

Durukan Şekerleme / DURKN

Sektör	Gıda
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	175
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	133
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	11/09/2024
Halka Açıklık Oranı	32.0%
Fiili Dolaşım Oranı	32.0%

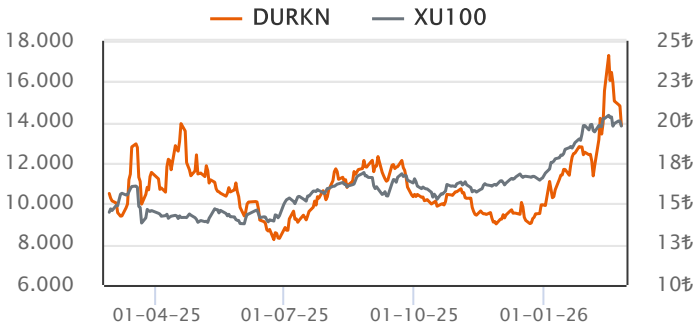
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
DİĞER	34.86	46.18
UĞUR DURUKAN	33.99	45.04
MAHMUT NEDİM DURUKAN	31.15	41.28

Piyasa Değeri (PD)

	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Fiyat (TL)	0.00	0.00	16.42	14.93	19.80
Fiyat (USD)	0.00	0.00	0.47	0.35	0.45
Piyasa Değeri (Mn TL)			2,176	1,978	2,624
Piyasa Değeri (Mn USD)			62	46	60
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					100

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-5.71	-14.14	9.39	32.62	25.53
Rölatif %	-4.07	-11.34	2.92	8.15	-14.08

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar			2.12	2.57	3.15
Sektör Ort.	1.16	0.92	1.16	1.37	1.51
Firma Değeri/FAVÖK			8.09	7.65	9.36
Sektör Ort.	7.89	5.48	9.19	11.94	11.89
Fiyat/Kazanç			16.43	14.47	19.19
Sektör Ort.	10.19	10.79	10.69	14.55	19.43
PD/DD			0.96	0.83	1.10
Sektör Ort.	1.73	1.13	1.09	1.32	1.39
Hisse Başına Kar (TL)	0.49	0.72	1.00	1.03	1.03

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Dönen Varlıklar	279	575	920	2,147	2,369
Duran Varlıklar	871	829	982	1,366	1,476
Toplam Aktifler	1,150	1,404	1,902	3,512	3,845
Özkaynak (Ana Ortaklık)	774	826	1,065	2,255	2,378
Net Borç	216	271	398	368	900
Net Satış Gelirleri	489	814	1,133	1,201	1,118
Brüt Kâr	96	162	388	510	582
FAVÖK	68	152	294	315	376
Net K/Z (Ana Ortaklık)	13	64	95	132	137

Finansal Rasyolar

%	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Net Satışlar Büyüme		66.4	39.2	6.0	-6.9
Sektör Ort.	44.7	396.1	56.0	-6.8	16.6
FAVÖK Değ.		122.5	94.0	6.9	19.7
Sektör Ort.	59.5	412.6	74.7	-5.0	19.7
Net Kâr/Zarar Değ.		396.0	47.7	39.1	3.2
Sektör Ort.	909.4	497.6	137.9	67.0	-16.0
Brüt Kar Marjı	19.6	19.9	34.2	42.5	52.1
Sektör Ort.	20.9	16.7	18.6	17.9	24.3
FAVÖK Marjı	13.9	18.6	26.0	26.2	33.7
Sektör Ort.	12.9	10.5	11.4	9.9	17.7
Net Kâr/Zarar Marjı	2.7	7.9	8.4	11.0	12.2
Sektör Ort.	15.9	7.8	4.7	4.4	0.6
Toplam Borçlar Değ.		53.8	44.7	50.3	16.7
Sektör Ort.	78.3	273.9	36.7	25.5	8.9
Net Borç Değ.		25.7	46.6	-7.6	144.9
Sektör Ort.	172.8	292.8	44.4	34.7	64.4
Net Borç/FAVÖK	3.2	1.8	1.4	1.2	2.4
Sektör Ort.	2.0	1.4	2.1	-1.0	3.0
Aktif Büyümesi		22.1	35.5	84.7	9.5
Sektör Ort.	75.0	286.8	58.0	32.7	3.9
Özkaynak Büyüme		6.6	29.0	111.7	5.4
Sektör Ort.	104.0	338.6	93.8	41.7	2.7
Özkaynak Kârlılığı	1.7	8.1	10.1	8.0	5.9
Sektör Ort.	15.4	9.9	6.3	4.4	1.2
Aktif Kârlılığı	2.3	5.0	5.8	4.9	3.7
Sektör Ort.	7.7	6.5	3.1	2.9	0.1
Temettü Verimi					0.4
Sektör Ort.	3.3	1.0	2.5	2.2	0.3

