

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	İşbir Holding A.Ş.	
Sektör	Holding	
Sermaye Grubu	İŞBİR GRUP	
Kuruluş Tarihi	17/02/1968	
Kayıtlı Sermaye	-	
Ödenmiş Sermaye	32,387,040	
Personel Sayısı	6	
Genel Müdür	-	
BİST Pazarı	Piyasa Öncesi İşlem Pazarı	
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XTUMY	
Halka Arz Tarihi	23/10/2012	
Halka Açıklık Oranı	32%	
Halka Açık Piyasa Değeri	912,019,046	
	Aylık	0.78
Beta	3 Aylık	0.64
	Yıllık	0.80

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
İŞBİR SÜNGER SANAYİİ A.Ş.	3,088,941	9.5%
ALİ KANTUR	2,838,400	8.8%
İŞBİR İNŞAAT VE GAYRİMENKUL ANONİM ŞİRKETİ	2,520,903	7.8%
Diğer	23,938,795	73.9%

KARLILIK

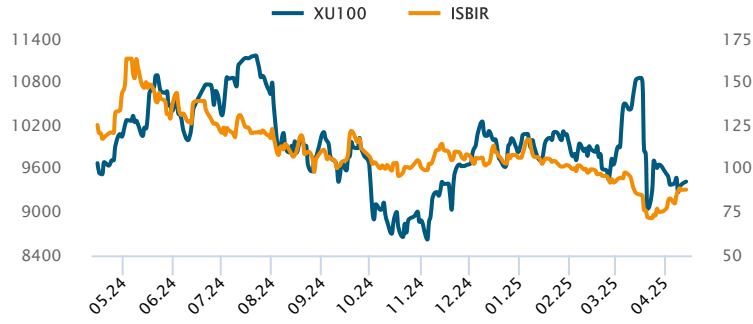
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	118	154	-213	233	-404
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	186.54	4.76	8.82	7.20	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	26.63	0.54	0.53	0.22	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	11.1%	8.4%	8.9%	2.8%	-4.1%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	43.9%	27.0%	22.6%	5.4%	-7.5%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	29%	-	97%	-	15%
Özsermaye Büyüme	50%	-	170%	-	9%
Net Satış Büyüme	18%	-	-14%	-	-10%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net Satış Büyüme (Yıllık)	18%	-	-11%	-	-10%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	22%	-	-10%	-	-69%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	22%	-	-1%	-	-69%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	66%	-	142%	-	7%
FAVÖK Büyüme	39%	-	-5%	-	-50%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	39%	-	6%	-	-50%
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	21%	-	67%	-	-2%
Toplam Borç Büyüme	1%	-	43%	-	23%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	4,175	-	3,646	-	4,125
Duran Varlıklar	5,088	-	4,632	-	6,495
Toplam Aktifler	9,263	-	8,277	-	10,621
Özsermaye	5,147	-	4,685	-	5,593
Net Borç	1,087	-	1,189	-	1,344
Net Yabancı Para Pozisyonu	-78	-	-323	-	-806
Net Satışlar	7,940	-	2,852	-	7,108
Esas Faaliyet Karı	956	-	395	-	293
FAVÖK	1,306	-	551	-	654
Ana Ortaklık Net K/Z	233	-	277	-	-404



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
İSBİR	0.11	10.00	2.33	-17.37	-33.08	223.60
XU100'e göre	-0.34	9.81	17.71	-13.80	-30.30	-75.26

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
80.45	89.00	71.50	117.00
89.00	71.50	89.00	71.50
117.00	165.74	71.50	165.74

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	2,850	3,449	3,135	2,980
Halka Açık PD (Mn TL)	912	1,104	846	596
PD (Mn USD)	75	98	107	159
Halka Açık PD (Mn USD)	24	31	29	32

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.01	0.51	0.62	0.61	1.74
Fiyat Kazanç	17.76	-	-	13.44	10.43
Firma Değeri / FAVÖK	6.57	6.41	7.33	3.23	6.28
Firma Değeri / Net satış	0.57	0.59	0.67	0.53	1.04

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 403.99 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -403.99 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %10.5 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %10.5 düşüşle 7.11 milyar TL olarak gerçekleşti.

