

ISDMR - İskenderun Demir Çelik			
Kayıtlı Sermaye	0.0 TL	İşlem Pazarı	Yıldız Pazar
Ödenmiş Sermaye	2.9 Mlr TL	Dahil Olduğu Endeks	XUTUM, XUSIN, XMANA, XKURY, XTUMY, XUSRD, XYLDZ, XKTUM, XK100, XSRDK, XU500, XSINS
Halka Açıklık Oranı	%5.00		
Halka Açık Piyasa Değeri	5.5 Mlr TL		

FİYAT İSTATİSTİKLERİ			
Son 1 Yıl En Düşük	Son 1 Yıl Ortalama	Son 1 Yıl En Yüksek	Son Kapanış
31.71 TL	37.43 TL	44.66 TL	37.94 TL

İŞLEM HACMİ İSTATİSTİKLERİ ( Mln TL )							
Son 1 Yıl			Ortalama				Son
En Düşük	Ortalama	En Yüksek	6 Aylık	3 Aylık	Aylık	Haftalık	Son
24.4	114.6	935.3	91.4	103.0	62.5	82.3	126.5

PIYASA DEĞERİ İSTATİSTİKLERİ							
Son 1 Yıl En Düşük		Son 1 Yıl Ortalama		Son 1 Yıl En Yüksek		Son	
93.4 Mlr TL		108.8 Mlr TL		122.2 Mlr TL		110.0 Mlr TL	
2.9 Mlr USD		3.3 Mlr USD		3.9 Mlr USD		3.1 Mlr USD	
2020	2021	2022	2023	2024	3 Yıl Ort.	Son	
29,319	67,396	96,570	100,340	117,566	104.825	110,026	

FİRMA DEĞERİ						
2020	2021	2022	2023	2024	3 Yıl Ort.	Son
30,476	63,624	101,877	112,761	131,633	115.424	124,093

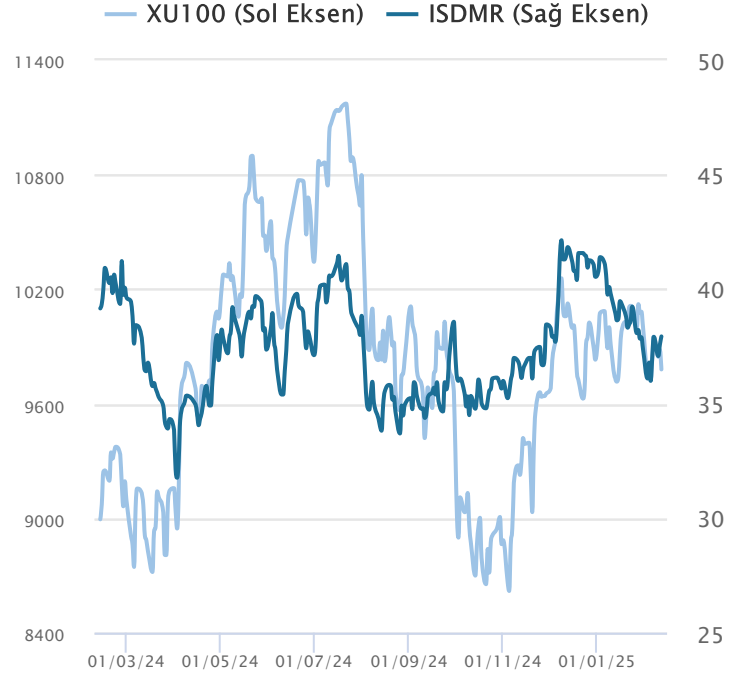
DEĞERLEME ORANLARI (ÇARPANLAR)						
2020	2021	2022	2023	2024	3 Yıl Ort.	Son
FK (Fiyat Kazanç)						
12.1x	10.4x	14.4x	21.8x	8.2x	14.8x	7.7x
Piyasa Değeri/Defter Değeri (PD/DD)						
1.3x	1.7x	1.9x	1.2x	1.0x	1.3x	0.9x
Firma Değeri / FAVÖK						
8.3x	4.5x	10.0x	15.1x	12.4x	12.5x	11.6x
Firma Değeri / Net Satış						
1.8x	1.7x	1.6x	1.3x	1.2x	1.4x	1.1x