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 53.6 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 24.6 TL net kar.)

% 90.6 Çeyreklik net kar bir önceki çeyreğe göre artış kaydetti.

Çeyreklik net satışlar 353.2 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 293.2 milyon TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %11.8 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 12A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %6.9 düşüşle 1.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

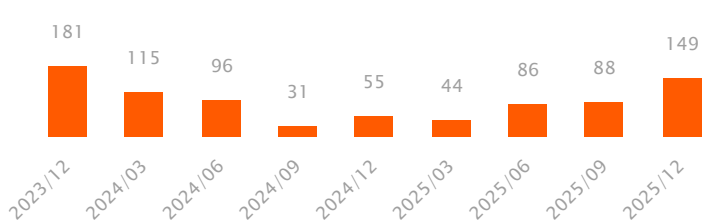
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.36 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 148.6 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %42.08 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %31, geçen yıl aynı çeyrek %18.67)

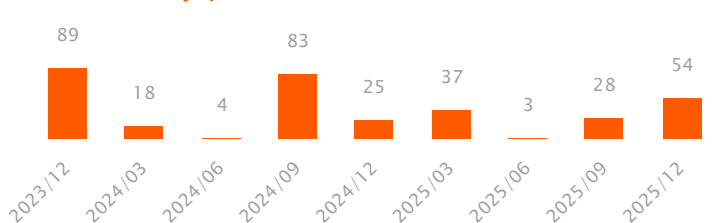
Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %74 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %76 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	575	920	2,147	2,369	10.3	61.6
Nakit ve Nakit Benzerleri	26	36	431	211	-51.0	5.5
Finansal Yatırımlar	8	0	17	2	-90.1	0.0
Ticari Alacaklar	115	361	654	754	15.3	19.6
Stoklar	291	441	886	1,185	33.8	30.8
Duran Varlıklar	829	982	1,366	1,476	8.1	38.4
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	797	943	1,311	1,405	7.2	36.5
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	32	39	55	70	28.5	1.8
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,404	1,902	3,512	3,845	9.5	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	443	641	1,031	1,010	-2.0	26.3
Kısa Vadeli Borçlanmalar	78	159	238	385	61.7	10.0
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	153	147	457	319	-30.3	8.3
Ticari Borçlar	89	262	261	208	-20.0	5.4
Uzun Vadeli Yükümlülükler	135	195	227	457	101.8	11.9
Finansal Borçlar	72	128	119	407	241.6	10.6
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	578	837	1,257	1,468	16.7	38.2
Özkaynaklar	826	1,065	2,255	2,378	5.4	61.8
Ödenmiş Sermaye	35	100	133	133	0.0	3.4
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	-59	-93	0	117	23,586.2	3.0
Net Dönem Karı veya Zararı	64	95	132	137	3.2	3.6
Toplam Kaynaklar	1,404	1,902	3,512	3,845	9.5	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	814	1,133	1,201	1,118	-6.9	100.0
Satışların Maliyeti	652	745	691	536	-22.4	47.9
Brüt Kâr (Zarar)	162	388	510	582	14.0	52.1
Faaliyet Giderleri (-)	85	167	259	262	1.0	23.4
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	77	221	251	320	27.5	28.6
FAVÖK	152	294	315	376	19.7	33.7
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-21	8	1	-8	a.d.	-0.7
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	0	0	10	10	0.0	0.9
Net Finansman Gelir/Gider	-11	-149	-99	-234	136.4	-20.9
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	56	229	262	322	23.0	28.8
Finansman Gelirleri	2	3	62	139	124.3	12.4
Finansman Giderleri (-)	62	160	298	375	25.9	33.5
Parasal Kazanç/ Kayıp	49	9	137	3	-97.9	0.3
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	44	81	163	89	-45.5	7.9
Dönem Net Kârı veya Zararı	64	95	132	137	3.2	12.2
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	-45	12	-425	-250	-41.2	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-19	-229	-182	-104	-42.7	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-197	-104	-309	-299	-3.3	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	80	159	-83	-52	-37.0	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-63	-70	-153	-141	-8.0	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	0	99	144	166	15.6	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	18	8	10	36.1	
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	93	81	976	289	-70.4	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	386	153	480	470	-2.2	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	260	0	0	0	a.d.	
Ödenen Temettüler	0	0	0	9	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-14	24	398	-102	a.d.	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.3	1.4	2.1	2.3
Nakit Oran	7.6	5.7	43.5	21.1
Likit Oran	0.6	0.7	1.1	1.1
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	51.5	116.4	157.6	169.4
Stok Devir Hızı	163.0	215.8	321.5	781.4
Borç Devir Hızı	27.6	86.1	138.2	159.7
Net Nakit Döngüsü (Gün)	186.9	246.2	340.9	791.1
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	19.9	34.2	42.5	52.1
FVÖK Marjı	12.9	21.0	33.2	29.1
FAVÖK Marjı	18.6	26.0	26.2	33.7
Vergi Öncesi Kar Marjı	5.5	7.1	13.5	7.9
Efektif Vergi Oranı	-45.1	-18.1	18.6	-54.2
Net Kar Marjı	7.9	8.4	11.0	12.2
Özsermaye Karlılığı	8.1	10.1	8.0	5.9
Aktif Karlılık	5.0	5.8	4.9	3.7
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	70.1	78.6	55.8	61.7
Toplam Borç / Aktif	41.2	44.0	35.8	38.2
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	52.5	51.9	64.8	75.7
Faiz Karşılama Oranı	0.7	0.5	0.5	0.2
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-35.4	-224.6	-270.9	-745.5
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-23.3	-76.4	-86.1	-198.1
Net Borç (Mn TL)	271.5	398.1	367.7	900.4
Net Borç / FAVÖK	1.8	1.4	1.2	2.4