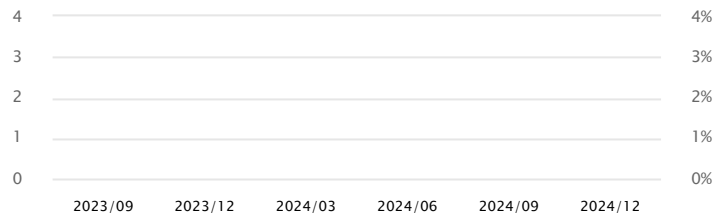
Çeyreklik FAVÖK hesaplanamadı.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı hesaplanamamış olup FAVÖK marjı %9.21 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %19.27 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %8.6 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %7.52 aktif karlılığı %4.06 düzeyinde gerçekleşti.

■ Çeyreklik FAVÖK (Mn TL) ■ Çeyreklik Net Kar (Mn TL)
■ Çeyreklik FAVÖK Marjı ■ Çeyreklik Net Kar Marjı



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	1,745	2,324	4,175	4,125	-1%	39%
Nakit ve Benzerleri	537	457	896	876	-2%	8%
Ticari Alacaklar	590	790	1,400	1,219	-13%	11%
Stoklar	468	701	1,430	1,535	7%	14%
Duran Varlıklar	667	1,672	5,088	6,495	28%	61%
Finansal Yatırımlar	0	1	5	11	128%	0%
Maddi Duran Varlıklar	553	1,548	4,092	5,439	33%	51%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	36	43	331	308	-7%	3%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	2,412	3,996	9,263	10,621	15%	100%

Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,082	1,309	2,616	2,558	-2%	24%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	731	950	1,151	1,101	-4%	10%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	545	546	0%	5%
Ticari Borçlar	251	260	572	636	11%	6%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	284	482	455	1,206	165%	11%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	242	325	397	667	68%	6%
Toplam Yükümlülükler	1,366	1,791	3,072	3,763	23%	35%
Toplam Özkaynaklar	817	1,710	5,147	5,593	9%	53%
Ödenmiş Sermaye	32	32	32	32	0%	0%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	225	406	3,229	3,694	14%	35%
Net Dönem Karı veya Zararı	208	376	155	-549	-	-5%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	2,412	3,996	9,263	10,621	15%	100%

Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	1,927	3,498	7,940	7,108	-10%	100%
Satışların Maliyeti (-)	1,408	2,666	5,973	5,738	-4%	81%
Brüt Kar (Zarar)	519	832	1,966	1,370	-30%	19%
Faaliyet Giderleri (-)	179	299	1,011	1,077	7%	15%
Genel Yönetim Giderleri	77	112	353	360	2%	5%
Pazarlama Giderleri	99	186	653	713	9%	10%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	2	1	4	4	7%	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	340	533	956	293	-69%	4%
Faaliyet Karı veya Zararı	527	645	1,308	491	-62%	7%
Finansman Gelirleri	176	413	588	305	-48%	4%
Finansman Giderleri (-)	437	604	1,468	990	-33%	14%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	270	455	-53	-526	-	-7%
Dönem Karı veya Zararı	154	286	233	-404	-	-6%

Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Likidite Oranları				
Nakit Oran	51.8	47.9	38.4	37.9
Cari Oran	1.6	1.8	1.6	1.6
Faaliyet Oranları				
Stok Devir Hızı (Yıllık)	3.4	3.6	5.3	4.0
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	3.7	4.5	7.0	6.1
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.0	1.1	1.0	0.7
Finansal Yapı Oranları				
Dönen Varlıklar / Aktifler	72.3%	58.2%	45.1%	38.8%
Duran Varlıklar / Aktifler	27.7%	41.8%	54.9%	61.2%
Toplam Borç / Aktifler	56.6%	44.8%	33.2%	35.4%
Toplam Borç / Özsermaye	167.3%	104.7%	59.7%	67.3%
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-12.82	341.20	-77.90	-806.21
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-3.4%	59.1%	-6.0%	-123.2%
Net Borç (Mn TL)	412.0	647.6	1,086.9	1,343.7
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	1.1%	1.1%	0.8%	2.1%
İhracat Oranı	36.9%	39.4%	34.3%	35.5%
Karlılık Oranları				
Aktif Karlılığı	8.4%	8.9%	2.8%	-4.1%
Aktif Karlılığı (Yıllık)	8.4%	8.9%	2.8%	-4.1%
Özsermaye Karlılığı	27.0%	22.6%	5.4%	-7.5%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	27.0%	22.6%	5.4%	-7.5%
Esas Faaliyet Kar Marjı	17.7%	15.2%	12.0%	4.1%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	17.7%	15.2%	12.0%	4.1%
FAVÖK Marjı	19.8%	16.5%	16.4%	9.2%
FAVÖK Marjı (Yıllık)	19.8%	16.5%	16.4%	9.2%
Net Kar Marjı	8.0%	8.2%	2.9%	-5.7%
Net Kar Marjı (Yıllık)	8.0%	8.2%	2.9%	-5.7%