BİLANÇO (Mln TL)	2024/12	Değ. Önce. Yıl	2023/12	2022/12	Değ. Önc. Çeyrek	2024/09
Dönen Varlıklar	69,137.66	20	57,495.47	31,295.56	13	61,427.22
Nakit ve Nakit Benzerleri	18,777.53	62	11,568.28	6,490.67	83	10,251.23
Duran Varlıklar	108,089.60	38	78,075.75	43,393.66	8	100,015.60
Toplam Aktifler	177,227.26	31	135,571.22	74,689.22	10	161,442.82
Kısa Vadeli Borçlar	29,967.97	-21	37,701.32	13,476.85	4	28,758.91
Uzun Vadeli Borçlar	30,662.71	158	11,867.18	9,412.34	18	26,092.40
Toplam Özsermaye	116,596.57	36	86,002.72	51,800.02	9	106,591.51

GELİR TABLOSU (Mln TL)	2024/12	Değ. Önce. Yıl	2023/12	2022/12	Değ. Önc. Çey	2024/09
Net Satış (Çeyrek)	30,514.60	-20	38,063.89	9,636.57	17	26,146.56
Net Satış (Yıllık)	110,436.52	25	88,611.90	62,010.48	-6	117,985.81
Brüt Kâr (Çeyrek)	2,456.71	-27	3,369.89	-1,666.38	46	1,682.83
FAVÖK (Çeyrek)	2,763.94	-29	3,919.96	-1,561.78	42	1,946.72
FAVÖK (Yıllık)	10,658.12	43	7,453.97	10,214.43	-10	11,814.15
Net Kâr/Zarar (Çeyrek)	6,113.25	-1	6,181.90	-243.38	495	1,028.05
Net Kâr/Zarar	14,254.01	210	4,601.55	6,726.20	75	8,140.76

Getiriler (%)		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
Nominal Getiri	ISDMR	0.96	5.39	-4.67	-6.41	-4.89
	XU100	-1.04	0.61	-1.32	-0.52	6.59
	XU030	-0.89	0.69	-0.32	1.14	11.93
	XUTUM	-1.02	0.76	-2.01	-1.19	5.63
Göreceli Getiri	XU100	2.02	4.74	-3.40	-5.93	-10.77
	XU030	1.87	4.66	-4.37	-7.47	-15.03
	XUTUM	2.00	4.59	-2.71	-5.28	-9.95

	XUTUM	XUSIN	XU100	XU050	XU030
Endeks Ağırlığı	0.15	0.51	-	-	-



## FİNANSAL DEĞERLENDİRME

**İskenderun Demir Çelik son dönem bilançosunda 14.25 Mlr TL kâr açıkladı.** Net kâr/zarar, 2024/12 çeyreklik bazda bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %1.11 azalış bir önceki çeyreğe göre %494.64 artış göstermiştir. Şirket 2024/12 döneminde 14.25 Mlr TL net kâr açıklamıştır. Net kar marjı 2024/12 döneminde %7.71 oranında artarak %12.91 seviyesinde gerçekleşirken geçen yıl aynı dönem %5.19 düzeyinde gerçekleşmişti.

**Dönemsel net satışlar 110.44 Mlr TL düzeyinde gerçekleşti.** Son çeyrekte şirketin net satış gelirleri bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %19.83 azalış göstermiş olup 30.51 Mlr TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Net Satış gelirleri bir önceki çeyreğe göre %16.71 artış göstermiştir. Brüt kâr marjı 2024/12 döneminde %8.62 seviyesinde gerçekleşirken geçen yılın aynı döneminde %7.03 düzeyinde gerçekleşmişti.

