

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%

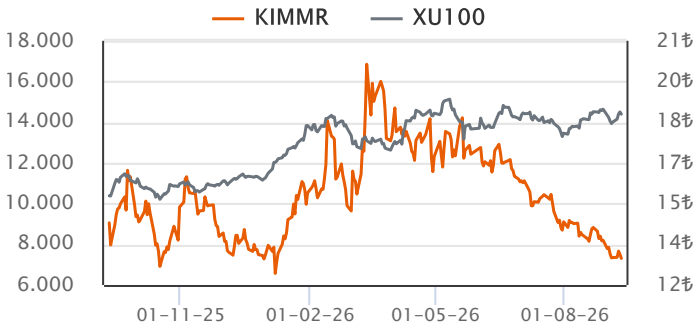
Ortaklık Yapısı

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

Piyasa Değeri (PD)

	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Fiyat (TL)	5.07	10.55	11.85	15.80	12.98
Fiyat (USD)	0.20	0.32	0.30	0.34	0.27
Piyasa Değeri (Mn TL)	1,217	2,532	2,844	3,792	3,115
Piyasa Değeri (Mn USD)	47	77	72	81	64
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					18

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-1.14	-0.15	-9.10	-0.98	-9.31
Rölatif %	-0.38	-3.35	-12.78	-22.53	-33.30

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	0.18	0.27	0.23	0.30	0.26
Sektör Ort.	0.24	0.52	0.36	0.60	0.72
Firma Değeri/FAVÖK	2.82	2.64	2.95	3.62	3.08
Sektör Ort.	6.85	14.74	7.67	9.28	10.78
Fiyat/Kazanç		3.62	7.41	6.31	5.18
Sektör Ort.	4.61	10.77	14.80	17.49	19.36
PD/DD	1.70	1.05	0.81	0.72	0.59
Sektör Ort.	4.55	3.23	1.99	2.00	2.32
Hisse Başına Kar (TL)		2.91	1.60	2.50	2.50

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Dönen Varlıklar	764	1,107	1,710	2,647	3,458
Duran Varlıklar	397	1,052	3,273	5,005	7,476
Toplam Aktifler	1,161	2,159	4,983	7,652	10,933
Özkaynak (Ana Ortaklık)	448	715	2,421	3,525	5,239
Net Borç	-49	177	289	503	777
Net Satış Gelirleri	1,019	3,920	5,467	7,832	8,833
Brüt Kâr	248	930	1,374	1,935	2,110
FAVÖK	70	287	558	702	776
Net K/Z (Ana Ortaklık)	14	134	320	244	194

Finansal Rasyolar

%	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Net Satışlar Büyüme	67.3	284.7	39.5	43.3	12.8
Sektör Ort.	90.0	256.3	40.1	30.7	4.2
FAVÖK Değ.	29.2	234.9	116.5	6.2	11.2
Sektör Ort.	109.2	105.2	50.7	48.2	3.8
Net Kâr/Zarar Değ.	294.2	847.9	137.7	-23.6	-20.4
Sektör Ort.	267.6	402.4	31.4	-47.8	62.7
Brüt Kar Marjı	24.3	23.7	25.1	24.7	23.9
Sektör Ort.	20.5	14.8	17.3	18.9	19.1
FAVÖK Marjı	6.9	7.3	10.2	9.0	8.8
Sektör Ort.	10.1	4.3	4.4	4.8	5.2
Net Kâr/Zarar Marjı	1.4	3.4	5.8	3.1	2.2
Sektör Ort.	4.6	-0.8	1.7	-1.4	-1.2
Toplam Borçlar Değ.	52.3	102.5	77.4	61.1	38.0
Sektör Ort.	61.9	92.2	57.3	47.8	34.5
Net Borç Değ.			62.8	74.2	54.4
Sektör Ort.	3.4	18.3	686.0	141.9	79.0
Net Borç/FAVÖK	-0.3	0.4	0.3	0.4	0.6
Sektör Ort.	0.4	0.6	0.6	0.7	1.3
Aktif Büyümesi	76.0	85.9	130.8	53.5	42.9
Sektör Ort.	72.9	85.7	108.8	32.2	34.6
Özkaynak Büyüme	133.8	59.6	238.8	45.6	48.6
Sektör Ort.	1,004.0	148.5	269.2	8.9	39.5
Özkaynak Kârlılığı	9.7	-42.9	44.6	12.9	13.7
Sektör Ort.	59.5	113.0	25.5	-43.7	-85.8
Aktif Kârlılığı	3.4	-15.0	19.6	6.1	6.5
Sektör Ort.	7.4	12.1	14.8	-3.7	-0.9
Temettü Verimi					2.2
Sektör Ort.	3.2	1.8	2.1	2.3	1.8

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 5.9 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 75.6 TL net kar.)

% 96.7 Çeyreklik net kar bir önceki çeyreğe göre azalış kaydetti.

