

| ISDMR - İskenderun Demir Çelik | | | |
|--------------------------------|---------------|---------------------|---|
| Kayıtlı Sermaye | 0.0 TL | İşlem Pazarı | Yıldız Pazar |
| Ödenmiş Sermaye | 2.9 Milyar TL | Dahil Olduğu Endeks | XU100, XUTUM, XUSIN, XMANA, XKURY, XYUZO, X100S, XUSRD, XYLDZ, X100C, XKTUM, XK100, XK050, XK030, XSRDK, XK030EA, XU500 |
| Halka Açıklık Oranı | %5.00 | | |
| Halka Açık Piyasa Değeri | 6.0 Milyar TL | | |

| FİYAT İSTATİSTİKLERİ | | | |
|----------------------|--------------------|---------------------|-------------|
| Son 1 Yıl En Düşük | Son 1 Yıl Ortalama | Son 1 Yıl En Yüksek | Son Kapanış |
| 25.80 TL | 36.34 TL | 55.00 TL | 41.22 TL |

| İŞLEM HACMİ İSTATİSTİKLERİ (Milyon TL) | | | | | | | |
|--|----------|-----------|----------|---------|-------|----------|-------|
| Son 1 Yıl | | | Ortalama | | | | Son |
| En Düşük | Ortalama | En Yüksek | 6 Aylık | 3 Aylık | Aylık | Haftalık | |
| 31.8 | 274.7 | 2,934.8 | 147.0 | 107.2 | 175.7 | 238.7 | 147.8 |

| PIYASA DEĞERİ İSTATİSTİKLERİ | | | |
|------------------------------|--------------------|---------------------|-----------------|
| Son 1 Yıl En Düşük | Son 1 Yıl Ortalama | Son 1 Yıl En Yüksek | Son |
| 76.2 Milyar TL | 105.4 Milyar TL | 150.5 Milyar TL | 119.5 Milyar TL |
| 3.3 Milyar USD | 4.2 Milyar USD | 8.0 Milyar USD | 3.9 Milyar USD |
| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| 23,229 | 29,319 | 67,396 | 96,570 |
| 3 Yıl Ort. | | | Son |
| 88.102 | | | 119,538 |

| FİRMA DEĞERİ | | | | | | |
|--------------|--------|--------|---------|---------|------------|---------|
| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 3 Yıl Ort. | Son |
| 24,990 | 30,476 | 63,624 | 101,877 | 112,761 | 92.754 | 131,959 |

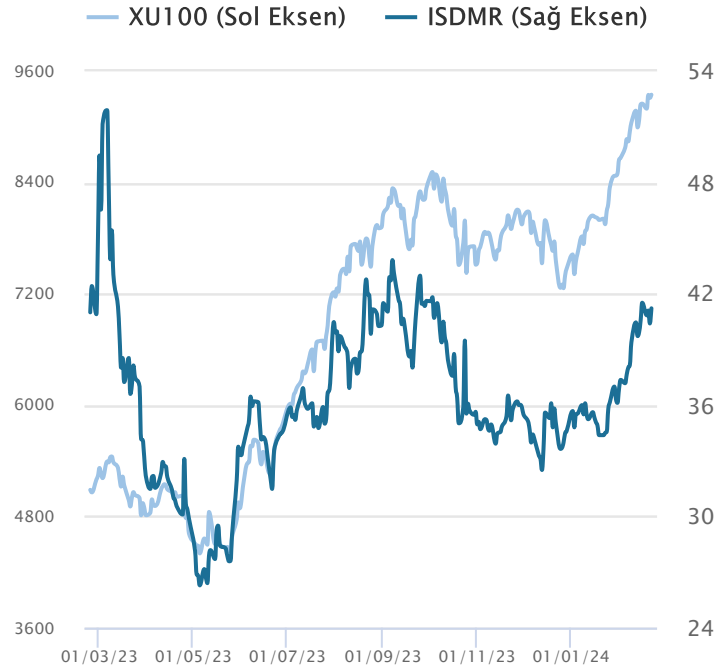
| DEĞERLEME ORANLARI (ÇARPANLAR) | | | | | | |
|-------------------------------------|-------|-------|-------|-------|------------|-------|
| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 3 Yıl Ort. | Son |
| FK (Fiyat Kazanç) | | | | | | |
| 10.8x | 12.1x | 10.4x | 14.4x | 21.8x | 15.5x | 26.0x |
| Piyasa Değeri/Defter Değeri (PD/DD) | | | | | | |
| 1.4x | 1.3x | 1.7x | 1.9x | 1.2x | 1.6x | 1.4x |
| Firma Değeri / FAVÖK | | | | | | |
| 7.7x | 8.3x | 4.5x | 10.0x | 15.1x | 9.9x | 17.7x |
| Firma Değeri / Net Satış | | | | | | |
| 1.5x | 1.8x | 1.7x | 1.6x | 1.3x | 1.6x | 1.5x |

