

Ensari Sınai Yatırımlar / ENSRI

Sektör	Deri ve Benzer Ürünler
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	5,000
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	546
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	16/03/2022
Halka Açıklık Oranı	20.0%
Fiili Dolaşım Oranı	23.3%

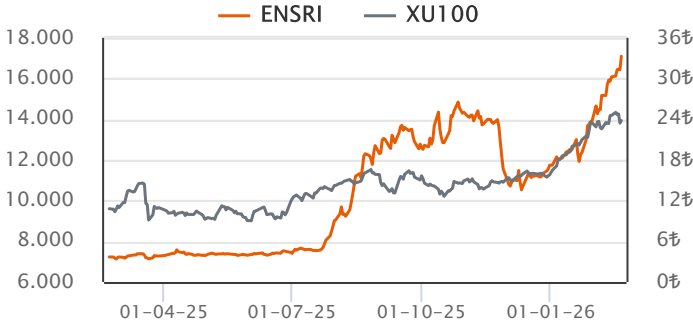
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
MUHAMMET NURİ ENSARİ	56.71	309.65
DİĞER	23.14	126.35
PARDUS PORTFÖY SEKİZİNCİ HİSSE SENE...	19.98	109.07

Piyasa Değeri (PD)

	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Fiyat (TL)	1.28	5.62	4.12	20.33	33.28
Fiyat (USD)	0.07	0.21	0.12	0.49	0.76
Piyasa Değeri (Mn TL)	697	3,067	2,251	11,102	18,171
Piyasa Değeri (Mn USD)	38	112	66	268	416
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					141

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	6.33	10.05	76.08	93.38	764.77
Rölatif %	5.34	12.00	61.83	56.29	508.67

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	2.44	4.85	6.86	27.65	44.70
Sektör Ort.	1.37	2.26	0.95	1.52	1.33
Firma Değeri/FAVÖK	8.99	12.36	84.29		
Sektör Ort.	5.93	6.89	3.75	8.09	7.26
Fiyat/Kazanç	75.04		33.24	39.40	64.48
Sektör Ort.	10.48		10.51	21.83	50.78
PD/DD	3.34	11.82	2.41	8.00	13.09
Sektör Ort.	3.58	5.93	2.87	2.50	2.33
Hisse Başına Kar (TL)	0.25		0.58	2.41	0.52

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Dönen Varlıklar		289	439	713	847
Duran Varlıklar		180	218	761	1,312
Toplam Aktifler		469	657	1,474	2,159
Özkaynak (Ana Ortaklık)		208	260	934	1,388
Net Borç		92	299	304	361
Net Satış Gelirleri	63	292	621	503	382
Brüt Kâr	25	83	181	106	30
FAVÖK	21	72	153	56	-17
Net K/Z (Ana Ortaklık)	46	28	8	-130	-38

Finansal Rasyolar

%	2021/09	2022/09	2023/09	2024/09	2025/09
Net Satışlar Büyüme		361.3	113.1	-19.1	-24.0
Sektör Ort.	35.3	275.0	201.2	6.2	-9.0
FAVÖK Değ.			209.9	-88.9	
Sektör Ort.	18.6	431.7	135.0	25.0	-3.8
Net Kâr/Zarar Değ.		-38.7	-70.6		
Sektör Ort.	7,900.5	1,077.0	-0.9	33.5	-21.9
Brüt Kar Marjı	39.9	28.4	29.1	21.1	7.8
Sektör Ort.	24.9	27	28	30.1	25.6
FAVÖK Marjı	32.9	24.6	24.6	11.1	-4.4
Sektör Ort.	10.3	18.6	17.6	15.2	8.2
Net Kâr/Zarar Marjı	73.4	9.8	1.3	-25.9	-9.9
Sektör Ort.	1.6	10.5	3.9	-3.6	1.5
Toplam Borçlar Değ.			52.8	36.0	42.7
Sektör Ort.	11.6	80.8	50.6	59.7	14.6
Net Borç Değ.			223.5	1.8	18.8
Sektör Ort.	-27.5		223.5	1.8	18.8
Net Borç/FAVÖK		1.1	1.1	10.0	
Sektör Ort.	6.4	0.1	0.2	3.0	-1.1
Aktif Büyümesi			40.2	124.4	46.5
Sektör Ort.	9.2	101.5	61.1	101.6	31.2
Özkaynak Büyüme			24.5	259.8	48.7
Sektör Ort.	1.6	166.4	78.4	173.4	50.2
Özkaynak Karlılığı		4.5	-16.6	11.4	24.3
Sektör Ort.	2.2	38.1	-9.2	30.9	15.5
Aktif Karlılığı		4.0	-6.9	6.4	15.5
Sektör Ort.	0.6	12.9	1.6	13.6	8.6
Temettü Verimi					1.6
Sektör Ort.					1.6

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -3.2 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -68.7 TL net zarar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik olarak kardan zarara geçtiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 120.1 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 210.3 milyon TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %18.6 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 9A25 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %24.0 düşüşle 382.3 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

