4.27	14.45	-6.53
KONKA	9.25	3,608	75	9,357	11,290	1.30	23.41		0.39	-13.55	-0.08	27.02	-2.77
BAKAB	38.28	2,756	57	3,281	6,988	0.57	10.69	119.20	0.84	1.24	1.94	25.63	1.50
VKING	20.42	858	18	-157	4,903	6.45				-93.87		37.56	-550.55
Kağıt Ürünleri						8.53	17.63	18.18	2.28	-6.58		28.93	-6.66

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 5.10 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	5.03	-1.4%
2.Destek	4.96	-2.7%
PİVOT	5.07	-0.6%
1.Direnç	5.14	0.8%
2.Direnç	5.18	1.6%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	3	
Son 1 Hafta	8	-56.9% altında
Son 1 Ay	11	-69.3% altında
Son 3 Ay	14	-75.5% altında
Son 1 Yıl	23	-85.5% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	5.67	-10.05%
23.60%	5.26	-3.04%
38.20%	5.01	1.80%
50.00%	4.81	6.03%
61.80%	4.60	10.87%
78.60%	4.31	18.33%
100.00%	3.94	29.44%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	5.03	YUKARI	ALİŞ	04.09.26	5.00	1.5%
20 Günlük Ort.	5.03	YUKARI	ALİŞ	07.09.26	5.02	1.4%
50 Günlük Ort.	5.04	YUKARI	ALİŞ	07.09.26	5.01	1.1%
100 Günlük Ort.	5.00	YUKARI	ALİŞ	28.08.26	4.84	2.0%
200 günlük Ort.	4.37	YUKARI	ALİŞ	07.09.26		16.7%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	53.66	YUKARI	ALİŞ	Alış sinyali gözleniyor.
MOM	103.66	YUKARI	ALİŞ	Alış sinyali gözleniyor.
MACD	-0.01	YUKARI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	104.27	YUKARI		
ADX	16.37	YUKARI		

Teknik Değerlendirme

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	+ 3 (ORTA)	5.11		28.08.26	4.84

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de + 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 5.11 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 5.11 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 5.03 ve 4.96 seviyeleri, direnç olarak da 5.14 ve 5.18 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

DURDO	20.08.2026 12:36 Duran Doğan Basım Ve Ambalaj Sanayi A.Ş. DURDO.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
DURDO	19.08.2026 21:46 Duran Doğan Basım Ve Ambalaj Sanayi A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
DURDO	19.08.2026 21:29 Duran Doğan Basım Ve Ambalaj Sanayi A.Ş. 2025 Yılı TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu Haberin Devamı
DURDO	19.08.2026 21:21 Duran Doğan Basım Ve Ambalaj Sanayi A.Ş. 2026 2.Dönem Finansal Raporlar Haberin Devamı
DURDO	19.08.2026 21:20 Duran Doğan Basım Ve Ambalaj Sanayi A.Ş. 2026 2.Dönem Faaliyet Raporu Haberin Devamı
DURDO	19.08.2026 21:20 Duran Doğan Basım Ve Ambalaj Sanayi A.Ş. 2026 2.Dönem Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
DURDO	14.08.2026 17:24 Duran Doğan Basım Ve Ambalaj Sanayi A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
DURDO	14.08.2026 17:24 Duran Doğan Basım Ve Ambalaj Sanayi A.Ş. Yatırımcı ilişkileri yönetici ataması Haberin Devamı
DURDO	14.08.2026 17:11 Duran Doğan Basım Ve Ambalaj Sanayi A.Ş. 2026 2. Dönem Vergi Beyannamesi Eki Haberin Devamı
DURDO	30.07.2026 16:18 Duran Doğan Basım Ve Ambalaj Sanayi A.Ş. JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. Kredi Derecelendirme Notu Haberin Devamı
DURDO	30.07.2026 15:01 Duran Doğan Basım Ve Ambalaj Sanayi A.Ş. KREDİ DERECELENDİRME BİLDİRİMİ Haberin Devamı
DURDO	29.07.2026 12:56 Duran Doğan Basım Ve Ambalaj Sanayi A.Ş. DURDO.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir 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 bültenen 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.