

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Eminiş Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Sektör	Metal Ana Sanayi
Sermaye Grubu	UZUNYOL YATIRIM GRUBU
Kuruluş Tarihi	25/02/1970
Kayıtlı Sermaye	30,000,000
Ödenmiş Sermaye	6,200,000
Personel Sayısı	77
Genel Müdür	-
BİST Pazarı	Yakın İzleme Pazarı
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	-
Halka Arz Tarihi	13/12/1995
Halka Açıklık Oranı	32%
Halka Açık Piyasa Değeri	616,032,000
Aylık	0.69
Beta	3 Aylık 0.68
Yıllık	0.79

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
ÖMER İSMET UZUNYOL	2,962,869	47.8%
MUSTAFA FERİDUN UZUNYOL	1,126,394	18.2%
Diğer	2,110,736	34.0%

KARLILIK

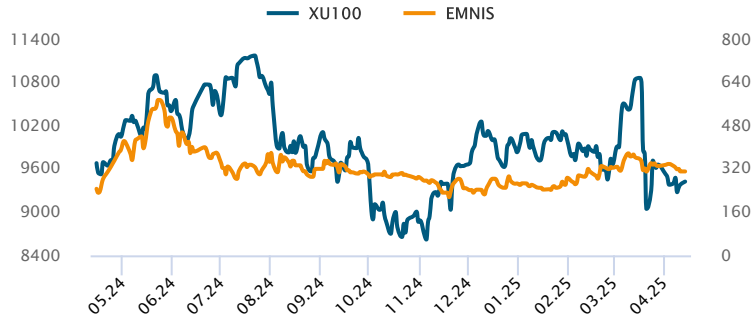
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	13	8	18	100	6
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	2.02	1.31	2.98	16.08	1.03
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.29	0.15	0.13	0.49	0.03
Aktif Karlılığı (Yıllık)	21.4%	10.1%	13.0%	38.0%	2.0%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	-	71.2%	62.4%	89.2%	3.5%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	82%	117%	115%	86%	-16%
Özsermaye Büyüme	313%	475%	362%	246%	1%
Net Satış Büyüme	128%	1%	1%	-21%	-16%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	52%	1%	-14%	-69%	1%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	128%	68%	32%	-9%	-16%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	132%	-21%	-97%	-	-45%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	176%	-4%	-	-84%	66%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	132%	33%	35%	-74%	-45%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	115%	22%	6%	-47%	25%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	179%	112%	62%	13%	2%
FAVÖK Büyüme	361%	-23%	25%	-42%	-38%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	1,099%	-23%	63,355%	-	-37%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	361%	207%	319%	151%	-38%
Net K/Z Büyüme	440%	-1%	-94%	-96%	-94%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	244%	-1%	-	-99%	-77%
Net K/Z (Yıllık)	440%	296%	20%	-82%	-94%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-47%	5%	36%	34%	7%
Toplam Borç Büyüme	12%	17%	14%	4%	-34%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	178	144	142	144	111
Duran Varlıklar	161	124	115	129	175
Toplam Aktifler	339	269	258	274	286
Özsermaye	180	155	160	172	182
Net Borç	1	2	-12	-6	-2
Net Yabancı Para Pozisyonu	-8	-	1	0	0
Net Satışlar	452	110	240	273	380
Esas Faaliyet Karı	41	13	0	-2	22
FAVÖK	125	15	26	21	77
Ana Ortaklık Net K/Z	100	12	3	3	6



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
EMNIS	-	-5.91	-14.52	16.73	21.29	92,530.17
XU100'e göre	-0.45	-6.07	-1.67	21.77	26.32	-60.20

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
310.50	330.00	300.00	359.50
235.00	384.00	208.80	589.00

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	1,925	1,649	578	320
Halka Açık PD (Mn TL)	616	528	185	102
PD (Mn USD)	51	47	20	17
Halka Açık PD (Mn USD)	16	15	6	5

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.02	10.60	9.08	3.21	7.33
Fiyat Kazanç	13.56	300.34	257.29	5.79	17.30
Firma Değeri / FAVÖK	11.06	24.96	21.38	4.64	11.77
Firma Değeri / Net satış	1.06	5.06	4.34	1.28	1.61

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %93.6 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %679.4 yükselişle geçen yılın aynı dönemine göre %93.6 düşüşle 6.41 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %16.0 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %216.3 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %16.0 düşüşle 379.94 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

