

Kim Market Ersan Alışverişi / KIMMR

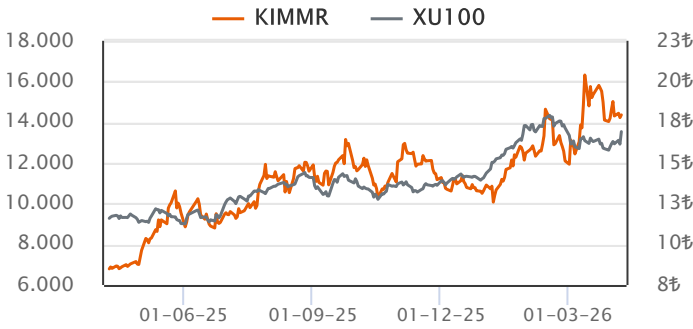
Sektör	Perakende Ticaret
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	875
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	240
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	16/09/2021
Halka Açıklık Oranı	27.0%
Fiili Dolaşım Oranı	27.1%

Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
DİĞER	26.52	63.65
ERGIN ERSAN	24.79	59.50
ERCAN ERSAN	24.06	57.75

Piyasa Değeri (PD)

	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Fiyat (TL)	8.15	6.08	9.61	13.28	17.95
Fiyat (USD)	0.44	0.21	0.27	0.31	0.40
Piyasa Değeri (Mn TL)	1,956	1,459	2,306	3,187	4,308
Piyasa Değeri (Mn USD)	105	50	65	74	97
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					37

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	0.96	-1.91	15.43	35.17	109.94
Rölatif %	-3.63	-6.25	9.09	12.45	46.98

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	0.42	0.19	0.23	0.28	0.36
Sektör Ort.	0.29	0.35	0.44	0.45	0.60
Firma Değeri/FAVÖK	7.14	2.11	2.87	3.25	4.19
Sektör Ort.	6.75	10.17	10.37	7.37	9.71
Fiyat/Kazanç		2.84	5.02	4.90	6.62
Sektör Ort.	4.62	7.24	12.89	16.99	22.54
PD/DD	1.58	0.57	0.61	0.73	0.98
Sektör Ort.	1.35	1.61	1.86	1.76	2.36
Hisse Başına Kar (TL)		2.14	1.91	2.71	2.71

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Dönen Varlıklar	632	1,371	2,065	2,912	2,897
Duran Varlıklar	293	1,483	3,354	5,361	6,115
Toplam Aktifler	925	2,854	5,419	8,273	9,012
Özkaynak (Ana Ortaklık)	435	1,240	2,542	3,753	4,378
Net Borç	-85	19	222	539	671
Net Satış Gelirleri	1,299	4,749	8,940	12,341	13,984
Brüt Kâr	347	1,063	2,163	2,784	3,311
FAVÖK	140	277	798	992	1,189
Net K/Z (Ana Ortaklık)	20	-370	514	459	651

Finansal Rasyolar

%	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Net Satışlar Büyüme	32.0	265.6	88.2	38.0	13.3
Sektör Ort.	59.4	300.9	63.7	32.1	1.8
FAVÖK Değ.	84.2	98.2	188.3	24.3	19.9
Sektör Ort.	66.1	108.2	316.1	86.2	14,702.5
Net Kâr/Zarar Değ.	34.5			-10.6	41.7
Sektör Ort.	104.7	888.0	167.6	1,521.5	-6.4
Brüt Kar Marjı	26.7	22.4	24.2	22.6	23.7
Sektör Ort.	18.6	15.3	17.4	17.3	19.2
FAVÖK Marjı	10.7	5.8	8.9	8.0	8.5
Sektör Ort.	9	5.4	7.6	4.9	5.7
Net Kâr/Zarar Marjı	1.6	-7.8	5.7	3.7	4.7
Sektör Ort.	3.5	2.6	6.2	0.6	-1.2
Toplam Borçlar Değ.	16.4	229.5	78.2	57.1	2.5
Sektör Ort.	25.2	248.8	41.8	25.1	32.6
Net Borç Değ.			1,046.0	142.7	24.6
Sektör Ort.	32.3	135.9	224.3	182.3	41.9
Net Borç/FAVÖK	-0.6	0.1	0.3	0.5	0.6
Sektör Ort.	0.2	-2.3	0.3	102.1	0.8
Aktif Büyümesi	51.9	208.5	89.8	52.7	8.9
Sektör Ort.	36.0	290.7	51.0	28.9	2.3
Özkaynak Büyüme	131.3	184.9	105.0	47.6	16.6
Sektör Ort.	270.4	1,285.5	62.0	18.7	-9.4
Özkaynak Karlılığı	6.5	-44.1	27.2	14.6	16.0
Sektör Ort.	78.4	36.4	28.4	-16.8	-46.5
Aktif Karlılığı	2.7	-19.6	12.4	6.7	7.5
Sektör Ort.	6.1	10.2	12.8	-1.0	-5.5
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	2.2	1.8	1.5	2.8	2.0

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 352.9 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 46.2 TL net kar.)