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
		Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun	TL			USD	XU100	XU030		
Direnç 3	88.67	88.00	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun	TL	TL	USD	XU100	XU030		
Direnç 2	88.33	5 HO	86.69	YUKARI	-	1.5%	üstünde	Günlük	88.00	0.1%	0.0%	-0.3%	-0.2%
Direnç 1	88.17	10 HO	84.51	YUKARI	-	4.1%	üstünde	Son 5 Gün	87.00	1.1%	1.2%	-0.4%	-0.2%
PIVOT	87.83	20 HO	84.04	YUKARI	-	4.7%	üstünde	Son 10 Gün	82.85	6.2%	6.1%	5.7%	5.9%
Destek 1	87.67	50 HO	89.02	AŞAĞI	-	1.1%	altında	Son 1 Ay	86.00	2.3%	-1.4%	17.7%	20.8%
Destek 2	87.33	100 HO	95.37	AŞAĞI	-	7.7%	altında	Yılbaşı	106.50	-17.4%	-23.2%	-13.8%	-13.3%
Destek 3	87.17	200 HO	103.28	AŞAĞI	-	14.8%	altında	Son Bir Yıl	131.50	-33.1%	-43.5%	-30.3%	-30.8%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	55.61	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
5 HO	54.81			
MOM (9)	117.18	YUKARI		Momentum aşırı alım bölgesinde ve yönü YUKARI.
5 HO	117.99			
MACD (26,12)	-0.77	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-2.77			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	3.1 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	3.6 Mn TL	% 15 altında
Son 10 Gün	5.1 Mn TL	% 39 altında
Son 1 ay	5.2 Mn TL	% 41 altında
Yılbaşı	3.1 Mn TL	% 1 altında
Son Bir Yıl	3.2 Mn TL	% 5 altında