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
DURKN	19.80	2,624	60	2,378	3,845	3.15	9.36	19.19	1.10	12.23	2.39	9.48	5.90
ULKER	126.70	46,787	1,069			0.98	5.53	7.64	1.17	5.68	2.51	43.76	
CEMZY	52.75	21,206	484	3,929	5,448	7.80	33.47		5.40	-17.75	1.00	-7.38	-11.90
OBAMS	8.50	24,451	559			1.19	16.57		2.19	-7.01	-2.72	15.48	
TUKAS	2.61	11,745	268			2.35	7.89	9.00	0.75	17.07	2.39	56.52	
ARMGD	80.00	21,118	482			3.40	25.81	25.44	3.68	8.03	4.57	88.75	
BALSU	15.75	17,514	400			1.94	21.07		4.80	-11.16	9.09		
YYLGD	11.94	12,979	296	13,500	31,632	1.08	11.89	14.37	0.96	4.01	5.53	5.35	7.05
KAYSE	5.09	15,270	349			1.00	10.11		0.39	-112.81	2.72	28.96	
GOKNR	22.14	7,749	177			0.79	6.12	10.56	0.80	6.00	1.22	63.99	
DMRGD	4.00	5,930	135			6.05	50.62	38.01	3.45	5.63	-2.00	38.39	
BESLR	15.50	10,261	234			0.65	4.51	51.84	0.69	-0.02	1.60	53.46	
FRIGO	9.07	2,668	61			2.93			2.38	-37.06		30.38	
SEGMN	48.30	8,646	197			3.89	23.45	40.18	2.20	6.63	-0.64	33.47	
ULUUN	7.20	5,400	123			0.08	2.47		0.42	-0.67	-1.52	55.04	
KRVGD	3.15	6,804	155			1.03	9.95		1.07	-2.22	4.19	31.54	
TATGD	17.19	4,208	96	4,295	10,789	0.94	11.48	31.84	0.98	1.61	5.22	7.06	3.17
BORSK	6.15	5,904	135			1.28	9.84		0.84	-3.36	-0.28	32.61	
ATAKP	58.80	8,160	186			2.61	21.35	39.12	1.42	1.28	-1.16	29.92	
SELVA	2.22	2,338	53			2.09	47.26	39.27	1.05	-2.71	9.40	50.83	
Gıda						2.42	11.89	19.43	1.39	1.18		44.63	1.98