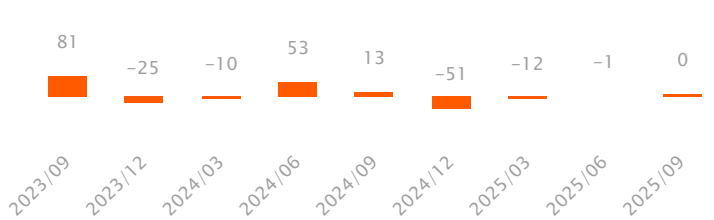
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 1.38 puan düşüş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 299.1 bin TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %0.25 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %-1, geçen yıl aynı çeyrek %6.06)

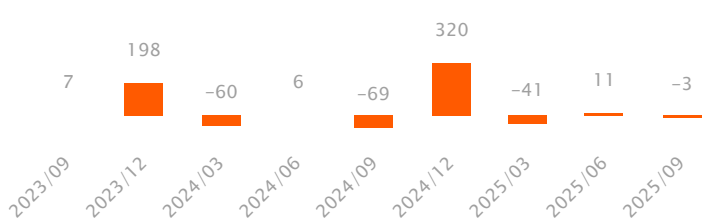
Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı artmıştır. Önceki çeyrek %44 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %49 düzeyine yükselmiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)



Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)



Özet Bilanço (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	708	944	713	847	18.9	39.2
Nakit ve Nakit Benzerleri	12	23	3	13	300.5	0.6
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Ticari Alacaklar	102	183	113	121	7.1	5.6
Stoklar	577	724	563	690	22.5	32.0
Duran Varlıklar	848	1,378	761	1,312	72.3	60.8
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	422	508	387	481	24.3	22.3
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	24	26	18	20	16.2	0.9
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,557	2,321	1,474	2,159	46.5	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	456	558	419	479	14.5	22.2
Kısa Vadeli Borçlanmalar	223	78	61	78	27.7	3.6
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	123	214	180	255	42.2	11.8
Ticari Borçlar	94	136	122	92	-25.0	4.2
Uzun Vadeli Yükümlülükler	145	328	122	291	139.8	13.5
Finansal Borçlar	39	68	67	42	-37.9	1.9
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	600	886	540	771	42.7	35.7
Özkaynaklar	956	1,435	934	1,388	48.7	64.3
Ödenmiş Sermaye	117	117	117	117	0.0	5.4
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	4	a.d.	0.2
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	210	524	469	766	63.3	35.5
Net Dönem Karı veya Zararı	206	238	-42	-38	-9.8	-1.8
Toplam Kaynaklar	1,557	2,321	1,474	2,159	46.5	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	491	535	503	382	-24.0	100.0
Satışların Maliyeti	318	481	397	352	-11.2	92.2
Brüt Kâr (Zarar)	173	54	106	30	-71.8	7.8
Faaliyet Giderleri (-)	82	87	84	83	-0.3	21.8
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	91	-33	22	-54	a.d.	-14.0
FAVÖK	127	4	56	-17	a.d.	-4.4
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	32	19	31	5	-83.9	1.3
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	170	291	-3	-6	100.0	-1.6
Net Finansman Gelir/Gider	-11	46	-57	59	a.d.	15.4
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	292	277	50	-55	a.d.	-14.4
Finansman Gelirleri	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansman Giderleri (-)	176	96	100	90	-9.4	23.6
Parasal Kazanç/ Kayıp	165	142	42	150	253.8	39.1
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	282	323	-7	5	a.d.	1.2
Dönem Net Kârı veya Zararı	206	190	-130	-38	-70.9	-9.9
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09	Yıl. Değ (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	-190	-4	-70	-53	-24.4	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-32	-44	-56	62	a.d.	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	-177	0	-26	34	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-8	15	77	-44	a.d.	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	-43	3	13	36	184.3	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	0	0	0	0	a.d.	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	0	0	0	a.d.	
Alınan Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	201	11	51	11	-78.7	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	248	350	259	189	-27.0	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	42	330	205	170	-16.9	
Ödenen Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	-32	11	-6	-6	0.2	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2023/12	2024/12	2024/09	2025/09
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.6	1.7	1.7	1.8
Nakit Oran	2.5	4.1	0.8	2.8
Likit Oran	0.3	0.4	0.3	0.3
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	77.1	83.7	100.5	134.1
Stok Devir Hızı	353.9	434.1	711.1	551.7
Borç Devir Hızı	120.3	87.0	118.4	89.4
Net Nakit Döngüsü (Gün)	310.7	430.9	693.2	596.4
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	35.2	10.1	21.1	7.8
FVÖK Marjı	93.2	78.3	18.4	24.8
FAVÖK Marjı	26.0	0.8	11.1	-4.4
Vergi Öncesi Kar Marjı	57.4	60.4	-1.4	1.2
Efektif Vergi Oranı	26.8	41.4	-1,732.6	933.2
Net Kar Marjı	42.0	35.4	-25.9	-9.9
Özsermaye Karlılığı	27.9	15.8	-21.8	-3.3
Aktif Karlılık	16.8	9.8	6.4	15.5
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	62.7	61.8	57.9	55.5
Toplam Borç / Aktif	38.6	38.2	36.7	35.7
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	64.0	40.5	56.8	48.6
Faiz Karşılama Oranı	1.6	3.4	-0.1	0.1
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-226.7	-305.4	-254.1	-331.6
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-178.0	-7,121.4	-838.5	
Net Borç (Mn TL)	372.8	336.1	303.9	361.1
Net Borç / FAVÖK	2.9	78.4	10.0	

