

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Ensari Deri Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sektör	Deri ve Benzer Ürünler
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	08/10/1993
Kayıtlı Sermaye	150,000,000
Ödenmiş Sermaye	116,800,000
Personel Sayısı	112
Genel Müdür	SÜLEYMAN BAYRAK
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XTEKS, XTUMY, XSTKR, XKOBİ, XBANA, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	16/03/2022
Halka Açıklık Oranı	25%
Halka Açık Piyasa Değeri	589,256,000
Aylık	1.04
Beta	0.95
Yıllık	0.75

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
MUHAMMET NURİ ENSARİ	66,240,000	56.7%
PARDUS PORTFÖY SEKİZİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	16,102,646	13.8%
HİSSE GERİ ALIM	200,000	0.2%
Diğer	34,257,354	29.3%

KARLILIK

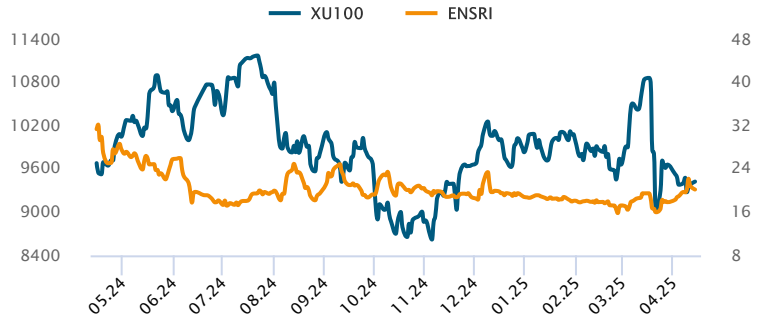
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	8	27	-19	206	190
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.21	0.75	1.58	1.77	1.62
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.03	0.08	0.10	0.05	0.05
Aktif Karlılığı (Yıllık)	4.9%	12.2%	15.6%	16.8%	11.1%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	13.0%	34.7%	34.7%	27.9%	18.0%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	73%	173%	142%	124%	19%
Özsermaye Büyüme	83%	227%	271%	260%	20%
Net Satış Büyüme	35%	-57%	-44%	-39%	9%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-	-57%	-37%	-30%	-
Net Satış Büyüme (Yıllık)	35%	-11%	-48%	-64%	9%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-47%	-	-70%	-87%	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-	-78%	-9%	-77%	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-47%	-65%	-73%	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-13%	43%	2%	6%	-13%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	73%	239%	206%	168%	6%
FAVÖK Büyüme	-33%	-	-54%	-73%	-97%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	-	-14%	-89%	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-33%	-50%	-61%	-94%	-97%
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-8%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-89%	-41%	17%
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-8%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	46%	107%	22%	14%	-2%
Toplam Borç Büyüme	60%	120%	51%	36%	18%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	708	650	642	713	752
Duran Varlıklar	848	656	706	761	1,098
Toplam Aktifler	1,557	1,305	1,348	1,474	1,851
Özsermaye	956	784	854	934	1,144
Net Borç	373	280	265	304	268
Net Yabancı Para Pozisyonu	-227	-254	-249	-254	-241
Net Satışlar	491	59	220	377	535
Esas Faaliyet Karı	91	-16	17	17	-33
FAVÖK	127	-8	33	42	4
Ana Ortaklık Net K/Z	206	-47	-46	-42	190



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
ENSRI	-3.63	2.33	3.65	7.34	-37.33	319.32
XU100'e göre	-4.07	2.15	19.23	11.98	-34.73	-2.60

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
19.45	23.02	15.48	23.02
15.12	23.02	15.12	33.34

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	2,357	2,196	3,128	1,126
Halka Açık PD (Mn TL)	589	549	719	259
PD (Mn USD)	62	62	106	60
Halka Açık PD (Mn USD)	16	16	24	14

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	3.08	2.06	1.92	3.27	4.72
Fiyat Kazanç	18.92	12.44	11.59	15.17	19.55
Firma Değeri / FAVÖK	6.04	612.03	574.45	27.48	16.42
Firma Değeri / Net satış	1.95	4.90	4.60	7.13	6.44

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %8.1 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %5,438.9 yükselişle geçen yılın aynı dönemine göre %8.1 düşüşle 189.51 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %9.0 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %0.1 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %9.0 yükselişle 535.28 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