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

Çeyreklik net satışlar 4.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 3.6 milyar TL)

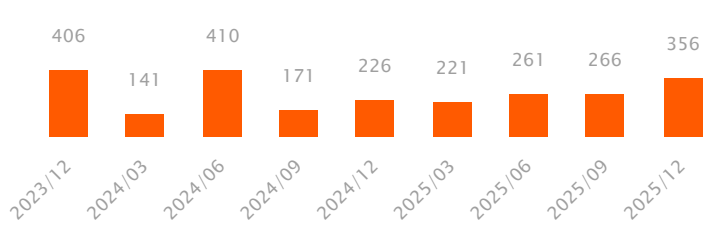
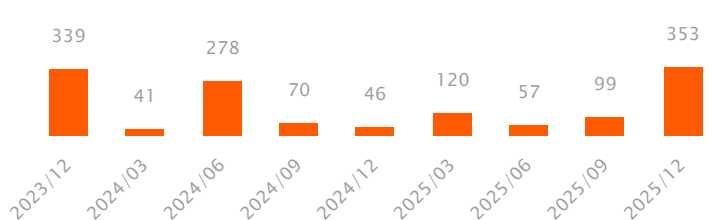
Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %5.4 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 12A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %13.3 yükselişle 14.0 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.13 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 356.2 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %8.62 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %8, geçen yıl aynı çeyrek %6.22)

Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %46 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %46 düzeyine gerilemiştir.

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	1,371	2,065	2,912	2,897	-0.5	32.1
Nakit ve Nakit Benzerleri	435	907	1,683	1,461	-13.2	16.2
Finansal Yatırımlar	47	67	0	1	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	124	184	246	247	0.2	2.7
Stoklar	635	790	818	1,003	22.7	11.1
Duran Varlıklar	1,483	3,354	5,361	6,115	14.1	67.9
Ticari Alacaklar	1	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	672	1,388	1,826	1,830	0.2	20.3
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	15	10	6	-40.1	0.1
Toplam Varlıklar (Aktifler)	2,854	5,419	8,273	9,012	8.9	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,039	1,681	2,457	2,658	8.2	29.5
Kısa Vadeli Borçlanmalar	107	157	354	307	-13.2	3.4
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	79	158	272	270	-0.9	3.0
Ticari Borçlar	783	1,212	1,643	1,888	14.9	20.9
Uzun Vadeli Yükümlülükler	575	1,196	2,063	1,976	-4.2	21.9
Finansal Borçlar	316	881	1,595	1,555	-2.5	17.3
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	1,614	2,876	4,520	4,634	2.5	51.4
Özkaynaklar	1,240	2,542	3,753	4,378	16.6	48.6
Ödenmiş Sermaye	240	240	240	240	0.0	2.7
Geri Alınmış Paylar (-)	0	11	21	21	0.0	0.2
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	-620	-1,436	-1,217	-773	-36.5	-8.6
Net Dönem Karı veya Zararı	-370	514	459	651	41.7	7.2
Toplam Kaynaklar	2,854	5,419	8,273	9,012	8.9	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	4,749	8,940	12,341	13,984	13.3	100.0
Satışların Maliyeti	3,686	6,777	9,557	10,673	11.7	76.3
Brüt Kâr (Zarar)	1,063	2,163	2,784	3,311	18.9	23.7
Faaliyet Giderleri (-)	893	1,500	2,604	2,846	9.3	20.4
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	170	663	180	465	158.3	3.3
FAVÖK	277	798	992	1,189	19.9	8.5
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-253	-372	-279	-348	24.7	-2.5
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	49	145	176	160	-9.1	1.1
Net Finansman Gelir/Gider	-300	161	613	473	-22.8	3.4
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	-34	436	76	277	261.7	2.0
Finansman Gelirleri	77	185	407	472	15.9	3.4
Finansman Giderleri (-)	74	154	278	305	10.1	2.2
Parasal Kazanç/ Kayıp	-304	130	483	306	-36.7	2.2
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	-335	597	690	749	8.7	5.4
Dönem Net Kârı veya Zararı	-370	514	459	651	41.7	4.7
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	-10	675	1,248	1,040	-16.7	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-16	-6	-5	0	-90.7	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	382	127	216	-186	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	26	81	56	244	333.4	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-219	-273	-185	-653	253.6	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	77	264	268	143	-46.7	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	4	9	55	15	-73.4	
Alınan Temettümler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-13	-124	-203	-212	4.6	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	-13	35	0	0	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	0	151	202	212	4.8	
Ödenen Temettümler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-242	278	861	175	-79.7	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.3	1.2	1.2	1.1
Nakit Oran	46.5	58.0	68.5	55.0
Likit Oran	0.7	0.8	0.8	0.7
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	5.1	5.3	6.0	6.2
Stok Devir Hızı	46.0	31.5	24.8	32.9
Borç Devir Hızı	52.6	53.7	54.5	60.4
Net Nakit Döngüsü (Gün)	-1.5	-17.0	-23.8	-21.3
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	22.4	24.2	22.6	23.7
FVÖK Marjı	-7.1	6.3	4.5	4.2
FAVÖK Marjı	5.8	8.9	8.0	8.5
Vergi Öncesi Kar Marjı	-7.0	6.7	5.6	5.4
Efektif Vergi Oranı	-10.5	13.9	33.4	13.2
Net Kar Marjı	-7.8	5.7	3.7	4.7
Özsermaye Karlılığı	-44.1	27.2	14.6	16.0
Aktif Karlılık	-19.6	12.4	6.7	7.5
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	130.1	113.1	120.4	105.9
Toplam Borç / Aktif	56.5	53.1	54.6	51.4
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	31.1	41.6	49.2	46.0
Faiz Karşılama Oranı	-4.5	3.9	2.5	2.5
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	71.1	146.0	334.4	411.5
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	25.7	18.3	33.7	34.6
Net Borç (Mn TL)	19.4	221.9	538.6	670.8
Net Borç / FAVÖK	0.1	0.3	0.5	0.6