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
ENSRI	33.28	18,171	416	1,388	2,159	44.70		64.48	13.09	-9.90		46.48	-3.26
DESA	12.89	6,316	145	3,701	5,276	1.63	7.13	19.65	1.71	13.40	-2.04	21.89	12.06
DERIM	39.06	2,109	48	546	1,689	0.58	7.56	39.34	3.87	0.89	-0.21	25.31	6.72
Deri ve Benzer Ürünler						29.51	7.26	50.78	2.33	9.48		27.60	13.94

Sektör Analizi tablosunda yer alan şirketler halka açık piyasa değerlerine göre sıralanmış ve bu sıralamaya göre ilk 20 şirket gösterilmiştir.

Teknik Seviyeler Son Kapanış 33.28 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	31.39	-5.7%
2.Destek	29.51	-11.3%
PİVOT	32.85	-1.3%
1.Direnç	34.73	4.4%
2.Direnç	36.19	8.7%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	104	
Son 1 Hafta	117	-11.7% altında
Son 1 Ay	167	-38.0% altında
Son 3 Ay	141	-26.3% altında
Son 1 Yıl	88	17.3% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	34.30	-2.97%
23.60%	29.18	14.05%
38.20%	26.01	27.95%
50.00%	23.46	41.86%
61.80%	20.90	59.23%
78.60%	17.25	92.93%
100.00%	12.61	163.92%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	31.53	YUKARI	ALIŞ	23.01.26	18.96	5.6%
20 Günlük Ort.	27.37	YUKARI	ALIŞ	22.01.26	18.37	21.6%
50 Günlük Ort.	21.38	YUKARI	ALIŞ	22.01.26	18.39	55.7%
100 Günlük Ort.	21.41	YUKARI	ALIŞ	05.01.26	17.42	55.5%
200 günlük Ort.	15.96	YUKARI	ALIŞ	12.12.25	13.97	108.5%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	85.08	YUKARI		AŞIRI ALIM
MOM	121.02	YUKARI		AŞIRI ALIM
MACD	3.14	YUKARI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	133.31	YUKARI		
ADX	63.54	YUKARI		

Teknik Değerlendirme					
Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	+ 5 (ÇOK GÜÇLÜ)	29.29		26.01.26	30.12

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 5 (ÇOK GÜÇLÜ) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 29.29 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 29.29 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 31.39 ve 29.51 seviyeleri, direnç olarak da 34.73 ve 36.19 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

ENSRI	18.02.2026 08:51 Ensari Sınai Yatırımlar A.Ş. 2025 Dönemi Geçici Vergi Beyannamesi Haberin Devamı
	03.02.2026 18:47 Pınar Süt Mamulleri Sanayii A.Ş.,Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.,Ensari Sınai Yatırımlar A.Ş. Pay Piyasasında Volatilité Bazlı Tedbir Sistemi Haberin Devamı
ENSRI	03.02.2026 11:34 Ensari Sınai Yatırımlar A.Ş. ENSRI.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ENSRI	29.01.2026 08:52 Ensari Sınai Yatırımlar A.Ş. Olağandışı fiyat miktar hareketleri hakkında Haberin Devamı
ENSRI	20.01.2026 10:30 Ensari Sınai Yatırımlar A.Ş. ENSRI.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ENSRI	24.12.2025 20:00 Ensari Sınai Yatırımlar A.Ş. Çıkarılmış Sermayenin Tescili Hakkında Haberin Devamı
ENSRI	24.12.2025 19:51 Ensari Sınai Yatırımlar A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
	15.12.2025 09:12 Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.,Blume Metal Kimya A.Ş.,Temapol Polimer Plastik Ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.,QUA Granite Hayal Yapı ve Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş. ... Özel Durumlar Tebliği'nin 12-(4). maddesi gereğince yapılan açıklama Haberin Devamı
	12.12.2025 10:47 Yükselen Çelik A.Ş.,Ensari Sınai Yatırımlar A.Ş.,Bor Şeker A.Ş. Hak Kullanım İşlemleri Haberin Devamı
ENSRI	12.12.2025 10:39 Ensari Sınai Yatırımlar A.Ş. Esas Sözleşme Haberin Devamı
	11.12.2025 08:59 Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş.,Destek Finans Faktoring A.Ş.,Sümer Varlık Yönetim A.Ş.,Ensari Sınai Yatırımlar A.Ş. ... Özel Durumlar Tebliği'nin 12-(4). maddesi gereğince yapılan açıklama Haberin Devamı
	10.12.2025 18:50 Ensari Sınai Yatırımlar A.Ş.,Borlease Otomotiv A.Ş. Pay Piyasasında Volatilité Bazlı Tedbir Sistemi 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 dayanarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeniz gerekmektedir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanarak 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.