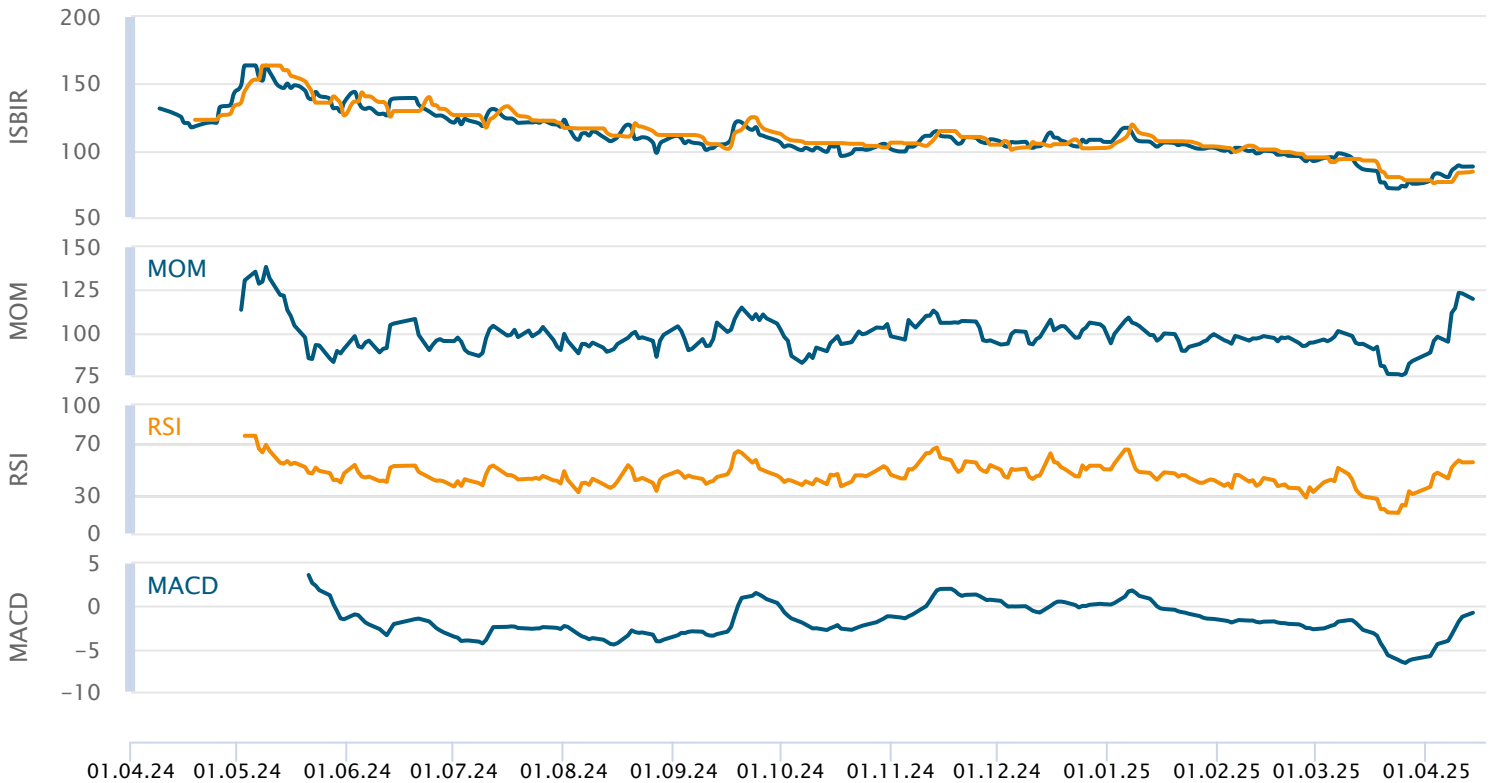
TREND

Süper Trend	84.17	YUKARI	-	84.17 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	--------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 87.50 seviyesinden başlayan İSBİR gün içinde en düşük 87.50, en yüksek 88.00 seviyesinden işlem görürken günü %0.11 yükselişle 88.00 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 87.83 seviyelerinde, birinci destek 87.67, birinci direnç ise 88.17 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 84.17 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 84.17 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 89.02, 100 günlük hareketli ortalaması ise 95.37 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 3.08 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 14.73 altında gerçekleşmiştir.