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 19.80 TL		
1.Destek	19.38	-2.1%
2.Destek	18.96	-4.2%
PİVOT	20.19	2.0%
1.Direnç	20.61	4.1%
2.Direnç	21.42	8.2%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	125	
Son 1 Hafta	209	-40.1% altında
Son 1 Ay	177	-29.2% altında
Son 3 Ay	100	25.5% üstünde
Son 1 Yıl	82	53.7% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	24.86	-20.35%
23.60%	22.21	-10.85%
38.20%	20.57	-3.74%
50.00%	19.25	2.86%
61.80%	17.93	10.43%
78.60%	16.04	23.44%
100.00%	13.64	45.16%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	21.12	AŞAĞI	ALIŞ	20.02.26	17.94	-6.2%
20 Günlük Ort.	19.97	AŞAĞI	ALIŞ	25.02.26	20.20	-0.9%
50 Günlük Ort.	17.57	YUKARI	ALIŞ	30.12.25	14.64	12.7%
100 Günlük Ort.	16.18	YUKARI	ALIŞ	05.01.26	15.06	22.3%
200 günlük Ort.	15.88	YUKARI	ALIŞ	08.01.26	15.36	24.7%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	50.75	AŞAĞI		
MOM	99.35	AŞAĞI	SATIŞ	Satış sinyali gözleniyor.
MACD	1.11	AŞAĞI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	-52.04	AŞAĞI		
ADX	49.49	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme	Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
	AŞAĞI	- 5 (ÇOK GÜÇLÜ)	24.17	SATIŞ	25.02.26	23.22

Son kapanış itibari ile AŞAĞI yönlü trend değişikliği yaşandığı dikkat çekmekte. Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 5 (ÇOK GÜÇLÜ) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 24.17 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 24.17 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 19.38 ve 18.96 seviyeleri, direnç olarak da 20.61 ve 21.42 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

DURKN	25.02.2026 19:11 Durukan Şekerleme Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
DURKN	25.02.2026 19:11 Durukan Şekerleme Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Kurumsal Yönetim Uyum Raporu Hk Haberin Devamı
DURKN	25.02.2026 19:11 Durukan Şekerleme Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Kurumsal Yönetim Bilgi Formu Hk Haberin Devamı
DURKN	25.02.2026 19:09 Durukan Şekerleme Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 01.01.2025-31.12.2025 Dönemi Faaliyet Raporu hk Haberin Devamı
DURKN	25.02.2026 19:09 Durukan Şekerleme Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Finansal Raporlar Hk Haberin Devamı
DURKN	25.02.2026 19:08 Durukan Şekerleme Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Sorumluluk Beyanı Hk Haberin Devamı
DURKN	23.02.2026 14:09 Durukan Şekerleme Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Kayıtlı Sermaye Tavanı Artışı SPK Başvurusunun Kabulü hk Haberin Devamı
DURKN	20.02.2026 11:10 Durukan Şekerleme Sanayi Ve Ticaret A.Ş. DURKN.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
DURKN	19.02.2026 16:11 Durukan Şekerleme Sanayi Ve Ticaret A.Ş. 2025 Yılı 4. Dönem Geçici Vergi Beyannamesi Ekinde Sunulan Gelir Tablosu Haberin Devamı
DURKN	19.02.2026 13:58 Durukan Şekerleme Sanayi Ve Ticaret A.Ş. DURKN.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
DURKN	17.02.2026 10:28 Durukan Şekerleme Sanayi Ve Ticaret A.Ş. DURKN.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
DURKN	13.02.2026 18:36 Durukan Şekerleme Sanayi Ve Ticaret A.Ş. Geleceğe Dönük Değerlendirmeler 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 bültenen 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.