Çeyreklik net satışlar 4.2 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 3.7 milyar TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %4.7 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 6A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %12.8 yükselişle 8.8 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

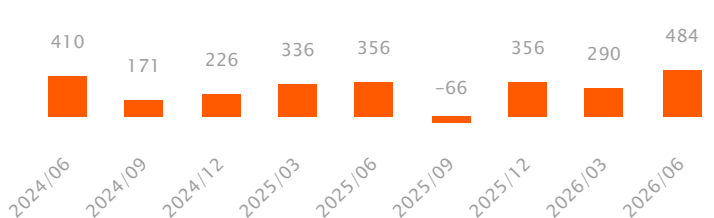
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.71 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 484.2 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %11.48 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %7, geçen yıl aynı çeyrek %9.58)

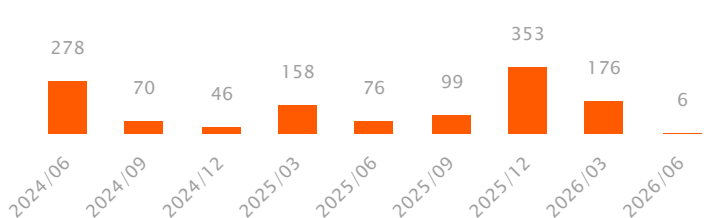
Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %44 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %45 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	2,912	3,411	2,647	3,458	30.6	31.6
Nakit ve Nakit Benzerleri	1,683	1,720	1,422	1,767	24.3	16.2
Finansal Yatırımlar	0	1	0	1	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	246	291	225	293	29.9	2.7
Stoklar	818	1,181	856	1,113	30.1	10.2
Duran Varlıklar	5,361	7,201	5,005	7,476	49.4	68.4
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	1,826	2,156	1,591	2,151	35.2	19.7
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	7	6	8	40.4	0.1
Toplam Varlıklar (Aktifler)	8,273	10,612	7,652	10,933	42.9	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2,457	3,131	2,210	3,489	57.8	31.9
Kısa Vadeli Borçlanmalar	354	355	257	409	59.0	3.7
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	272	325	268	311	16.2	2.8
Ticari Borçlar	1,643	2,223	1,495	2,459	64.5	22.5
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2,063	2,327	1,917	2,206	15.1	20.2
Finansal Borçlar	1,595	1,831	1,400	1,825	30.3	16.7
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	4,520	5,457	4,127	5,695	38.0	52.1
Özkaynaklar	3,753	5,155	3,525	5,239	48.6	47.9
Ödenmiş Sermaye	240	240	240	240	0.0	2.2
Geri Alınmış Paylar (-)	21	24	18	24	31.5	0.2
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	-1,217	-910	-689	-299	-56.6	-2.7
Net Dönem Karı veya Zararı	459	766	185	194	5.2	1.8
Toplam Kaynaklar	8,273	10,612	7,652	10,933	42.9	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	12,341	13,984	7,832	8,833	12.8	100.0
Satışların Maliyeti	9,557	10,673	5,897	6,722	14.0	76.1
Brüt Kâr (Zarar)	2,784	3,311	1,935	2,110	9.1	23.9
Faaliyet Giderleri (-)	2,604	2,846	1,625	1,892	16.4	21.4
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	180	465	310	218	-29.6	2.5
FAVÖK	992	1,189	702	776	10.6	8.8
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-279	-348	-189	-208	10.1	-2.4
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	176	160	3	8	166.7	0.1
Net Finansman Gelir/Gider	613	473	355	136	-61.7	1.5
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	76	277	124	18	-85.3	0.2
Finansman Gelirleri	407	472	292	256	-12.4	2.9
Finansman Giderleri (-)	278	305	181	173	-4.3	2.0
Parasal Kazanç/ Kayıp	483	306	244	53	-78.3	0.6
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	690	749	479	154	-67.9	1.7
Dönem Net Kârı veya Zararı	459	651	244	194	-20.4	2.2
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	1,248	1,040	851	1,021	20.1	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-5	0	-79	-71	-10.2	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	216	-186	-167	68	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	56	244	126	312	148.6	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-185	-653	-265	-439	65.8	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	268	143	29	106	264.9	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	55	15	4	30	567.0	
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-203	-212	-406	-276	-32.0	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	0	0	0	47	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	202	212	67	0	a.d.	
Ödenen Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	861	175	180	306	70.5	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.2	1.1	1.2	1.0
Nakit Oran	68.5	55.0	64.3	50.7
Likit Oran	0.8	0.7	0.8	0.6
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	6.0	6.5	5.6	6.8
Stok Devir Hızı	24.8	34.4	26.1	36.1
Borç Devir Hızı	54.5	66.1	38.5	62.8
Net Nakit Döngüsü (Gün)	-23.8	-25.2	-6.8	-19.9
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	22.6	23.7	24.7	23.9
FVÖK Marjı	4.5	4.2	4.7	0.8
FAVÖK Marjı	8.0	8.5	9.0	8.8
Vergi Öncesi Kar Marjı	5.6	5.4	6.1	1.7
Efektif Vergi Oranı	33.4	13.2	49.1	-26.3
Net Kar Marjı	3.7	4.7	3.1	2.2
Özsermaye Karlılığı	14.6	14.6	8.2	4.4
Aktif Karlılık	6.7	6.9	6.1	6.5
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	120.4	105.9	117.1	108.7
Toplam Borç / Aktif	54.6	51.4	53.9	52.1
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	49.2	46.0	46.7	44.7
Faiz Karşılama Oranı	2.5	2.5	2.6	0.9
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	334.4	484.5	370.7	455.2
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	33.7	40.8	32.6	36.0
Net Borç (Mn TL)	538.6	789.9	503.3	777.0
Net Borç / FAVÖK	0.5	0.7	0.4	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	12.98	3,115	64	5,239	10,933	0.26	3.08	5.18	0.59	2.20	0.62	42.89	4.44
BIMAS	430.00	516,000	10,663	201,353	428,574	0.72	11.42	19.68	2.56	3.32	0.67	45.05	8.86
MGROS	542.00	98,131	2,028	92,915	250,074	0.25	3.94	17.12	1.06	0.42	0.24	39.76	1.27
SOKM	60.60	35,953	743	40,045	124,134	0.12	4.31		0.90	-0.81	-0.05	38.26	-3.72
GMTAS	47.86	14,358	297	4,603	5,600	2.52	28.25		3.12	2.48	-0.14	36.08	2.04
CRFSA	262.50	33,541	693	-4,936	42,656	0.74	23.40			-8.27	9.85	29.72	
SSAAT	32.96	21,766	450	3,557	9,393	1.76	6.11	14.14	6.12	8.98	0.48		18.45
TKNSA	16.51	3,319	69	-648	25,095	0.14	3.11			-3.22	2.21	29.97	-295.92
MOPAS	25.84	7,054	146	5,829	10,789	0.35	3.44	23.20	1.21	1.11	-0.33	33.55	2.45
BİZİM	25.52	2,054	42	-155	14,027	0.10	2.09			-2.46	0.83	15.87	-496.52
CASA	68.55	336	7						1.86			-31.25	
Perakende Ticaret		767,685	15,864			0.72	10.78	19.36	2.32	1.41		43.20	7.91
CITAS	169.20	30,456	629	5,685	7,667	3.10	16.74	23.03	5.36	17.08	0.02		15.82
Perakende Ticaret						0.72	10.78	19.36	2.32	1.41		43.20	7.91