**FAVÖK marjı son çeyrekte %9.06 düzeyinde gerçekleşti.** FAVÖK, bir önceki yılın aynı dönemine göre yıllık bazda %42.99 artış göstermiş olup 10.66 Mlr TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Çeyreklik FAVÖK ise 2.76 Mlr TL düzeyinde olup bir önceki çeyreğe göre %29.49 azalış göstermiştir. Favök marjı 2024/12 döneminde %9.65 seviyesinde gerçekleşirken geçen yılın aynı döneminde %8.41 düzeyinde gerçekleşmişti.

**Özsermaye kârlılığı %14.07 düzeyinde gerçekleşti.** Özsermaye kârlılığı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %7.39 artış göstermiş olup yıllık bazda %14.07 seviyesinde gerçekleşmiştir. Toplam yükümlülükler içinde özsermayenin payı ise geçen yılın aynı dönemine göre %2.35 artış göstermiş olup %65.79 düzeyinde gerçekleşmiştir.

Bilanço Aktifleri (Milyon TL)	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>	12,948.82	25,998.08	31,295.56	57,495.47	69,137.66	20.2	39%
Nakit ve Nakit Benzerleri	38.60	8,824.57	6,490.67	11,568.28	18,777.53	62.3	11%
Finansal Yatırımlar	0.00	0.00	18.76	0.00	191.50	-	0%
Ticari Alacaklar	1,281.20	2,766.15	3,989.69	5,212.32	7,406.47	42.1	4%
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Diğer Alacaklar	6,914.88	60.72	45.49	3,359.22	153.11	-95.4	0%
Türev Araçlar	0.00	54.79	0.00	0.00	28.79	-	0%
Stoklar	4,590.64	13,919.00	19,438.42	31,673.49	34,895.48	10.2	20%
Diğer Dönen Varlıklar	123.50	372.86	1,312.54	5,682.16	7,684.78	35.2	4%
<b>DURAN VARLIKLAR</b>	15,394.60	29,757.19	43,393.66	78,075.75	108,089.60	38.4	61%
Finansal Yatırımlar	0.20	0.36	53.17	66.29	69.83	5.3	0%
Ticari Alacaklar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Diğer Alacaklar	10.19	5.90	6.11	5.36	4.90	-8.4	0%
Türev Araçlar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Özsermaye Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	229.96	370.29	606.05	884.29	1,280.06	44.8	1%
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	13,929.26	27,366.95	40,690.49	70,604.00	100,051.99	41.7	56%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	303.44	549.57	777.93	1,239.91	1,450.66	17.0	1%
Diğer Duran Varlıklar	921.54	1,464.12	1,259.90	5,275.90	5,232.16	-0.8	3%
<b>TOPLAM AKTİFLER</b>	<b>28,343.42</b>	<b>55,755.27</b>	<b>74,689.22</b>	<b>135,571.22</b>	<b>177,227.26</b>	<b>30.7</b>	<b>100%</b>

Bilanço Pasifleri (Milyon TL)	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	2,814.55	8,592.84	13,476.85	37,701.32	29,967.97	-20.5	17%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	48.54	2,022.74	8,098.06	17,179.42	9,831.09	-42.8	6%
Uzun Vadeli Borçlanma Kısa Vadeli Kısım.	160.33	779.15	599.17	3,193.14	3,239.26	1.4	2%
Ticari Borçlar	1,851.29	3,141.25	3,915.90	12,037.83	12,328.73	2.4	7%
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	754.38	2,649.71	863.72	5,290.94	4,568.89	-13.6	3%
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	3,548.06	8,005.26	9,412.34	11,867.18	30,662.71	158.4	17%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	986.80	2,250.94	3,119.58	3,616.68	19,965.67	452.0	11%
Ticari Borçlar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
<b>TOPLAM ÖZSERMAYE</b>	21,980.82	39,157.17	51,800.02	86,002.72	116,596.57	35.6	66%
Ana Ortaklığa Ait Özsermaye	21,980.82	39,157.17	51,800.02	86,002.72	116,596.57	35.6	66%
Ödenmiş Sermaye	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	0.0	2%
Geçmiş Yıllar Kârları veya Zararları	6,235.44	4,083.32	7,864.48	25,666.72	34,861.45	35.8	20%
Net Dönem Kârı / Zararı	2,423.35	6,468.35	6,726.20	4,601.55	14,254.01	209.8	8%
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
<b>TOPLAM PASİFLER</b>	<b>28,343.42</b>	<b>55,755.27</b>	<b>74,689.22</b>	<b>135,571.22</b>	<b>177,227.26</b>	<b>30.7</b>	<b>100%</b>