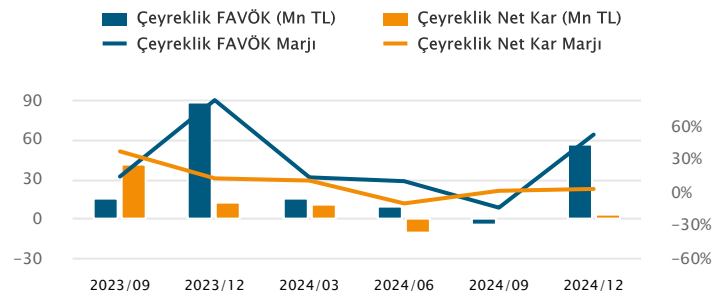
Geçtiğimiz çeyrek %-14.3 düzeyinde olan FAVÖK marjının 66.9 puan yükselişle %52.6 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 56.12 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %36.70 düşüşle 56.12 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %20.28 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %20.48 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %1.0 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %3.55 aktif karlılığı %2.05 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	56	109	178	111	-38%	39%
Nakit ve Benzerleri	4	4	5	2	-70%	1%
Ticari Alacaklar	16	33	63	42	-32%	15%
Stoklar	13	34	81	65	-20%	23%
Duran Varlıklar	41	77	161	175	9%	61%
Finansal Yatırımlar	3	0	0	0	-74%	0%
Maddi Duran Varlıklar	36	76	153	174	14%	61%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	43%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	97	186	339	286	-16%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	28	47	25	27	7%	9%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2	0	0	0	-	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	2	0	-	0%
Ticari Borçlar	12	23	2	11	404%	4%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	54	96	134	78	-42%	27%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2	2	5	0	-	0%
Toplam Yükümlülükler	82	142	159	105	-34%	37%
Toplam Özkaynaklar	16	44	180	182	1%	63%
Ödenmiş Sermaye	6	6	6	6	0%	2%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	-54	-489	-673	-574	-	-201%
Net Dönem Karı veya Zararı	8	18	100	6	-94%	2%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	97	186	339	286	-16%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	90	198	452	380	-16%	100%
Satışların Maliyeti (-)	73	161	357	302	-15%	80%
Brüt Kar (Zarar)	17	37	95	78	-18%	20%
Faaliyet Giderleri (-)	10	19	54	55	2%	15%
Genel Yönetim Giderleri	6	10	28	32	16%	8%
Pazarlama Giderleri	3	9	27	23	-12%	6%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	7	18	41	22	-45%	6%
Faaliyet Karı veya Zararı	10	11	42	26	-37%	7%
Finansman Gelirleri	0	5	14	2	-85%	1%
Finasman Giderleri (-)	2	2	14	2	-86%	0%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	7	19	121	-10	-	-3%
Dönem Karı veya Zararı	8	18	100	6	-94%	2%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	15.2	8.7	21.6	6.0		
Cari Oran	2.0	2.3	7.2	4.2		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	5.9	6.3	8.2	4.1		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	6.5	7.6	10.0	7.1		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.1	1.4	1.7	1.2		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	57.9%	58.6%	52.4%	38.7%		
Duran Varlıklar / Aktifler	42.1%	41.4%	47.6%	61.3%		
Toplam Borç / Aktifler	84.0%	76.6%	47.0%	36.6%		
Toplam Borç / Özsermaye	523.1%	326.9%	88.5%	57.6%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	11.04	4.32	-7.63	-0.14		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	86.3%	16.0%	-6.1%	-0.2%		
Net Borç (Mn TL)	0.1	-0.6	1.4	-1.6		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%		
İhracat Oranı	6.1%	16.6%	14.2%	4.4%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	10.1%	13.0%	38.0%	2.0%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	10.1%	13.0%	38.0%	2.0%		
Özsermaye Karlılığı	71.2%	62.4%	89.2%	3.5%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	71.2%	62.4%	89.2%	3.5%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	7.9%	8.9%	9.0%	5.9%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	7.9%	8.9%	9.0%	5.9%		
FAVÖK Marjı	14.3%	13.7%	27.6%	20.3%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	14.3%	13.7%	27.6%	20.3%		
Net Kar Marjı	9.1%	9.3%	22.0%	1.7%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	9.1%	9.3%	22.0%	1.7%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	310.50	310.50	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	310.50	5 HO	316.76	AŞAĞI	-	2.0%	altında	Günlük	310.50	0.0%	-0.1%	-0.5%	-0.3%
Direnç 1	310.50	10 HO	322.61	AŞAĞI	-	3.8%	altında	Son 5 Gün	318.50	-2.5%	-2.5%	-4.0%	-3.8%
PIVOT	310.50	20 HO	326.94	AŞAĞI	-	5.0%	altında	Son 10 Gün	338.25	-8.2%	-8.3%	-8.6%	-8.5%
Destek 1	310.50	50 HO	317.89	AŞAĞI	-	2.3%	altında	Son 1 Ay	363.25	-14.5%	-17.6%	-1.7%	0.9%
Destek 2	310.50	100 HO	305.92	YUKARI	-	1.5%	üstünde	Yılbaşı	266.00	16.7%	8.5%	21.8%	22.5%
Destek 3	310.50	200 HO	300.91	YUKARI	-	3.2%	üstünde	Son Bir Yıl	256.00	21.3%	2.4%	26.3%	25.4%