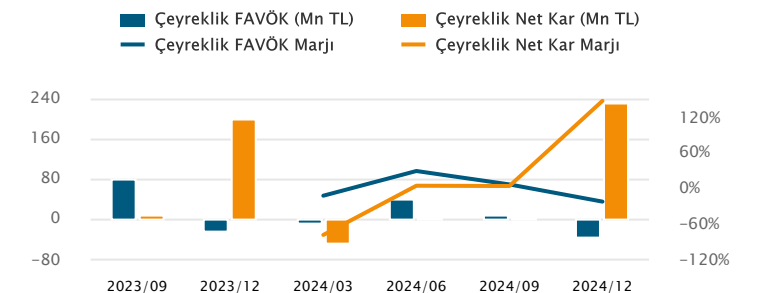
Geçtiğimiz çeyrek %5.3 düzeyinde olan FAVÖK marjının -29.0 puan düşüşle %-23.7 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK -37.46 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı -37.46 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %0.80 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %10.10 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %19.6 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %18.04 aktif karlılığı %11.12 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	116	246	708	752	6%	41%
Nakit ve Benzerleri	2	30	12	18	58%	1%
Ticari Alacaklar	52	48	102	146	43%	8%
Stoklar	56	149	577	577	0%	31%
Duran Varlıklar	172	203	848	1,098	29%	59%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	48	53	422	405	-4%	22%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	9	24	21	-13%	1%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	288	449	1,557	1,851	19%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	149	189	456	445	-2%	24%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	76	53	223	62	-72%	3%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	23	59	123	171	39%	9%
Ticari Borçlar	40	69	94	108	16%	6%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	45	22	145	261	81%	14%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	23	12	39	54	39%	3%
Toplam Yükümlülükler	194	211	600	707	18%	38%
Toplam Özkaynaklar	94	238	956	1,144	20%	62%
Ödenmiş Sermaye	30	37	117	117	0%	6%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	9	36	210	418	99%	23%
Net Dönem Karı veya Zararı	27	58	206	190	-8%	10%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	288	449	1,557	1,851	19%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	96	189	491	535	9%	100%
Satışların Maliyeti (-)	53	99	318	481	51%	90%
Brüt Kar (Zarar)	43	90	173	54	-69%	10%
Faaliyet Giderleri (-)	8	22	82	87	6%	16%
Genel Yönetim Giderleri	5	15	60	67	11%	12%
Pazarlama Giderleri	3	7	22	20	-6%	4%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	35	68	91	-33	-	-6%
Faaliyet Karı veya Zararı	45	80	123	-14	-	-3%
Finansman Gelirleri	0	0	0	0	-	0%
Finasman Giderleri (-)	51	58	176	96	-45%	18%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	37	44	282	323	15%	60%
Dönem Karı veya Zararı	27	58	206	190	-8%	35%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	1.3	16.0	2.5	4.1		
Cari Oran	0.8	1.3	1.6	1.7		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	1.0	0.8	1.0	0.9		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	1.8	3.1	4.7	4.7		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.4	0.5	0.4	0.3		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	40.3%	54.8%	45.5%	40.7%		
Duran Varlıklar / Aktifler	59.7%	45.2%	54.5%	59.3%		
Toplam Borç / Aktifler	67.4%	46.9%	38.6%	38.2%		
Toplam Borç / Özsermaye	206.7%	88.3%	62.7%	61.8%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-75.61	-59.77	-226.73	-240.85		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-203.9%	-80.5%	-178.0%	-5,615.5%		
Net Borç (Mn TL)	119.9	93.1	372.8	268.0		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	3.2%	1.3%	2.9%	62.5%		
İhracat Oranı	40.1%	53.9%	46.6%	33.8%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	12.2%	15.6%	16.8%	11.1%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	12.2%	15.6%	16.8%	11.1%		
Özsermaye Karlılığı	34.7%	34.7%	27.9%	18.0%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	34.7%	34.7%	27.9%	18.0%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	36.3%	36.0%	18.5%	-6.2%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	36.3%	36.0%	18.5%	-6.2%		
FAVÖK Marjı	38.7%	39.2%	26.0%	0.8%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	38.7%	39.2%	26.0%	0.8%		
Net Kar Marjı	28.4%	30.4%	42.0%	35.4%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	28.4%	30.4%	42.0%	35.4%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	21.94	20.18	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	21.58	5 HO	20.44	AŞAĞI	SATIŞ	1.3%	altında	Günlük	20.18	-3.6%	-3.7%	-4.1%	-4.0%
Direnç 1	20.88	10 HO	19.86	YUKARI	-	1.6%	üstünde	Son 5 Gün	20.18	0.0%	0.1%	-1.6%	-1.4%
PIVOT	20.52	20 HO	19.14	YUKARI	-	5.4%	üstünde	Son 10 Gün	18.92	6.7%	6.5%	6.2%	6.4%
Destek 1	19.82	50 HO	18.58	YUKARI	-	8.6%	üstünde	Son 1 Ay	19.47	3.6%	-0.1%	19.2%	22.4%
Destek 2	19.46	100 HO	18.84	YUKARI	-	7.1%	üstünde	Yılbaşı	18.80	7.3%	-0.3%	12.0%	12.6%
Destek 3	18.76	200 HO	20.28	AŞAĞI	SATIŞ	0.5%	altında	Son Bir Yıl	32.20	-37.3%	-47.1%	-34.7%	-35.2%

TEKNİK GÖSTERGELER				
Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	57.89	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
5 HO	64.47	AŞAĞI		
MOM (9)	113.12	AŞAĞI		Momentum aşırı alım bölgesinde ve yönü AŞAĞI.
5 HO	116.41	AŞAĞI		
MACD (26,12)	0.76	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	0.46	YUKARI		