Gelir Tablosu (Milyon TL)	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
<b>TOPLAM SATIŞLAR</b>	16,924.09	36,499.52	62,010.48	88,611.90	110,436.52	25	100%
<b>TOPLAM MALİYETLER</b>	13,716.42	22,780.74	52,638.82	82,385.74	100,919.98	22	91%
<b>BRÜT KÂR (ZARAR)</b>	3,207.68	13,718.77	9,371.67	6,226.17	9,516.54	53	9%
<b>FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	302.97	373.50	764.28	1,773.42	2,857.98	61	3%
<b>NET ESAS FAALİYET KÂRI/ZARARI</b>	2,904.71	13,345.28	8,607.39	4,452.75	6,658.56	50	6%
<b>ESAS FAALİYET KÂRI (ZARARI)</b>	3,063.69	13,009.46	9,103.17	7,457.45	15,579.66	109	14%
<b>FAVÖK</b>	3,681.20	14,272.94	10,214.43	7,453.97	10,658.12	43	10%
Amortismanlar	776.49	927.66	1,607.04	3,001.23	3,999.56	33	4%
<b>ANA ORTAKLIK DÖNEM KÂRI</b>	<b>2,423.35</b>	<b>6,468.35</b>	<b>6,726.20</b>	<b>4,601.55</b>	<b>14,254.01</b>	<b>210</b>	<b>13%</b>

ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
<strong>Kârlılık Oranları</strong>					
Aktif Kârlılık (%) (Yıllık)	%9.70	%15.38	%10.31	%4.38	%9.11
Özsermaye Kârlılığı (%) (Yıllık)	%12.70	%21.16	%14.79	%6.68	%14.07
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.68	0.87	0.95	0.84	0.71
<strong>Marjlar</strong>					
Net Satış Maliyet Oranı	%81.05	%62.41	%84.89	%92.97	%91.38
Esas Faaliyet Giderleri Oranı (yıllık)	%1.79	%1.02	%1.23	%2.00	%2.59
Brüt Kâr Marjı	%18.95	%37.59	%15.11	%7.03	%8.62
Esas Faaliyet Kâr Marjı	%17.16	%36.56	%13.88	%5.02	%6.03
Favök Marjı	%21.75	%39.10	%16.47	%8.41	%9.65
Favök Marjı (%) (Çeyrek)	%27.39	%38.44	-%16.21	%10.30	%9.06
Net Kâr Marjı	%14.32	%17.72	%10.85	%5.19	%12.91
Net Kâr Marjı (%) (Çeyrek)	%25.20	%3.02	-%2.53	%16.24	%20.03
<strong>Borçluluk Oranları</strong>					
Toplam Borç / Aktif	%22.45	%29.77	%30.65	%36.56	%34.21
Toplam Borç / Özsermaye	%28.95	%42.39	%44.19	%57.64	%52.00
Net Borç (Mln TL)	1,157.08	-3,771.75	5,307.38	12,420.95	14,066.99
Net Borç / FAVÖK (Yıllık) (%)	%0.31	-%0.26	%0.52	%1.67	%1.32
<strong>Temettü</strong>	<strong>16.07.2020</strong>	<strong>08.12.2021</strong>	<strong>22.03.2022</strong>	<strong>31.12.2022</strong>	<strong>31.12.2024</strong>
Temettü Verimi	2.07 %	10.21 %	9.79 %	-	-

\*Net Borç : Negatif değerler borç olduğunu, pozitif değerler nakdinin fazla olduğu anlamını taşır.

## YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Burada yer alan bilgiler Trive Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Trive Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Trive Yatırım sorumlu değildir.