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
KIMMR	17.95	4,308	97	4,378	9,012	0.36	4.19	6.62	0.98	4.65	0.56	8.93	16.01
BIMAS	726.50	435,900	9,790	165,585	338,093	0.66	10.91	23.40	2.63	2.58	0.89	9.52	11.66
MGROS	627.50	113,612	2,552	79,034	209,583	0.28	4.30	17.57	1.44	1.57	0.14	6.70	8.40
SOKM	53.10	31,504	708	35,462	105,669	0.13	4.71		0.89	-0.69	0.66	6.87	-5.27
GMTAS	29.10	8,730	196	3,847	4,755	1.67	18.65		2.27	-2.66	0.01	5.48	-3.59
MOPAS	42.00	11,466	258	4,852	9,059	0.61	6.57	48.99	2.36	1.29	-0.22	22.59	5.94
TKNSA	22.34	4,490	101	722	22,280	0.10	2.01		6.22	-2.70	0.90	-6.35	-121.70
CRFSA	157.00	20,060	451	-987	37,437	0.43	12.38			-7.82	5.46	4.59	-274.93
BIZIM	26.36	2,121	48	334	12,061	0.10	2.12		6.36	-2.01	0.95	-20.49	-96.28
CASA	99.65	488	11	160	252	0.43			3.06	-11.49		-19.75	-58.33
Perakende Ticaret						0.60	9.71	22.54	2.36	0.86		7.00	4.90

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 17.95 TL		
1.Destek	17.60	-1.9%
2.Destek	17.25	-3.9%
PİVOT	18.10	0.8%
1.Direnç	18.45	2.8%
2.Direnç	18.95	5.6%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	26	
Son 1 Hafta	36	-27.0% altında
Son 1 Ay	62	-57.2% altında
Son 3 Ay	37	-29.3% altında
Son 1 Yıl	35	-23.7% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	21.64	-17.05%
23.60%	19.33	-7.14%
38.20%	17.90	0.28%
50.00%	16.75	7.16%
61.80%	15.59	15.14%
78.60%	13.95	28.67%
100.00%	11.85	51.48%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	18.09	AŞAĞI	ALIŞ	03.04.26	18.17	-0.8%
20 Günlük Ort.	18.58	AŞAĞI	ALIŞ	03.04.26	18.05	-3.4%
50 Günlük Ort.	17.15	YUKARI	ALIŞ	03.03.26	15.48	4.7%
100 Günlük Ort.	15.61	YUKARI	ALIŞ	13.01.26	13.80	15.0%
200 günlük Ort.	14.84	YUKARI	ALIŞ	08.04.26		20.9%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	50.59	YUKARI	ALIŞ	Alış sinyali gözleniyor.
MOM	95.84	YUKARI		
MACD	0.25	AŞAĞI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	-49.47	YUKARI		
ADX	27.52	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	-3 (ORTA)	19.61		27.03.26	19.13

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de -3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 19.61 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 19.61 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 17.60 ve 17.25 seviyeleri, direnç olarak da 18.45 ve 18.95 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

KIMMR	03.04.2026 17:55 Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. KIMMR.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
KIMMR	27.03.2026 11:45 Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. KIMMR.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
KIMMR	16.03.2026 10:29 Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. KIMMR.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
KIMMR	16.03.2026 10:12 Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. KIMMR.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
KIMMR	16.03.2026 10:00 Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. KIMMR.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
KIMMR	06.03.2026 14:45 Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. KIMMR.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
KIMMR	04.03.2026 17:52 Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. KIMMR.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
KIMMR	03.03.2026 18:34 Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
KIMMR	02.03.2026 18:57 Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. 2025 Sürdürülebilirlik İlkelerine Uyum Raporu Haberin Devamı
KIMMR	02.03.2026 18:56 Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. 2025 Kurumsal Yönetim Bilgi Formu Haberin Devamı
KIMMR	02.03.2026 18:55 Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. 31.12.2025 Faaliyet Raporu Haberin Devamı
KIMMR	02.03.2026 18:55 Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. 2025 Kurumsal Yönetim Uyum Raporu 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 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.