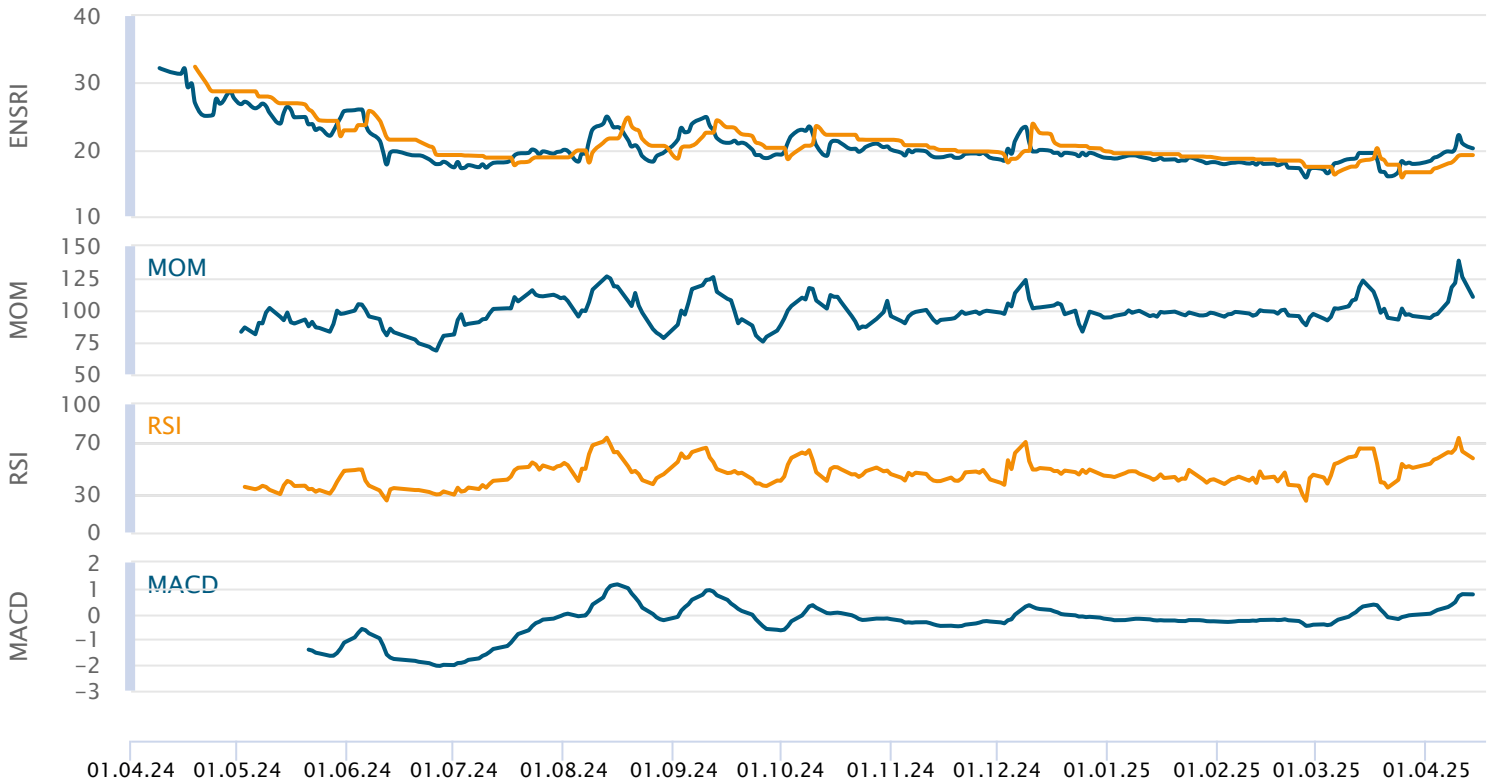
İŞLEM HACMI		
Son Gün Hacim	48.6 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	145.5 Mn TL	% 67 altında
Son 10 Gün	128.2 Mn TL	% 62 altında
Son 1 ay	65.7 Mn TL	% 26 altında
Yılbaşı	33.7 Mn TL	% 44 üstünde
Son Bir Yıl	57.2 Mn TL	% 15 altında

TREND		
Süper Trend	19.16 YUKARI -	19.16 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 21.00 seviyesinden başlayan ENSRI gün içinde en düşük 20.16, en yüksek 21.22 seviyesinden işlem görürken günü %3.63 düşüşle 20.18 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 20.52 seviyelerinde, birinci destek 19.82, birinci direnç ise 20.88 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 19.16 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 19.16 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 18.58, 100 günlük hareketli ortalaması ise 18.84 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı aşağı yönde keserek satış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 48.62 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 66.59 altında gerçekleşmiştir.

— ENSRI — 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)
ENSRI	2,357	9.80	2.06	12.44	612.03	4.90	-6%	1%	35%	18%	11%	4	-37	190	231
DERIM	2,485	7.61	6.05	32.87	9.52	0.62	6%	7%	2%	20%	6%	239	80	76	36
DESA	4,268	5.47	1.59	13.02	3.55	1.04	18%	29%	11%	13%	8%	870	252	328	43
Deri ve Benzer Ürünler	9,110	-	3.08	18.92	6.04	1.95	10%	16%	8%	15%	9%	-	-	-	-

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 zararlar 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.