TEKNİK GÖSTERGELER				
Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	41.93	YATAY		RSI orta bölgede ve yönü YATAY.
5 HO	44.46			
MOM (9)	93.88	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
5 HO	94.25			
MACD (26,12)	-2.35	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	1.94			

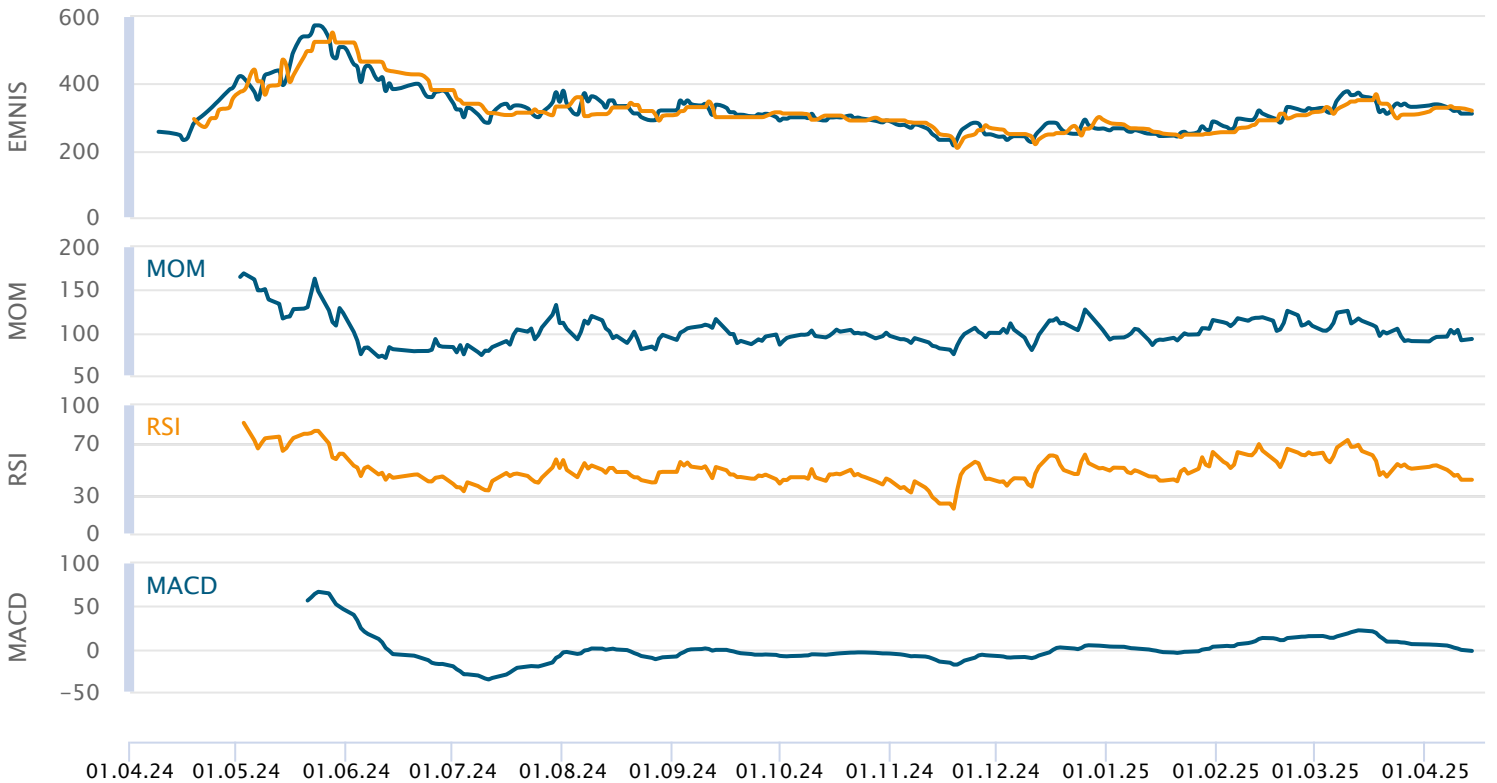
İŞLEM HACMI		
Son Gün Hacim	4.0 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	2.2 Mn TL	% 84 üstünde
Son 10 Gün	2.2 Mn TL	% 81 üstünde
Son 1 ay	2.4 Mn TL	% 63 üstünde
Yılbaşı	2.9 Mn TL	% 37 üstünde
Son Bir Yıl	4.1 Mn TL	% 4 altında

TREND		
Süper Trend	319.20	AŞAĞI -
319.20 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.		