| BİLANÇO (Milyon TL) | 2023/12 | Değ. Önce. Yıl | 2022/12 | 2021/12 | Değ. Önc. Çeyrek | 2023/09 |
|---------------------------|------------|----------------|-----------|-----------|------------------|------------|
| Dönen Varlıklar | 57,495.47 | 84 | 31,295.56 | 25,998.08 | 16 | 49,731.93 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 11,568.28 | 78 | 6,490.67 | 8,824.57 | 18 | 9,806.01 |
| Duran Varlıklar | 78,075.75 | 80 | 43,393.66 | 29,757.19 | 10 | 71,116.43 |
| Toplam Aktifler | 135,571.22 | 82 | 74,689.22 | 55,755.27 | 12 | 120,848.36 |
| Kısa Vadeli Borçlar | 37,701.32 | 180 | 13,476.85 | 8,592.84 | 25 | 30,264.26 |
| Uzun Vadeli Borçlar | 11,867.18 | 26 | 9,412.34 | 8,005.26 | -29 | 16,804.44 |
| Toplam Özsermaye | 86,002.72 | 66 | 51,800.02 | 39,157.17 | 17 | 73,779.67 |

| GELİR TABLOSU (Milyon TL) | 2023/12 | Değ. Önce. Yıl | 2022/12 | 2021/12 | Değ. Önce. Çey | 2023/09 |
|---------------------------|-----------|----------------|-----------|-----------|----------------|-----------|
| Net Satış (Çeyrek) | 38,063.89 | 295 | 9,636.57 | 11,491.93 | 63 | 23,363.66 |
| Net Satış (Yıllık) | 88,611.90 | 43 | 62,010.48 | 36,499.52 | 47 | 60,184.59 |
| Brüt Kâr (Çeyrek) | 3,369.89 | - | -1,666.38 | 4,269.19 | 37 | 2,463.74 |
| FAVÖK (Çeyrek) | 3,919.96 | - | -1,561.78 | 4,417.95 | 39 | 2,821.76 |
| FAVÖK (Yıllık) | 7,453.97 | -27 | 10,214.43 | 14,272.94 | 278 | 1,972.23 |
| Net Kâr/Zarar (Çeyrek) | 6,181.90 | - | -243.38 | 347.50 | 598 | 885.08 |
| Net Kâr/Zarar | 4,601.55 | -32 | 6,726.20 | 6,468.35 | - | -1,580.35 |

| Getiriler (%) | Günlük | Haftalık | Aylık | Yılbaşı | Yıllık | |
|-----------------|--------|----------|-------|---------|--------|--------|
| Nominal Getiri | ISDMR | 2.03 | 1.63 | 19.90 | 19.13 | -4.05 |
| | XU100 | 0.38 | 1.14 | 16.69 | 25.13 | 84.31 |
| | XU030 | 0.23 | 1.06 | 14.88 | 23.79 | 76.87 |
| | XUTUM | 0.75 | 1.39 | 18.36 | 28.02 | 98.00 |
| Göreceli Getiri | XU100 | 1.65 | 0.49 | 2.75 | -4.79 | -47.94 |
| | XU030 | 1.80 | 0.57 | 4.37 | -3.76 | -45.75 |
| | XUTUM | 1.27 | 0.24 | 1.30 | -6.94 | -51.54 |

| Endeks Ağırlığı | XUTUM | XUSIN | XU100 | XU050 | XU030 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 0.18 | 0.50 | 0.24 | - | - |



FİNANSAL DEĞERLENDİRME

İskenderun Demir Çelik son dönem bilançosunda 4.60 Milyar TL kâr açıkladı. Net kâr/zarar, bir önceki çeyreğe göre %598.46 artış göstermiştir. Şirket 2023/12 döneminde 4.60 Milyar TL net kâr açıklamıştır. Net kar marjı 2023/12 döneminde %5.65 oranında azalarak %5.19 seviyesinde gerçekleşirken geçen yıl aynı dönem %10.85 düzeyinde gerçekleşmişti.

Dönemsel net satışlar 88.61 Milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Son çeyrekte şirketin net satış gelirleri bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %294.99 artış göstermiş olup 38.06 Milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Net Satış gelirleri bir önceki çeyreğe göre %62.92 artış göstermiştir. Brüt kâr marjı 2023/12 döneminde %7.03 seviyesinde gerçekleşirken geçen yılın aynı döneminde %15.11 düzeyinde gerçekleşmişti.