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 12.98 TL		
1.Destek	12.83	-1.2%
2.Destek	12.68	-2.3%
PİVOT	13.03	0.4%
1.Direnç	13.18	1.5%
2.Direnç	13.38	3.1%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	13	
Son 1 Hafta	13	3.0% üstünde
Son 1 Ay	14	-10.0% altında
Son 3 Ay	18	-27.9% altında
Son 1 Yıl	32	-58.9% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	18.68	-30.51%
23.60%	17.30	-24.97%
38.20%	16.44	-21.05%
50.00%	15.75	-17.59%
61.80%	15.06	-13.81%
78.60%	14.08	-7.81%
100.00%	12.83	1.17%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	13.08	AŞAĞI	ALIŞ	09.09.26	13.17	-0.7%
20 Günlük Ort.	13.51	AŞAĞI	ALIŞ	17.06.26	16.79	-3.9%
50 Günlük Ort.	14.25	AŞAĞI	ALIŞ	16.06.26	16.93	-8.9%
100 Günlük Ort.	15.54	AŞAĞI	ALIŞ	24.06.26	16.59	-16.5%
200 günlük Ort.	15.52	AŞAĞI	ALIŞ	10.09.26		-16.4%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	31.65	AŞAĞI		
MOM	95.09	AŞAĞI		
MACD	-0.37	AŞAĞI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	-88.31	AŞAĞI		
ADX	36.73	YUKARI		

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	- 3 (ORTA)	13.60		31.08.26	13.46

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 13.60 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 13.60 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 12.83 ve 12.68 seviyeleri, direnç olarak da 13.18 ve 13.38 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

KIMMR	10.08.2026 18:40 Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. Finansal Rapor Haberin Devamı
KIMMR	10.08.2026 18:39 Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. Faaliyet Raporu Haberin Devamı
KIMMR	10.08.2026 18:37 Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. Katılım Finansı İlkeleri Bilgi Formu Haberin Devamı
KIMMR	10.08.2026 18:36 Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. 2025 Sürdürülebilirlik İlkelerine Uyum Raporu Haberin Devamı
KIMMR	10.08.2026 18:34 Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
KIMMR	29.07.2026 22:11 Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. Esas Sözleşme Madde 4 Şirketin Merkezi Haberin Devamı
KIMMR	29.07.2026 22:11 Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
KIMMR	29.07.2026 22:10 Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. Şirket Merkez Adresi Değişikliğinin Tescil ve İlanı Hk Haberin Devamı
KIMMR	27.07.2026 20:35 Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. Şirket Merkez Adresi Değişikliği Hk Haberin Devamı
	02.07.2026 17:01 Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş., İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş. Hak Kullanım İşlemleri Haberin Devamı
KIMMR	01.07.2026 20:17 Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. Bilgi Güvenliği Sorumlusu atanması hk Haberin Devamı
	30.06.2026 09:13 Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş., İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş. Hak Kullanımı 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.