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 310.50 seviyesinden başlayan EMNIS gün içinde en düşük 310.50, en yüksek 310.50 seviyesinden işlem görüp günü 310.50 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 310.50 seviyelerinde, birinci destek 310.50, birinci direnç ise 310.50 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 319.20 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 319.20 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 317.89, 100 günlük hareketli ortalaması ise 305.92 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 3.96 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 83.57 üzerinde gerçekleşmiştir.

EMNIS Trend Değişim Seviyesi



SEKTÖREL ANALİZİ

	Değerleme Oranları						Karlılık Oranları								
	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD / DD	F/K	Firma Değ. / FAVÖK	Firma Değ. / Net Satış	Esas Faaliyet Kar Marjı	FAVÖK Marjı	Net Kar Marjı	Özser. Karlılık	Aktif Karlılık	FAVÖK Yıllık (Mn TL)	FAVÖK Çeyrek (Mn TL)	Net Kar Yıllık (Mn TL)	Net Kar Çeyrek (Mn TL)
EMNIS	1,925	29.30	10.60	300.34	24.96	5.06	6%	20%	2%	4%	2%	77	56	6	3
CUSAN	1,711	13.43	1.79	-	12.77	1.03	3%	8%	-7%	-18%	-5%	223	-91	-191	-79
BURVA	799	13.36	8.14	22.61	8.74	1.90	20%	22%	9%	43%	22%	89	12	35	4
DOFER	1,561	17.56	1.59	-	31.57	0.38	0%	1%	-2%	-8%	-5%	43	23	-80	-30
CELHA	2,172	30.19	0.71	-	-	1.55	-12%	-7%	-8%	-7%	-4%	-113	40	-128	22
DOKTA	6,558	17.81	1.14	-	20.15	1.13	2%	6%	-4%	-9%	-3%	669	-89	-461	-202
BURCE	1,276	11.16	1.36	26.53	5.54	0.91	14%	16%	4%	5%	3%	221	48	48	43
DMSAS	1,464	5.76	1.27	-	7.41	0.61	4%	8%	-2%	-7%	-3%	284	209	-85	-47
BNTAS	1,403	4.28	1.36	6.44	8.53	1.07	12%	13%	20%	21%	19%	141	3	218	38
PNLSN	2,999	28.66	1.39	46.71	7.53	0.91	10%	12%	2%	3%	2%	331	116	64	5
BMSCH	1,370	9.63	1.42	-	-	0.72	-6%	-5%	-8%	-19%	-12%	-116	-34	-197	-53
MAKTK	2,400	6.15	1.95	11.32	7.57	2.75	27%	36%	23%	19%	12%	330	165	212	183
ERCB	6,439	46.09	1.80	225.42	16.74	1.42	5%	8%	0%	1%	0%	613	226	29	-13
KOCMT	5,724	21.55	0.58	100.91	5.43	0.23	3%	4%	0%	1%	0%	606	122	57	-76
ERBOS	3,308	130.80	1.26	-	16.67	0.87	3%	5%	-5%	-8%	-5%	236	30	-221	-87
BMSTL	6,396	7.62	5.59	-	57.20	3.91	4%	7%	-1%	-1%	-1%	122	77	-11	-13
CEMTS	6,950	10.36	1.34	-	9.84	1.11	7%	11%	-1%	-1%	0%	650	40	-30	-11
CEMAS	3,694	4.40	1.06	-	-	2.10	-13%	-1%	-26%	-13%	-10%	-18	-128	-490	-179
KCAER	23,095	4.95	2.44	278.59	12.13	1.28	9%	11%	0%	1%	0%	2,036	390	83	80
SARKY	11,466	14.93	1.28	32.69	6.70	0.29	4%	4%	1%	4%	2%	2,539	918	351	-69
BRSAN	53,873	212.30	1.79	-	27.05	1.16	2%	4%	0%	-1%	0%	2,358	-28	-227	-538
Metal Ana Sanayi	456,242	-	1.02	13.56	11.06	1.06	4%	7%	2%	3%	2%	-	-	-	-

YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Bu raporda yer alan bilgiler Finnet Elektronik Yayıncılık Data İletişim Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin yazılım robotları tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında olmayıp robot teknoloji ile hazırlanmıştır. 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 sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlı da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Ata Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Ata Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Ata Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.