FAVÖK marjı son çeyrekte %10.30 düzeyinde gerçekleşti. FAVÖK, bir önceki yılın aynı dönemine göre yıllık bazda %27.03 azalış göstermiş olup 7.45 Milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Çeyreklik FAVÖK ise 2023/12 döneminde 3.92 Milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Favök marjı 2023/12 döneminde %8.41 seviyesinde gerçekleşirken geçen yılın aynı döneminde %16.47 düzeyinde gerçekleşmişti.

Özsermaye kârlılığı %6.68 düzeyinde gerçekleşti. Özsermaye kârlılığı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %8.11 azalış göstermiş olup yıllık bazda %6.68 seviyesinde gerçekleşmiştir. Toplam yükümlülükler içinde özsermayenin payı ise geçen yılın aynı dönemine göre %5.92 azalış göstermiş olup %63.44 düzeyinde gerçekleşmiştir.

| Bilanço Aktifleri (Milyon TL) | 2019/12 | 2020/12 | 2021/12 | 2022/12 | 2023/12 | Değ. | Dikey |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------|-------------|
| DÖNEN VARLIKLAR | 9,778.89 | 12,948.82 | 25,998.08 | 31,295.56 | 57,495.47 | 83.7 | 42% |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 58.20 | 38.60 | 8,824.57 | 6,490.67 | 11,568.28 | 78.2 | 9% |
| Finansal Yatırımlar | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 18.76 | 0.00 | - | 0% |
| Ticari Alacaklar | 1,062.85 | 1,281.20 | 2,766.15 | 3,989.69 | 5,212.32 | 30.6 | 4% |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | - | 0% |
| Diğer Alacaklar | 4,522.59 | 6,914.88 | 60.72 | 45.49 | 3,359.22 | 7,284.7 | 2% |
| Türev Araçlar | 0.00 | 0.00 | 54.79 | 0.00 | 0.00 | - | 0% |
| Stoklar | 4,023.19 | 4,590.64 | 13,919.00 | 19,438.42 | 31,673.49 | 62.9 | 23% |
| Diğer Dönen Varlıklar | 112.06 | 123.50 | 372.86 | 1,312.54 | 5,682.16 | 332.9 | 4% |
| DURAN VARLIKLAR | 11,843.31 | 15,394.60 | 29,757.19 | 43,393.66 | 78,075.75 | 79.9 | 58% |
| Finansal Yatırımlar | 0.16 | 0.20 | 0.36 | 53.17 | 66.29 | 24.7 | 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 | 11.31 | 10.19 | 5.90 | 6.11 | 5.36 | -12.3 | 0% |
| Türev Araçlar | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | - | 0% |
| Özsermaye Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 200.82 | 229.96 | 370.29 | 606.05 | 884.29 | 45.9 | 1% |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | - | 0% |
| Maddi Duran Varlıklar | 11,001.24 | 13,929.26 | 27,366.95 | 40,690.49 | 70,604.00 | 73.5 | 52% |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 251.45 | 303.44 | 549.57 | 777.93 | 1,239.91 | 59.4 | 1% |
| Diğer Duran Varlıklar | 378.34 | 921.54 | 1,464.12 | 1,259.90 | 5,275.90 | 318.8 | 4% |
| TOPLAM AKTİFLER | 21,622.20 | 28,343.42 | 55,755.27 | 74,689.22 | 135,571.22 | 81.5 | 100% |

| Bilanço Pasifleri (Milyon TL) | 2019/12 | 2020/12 | 2021/12 | 2022/12 | 2023/12 | Değ. | Dikey |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------|-------------|
| KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 2,943.10 | 2,814.55 | 8,592.84 | 13,476.85 | 37,701.32 | 179.7 | 28% |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 1,221.23 | 48.54 | 2,022.74 | 8,098.06 | 17,179.42 | 112.1 | 13% |
| Uzun Vadeli Borçlanma Kısa Vadeli Kısım. | 194.21 | 160.33 | 779.15 | 599.17 | 3,193.14 | 432.9 | 2% |
| Ticari Borçlar | 1,195.18 | 1,851.29 | 3,141.25 | 3,915.90 | 12,037.83 | 207.4 | 9% |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | - | 0% |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 332.48 | 754.38 | 2,649.71 | 863.72 | 5,290.94 | 512.6 | 4% |
| UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 2,487.38 | 3,548.06 | 8,005.26 | 9,412.34 | 11,867.18 | 26.1 | 9% |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 404.20 | 986.80 | 2,250.94 | 3,119.58 | 3,616.68 | 15.9 | 3% |
| Ticari Borçlar | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | - | 0% |
| TOPLAM ÖZSERMAYE | 16,191.73 | 21,980.82 | 39,157.17 | 51,800.02 | 86,002.72 | 66.0 | 63% |
| Ana Ortaklığa Ait Özsermaye | 16,191.73 | 21,980.82 | 39,157.17 | 51,800.02 | 86,002.72 | 66.0 | 63% |
| 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 | 84.28 | 6,235.44 | 4,083.32 | 7,864.48 | 25,666.72 | 226.4 | 19% |
| Net Dönem Kârı / Zararı | 2,155.43 | 2,423.35 | 6,468.35 | 6,726.20 | 4,601.55 | -31.6 | 3% |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | - | 0% |
| TOPLAM PASİFLER | 21,622.20 | 28,343.42 | 55,755.27 | 74,689.22 | 135,571.22 | 81.5 | 100% |

| Gelir Tablosu (Milyon TL) | 2019/12 | 2020/12 | 2021/12 | 2022/12 | 2023/12 | Değ. | Dikey |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------|-----------|
| TOPLAM SATIŞLAR | 16,453.43 | 16,924.09 | 36,499.52 | 62,010.48 | 88,611.90 | 43 | 100% |
| TOPLAM MALİYETLER | 13,602.01 | 13,716.42 | 22,780.74 | 52,638.82 | 82,385.74 | 57 | 93% |
| BRÜT KÂR (ZARAR) | 2,851.42 | 3,207.68 | 13,718.77 | 9,371.67 | 6,226.17 | -34 | 7% |
| FAALİYET GİDERLERİ (-) | 272.80 | 302.97 | 373.50 | 764.28 | 1,773.42 | 132 | 2% |
| NET ESAS FAALİYET KÂRI/ZARARI | 2,578.62 | 2,904.71 | 13,345.28 | 8,607.39 | 4,452.75 | -48 | 5% |
| ESAS FAALİYET KÂRI (ZARARI) | 2,605.03 | 3,063.69 | 13,009.46 | 9,103.17 | 7,457.45 | -18 | 8% |
| FAVÖK | 3,230.79 | 3,681.20 | 14,272.94 | 10,214.43 | 7,453.97 | -27 | 8% |
| Amortismanlar | 652.17 | 776.49 | 927.66 | 1,607.04 | 3,001.23 | 87 | 3% |
| ANA ORTAKLIK DÖNEM KÂRI | 2,155.43 | 2,423.35 | 6,468.35 | 6,726.20 | 4,601.55 | -32 | 5% |

ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER

| | 2019/12 | 2020/12 | 2021/12 | 2022/12 | 2023/12 |
|--|----------|----------|-----------|----------|-----------|
| Kârlılık Oranları | | | | | |
| Aktif Kârlılık (%) (Yıllık) | %10.12 | %9.70 | %15.38 | %10.31 | %4.38 |
| Özsermaye Kârlılığı (%) (Yıllık) | %13.51 | %12.70 | %21.16 | %14.79 | %6.68 |
| Aktif Devir Hızı (Yıllık) | 0.77 | 0.68 | 0.87 | 0.95 | 0.84 |
| Marjlar | | | | | |
| Net Satış Maliyet Oranı | %82.67 | %81.05 | %62.41 | %84.89 | %92.97 |
| Esas Faaliyet Giderleri Oranı (yıllık) | %1.66 | %1.79 | %1.02 | %1.23 | %2.00 |
| Brüt Kâr Marjı | %17.33 | %18.95 | %37.59 | %15.11 | %7.03 |
| Esas Faaliyet Kâr Marjı | %15.67 | %17.16 | %36.56 | %13.88 | %5.02 |
| Favök Marjı | %19.64 | %21.75 | %39.10 | %16.47 | %8.41 |
| Favök Marjı (%) (Çeyrek) | %12.27 | %27.39 | %38.44 | -%16.21 | %10.30 |
| Net Kâr Marjı | %13.10 | %14.32 | %17.72 | %10.85 | %5.19 |
| Net Kâr Marjı (%) (Çeyrek) | %6.72 | %25.20 | %3.02 | -%2.53 | %16.24 |
| Borçluluk Oranları | | | | | |
| Toplam Borç / Aktif | %25.12 | %22.45 | %29.77 | %30.65 | %36.56 |
| Toplam Borç / Özsermaye | %33.54 | %28.95 | %42.39 | %44.19 | %57.64 |
| Net Borç (Mln TL) | 1,761.44 | 1,157.08 | -3,771.75 | 5,307.38 | 12,420.95 |
| Net Borç / FAVÖK (Yıllık) (%) | %0.55 | %0.31 | -%0.26 | %0.52 | %1.67 |

| Temettü | 08.05.2019 | 16.07.2020 | 08.12.2021 | 22.03.2022 | 31.12.2023 |
|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Temettü Verimi | 18.40 % | 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.