— İSBİR — 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)	
ISBIR	2,850	172.68	0.51	-	6.41	0.59	4%	9%	-6%	-8%	-4%	654	-	-404	-	
ATSYH	369	11.40	4.04	-	25.44	6.87	26%	27%	0%	0%	0%	14	7	0	7	
MZHL	673	0.93	6.64	-	-	0.48	-16%	-10%	-15%	-211%	-6%	-157	-29	-239	-59	
COSMO	680	8.27	12.66	132.91	19.81	0.99	4%	5%	1%	10%	2%	35	-24	5	-10	
AKYHO	881	2.09	1.69	-	-	7.16	-24%	-2%	-79%	-17%	-12%	-2	-13	-92	-119	
IHYAY	977	1.80	1.21	-	-	0.38	-14%	-9%	-9%	-25%	-5%	-214	-42	-227	25	
DENGE	909	3.76	0.81	-	-	2.08	-11%	-3%	-63%	-26%	-18%	-16	-7	-340	-426	
YESIL	993	1.67	0.92	-	18.81	17.09	91%	91%	-288%	-18%	-18%	53	58	-168	-16	
AVHOL	1,668	15.86	2.82	20.56	85.41	2.78	2%	3%	13%	15%	8%	20	-121	81	-17	
UNLU	2,455	13.25	1.05	20.91	2.82	0.04	1%	1%	0%	5%	3%	726	133	117	110	
MARKA	1,196	9.02	6.32	13.69	9.82	5.88	59%	60%	43%	60%	33%	122	26	87	7	
INVEO	6,390	7.86	0.81	-	-	-	-	-	-	-17%	-14%	-1,409	-1,996	-1,429	568	
OTTO	2,699	57.25	6.17	86.90	24.02	11.43	43%	48%	13%	7%	5%	112	-24	31	18	
LRSHO	1,843	7.40	0.32	2.98	3.37	0.46	10%	14%	13%	13%	3%	641	272	618	867	
GLRYH	1,812	5.37	0.56	7.85	0.35	0.03	8%	9%	1%	8%	2%	4,031	1,812	231	8	
DAGHL	2,874	1.52	62.84	5,284.08	-	6.02	-4%	-1%	0%	1%	0%	-6	-13	1	12	
METUR	2,077	3.20	6.00	121.09	45.40	9.89	6%	22%	8%	6%	4%	46	3	17	-1	
GSDHO	4,290	9.53	0.45	9.83	1.00	0.44	37%	44%	11%	5%	3%	1,796	462	436	326	
POLHO	11,833	20.35	0.77	-	12.65	2.10	9%	17%	-10%	-4%	-3%	1,030	187	-633	-230	
IHLAS	3,345	3.09	0.72	-	-	0.34	-20%	-17%	-13%	-26%	-6%	-1,781	134	-1,382	-551	
VERUS	17,010	54.52	4.46	38.14	222.59	12.90	0%	6%	40%	12%	8%	65	66	446	160	
BINHO	13,712	196.19	1.49	-	-	404.90	-1,219%	-1,193%	-21,660%	-54%	-41%	-376	-3,350	-6,822	-5,400	
HEDEF	15,000	1.43	5.60	-	185.65	103.32	54%	56%	-880%	-39%	-34%	81	324	-1,277	-60	
LYDHO	20,800	9.59	10.42	-	-	365.59	-152%	-101%	-866%	-21%	-17%	-55	-9	-473	-208	
INVES	41,738	105.08	2.12	28.55	12.52	12.33	98%	98%	46%	8%	7%	3,143	-1,697	1,462	-2,717	
NTHOL	19,360	105.09	0.37	7.37	3.67	1.26	13%	34%	14%	5%	3%	6,667	1,743	2,627	1,294	
DERHL	16,295	6.85	12.06	306.52	58.29	5.64	7%	10%	2%	5%	2%	298	93	53	7	
IEYHO	6,518	4.49	2.67	-	24.19	2.04	3%	8%	-20%	-24%	-15%	283	72	-664	-417	
KLRHO	47,190	14.05	2.07	33.74	11.76	3.31	27%	28%	10%	6%	3%	3,828	3,510	1,399	737	
BERA	11,157	32.89	0.50	14.00	4.72	0.60	11%	13%	5%	4%	2%	2,122	561	797	-350	
GLYHO	13,943	4.28	1.67	4.21	7.44	2.50	22%	34%	16%	37%	5%	7,021	2,208	3,315	2,215	
GRTHO	47,438	41.00	9.26	56.91	82.18	13.74	14%	17%	24%	18%	16%	581	146	834	181	
PEHOL	22,952	2.64	8.72	32.50	-	753.96	-77%	-73%	2,288%	31%	25%	-23	-1	706	553	
TKFEN	51,911	82.34	1.70	128.46	19.10	0.96	1%	5%	1%	1%	1%	2,912	528	404	381	
DOHOL	44,306	24.24	0.70	10.26	4.63	0.26	1%	6%	5%	6%	3%	4,740	1,317	4,317	1,268	
ALARK	43,478	138.08	0.72	24.74	-	6.00	-23%	-13%	23%	3%	2%	-1,020	-1,337	1,757	1,617	
AGHOL	68,433	367.57	0.76	13.21	1.77	0.18	6%	10%	1%	6%	1%	56,370	12,054	5,181	-2,174	
KCHOL	372,523	208.46	0.70	285.24	6.50	0.38	3%	6%	0%	0%	0%	136,399	34,843	1,306	3,211	
SAHOL	162,569	134.86	0.57	-	3.92	0.28	5%	7%	-2%	-5%	0%	65,439	14,862	-15,475	-4,346	
Holding	1,087,147	-	1.01	17.76	6.57	40.55	4%	7%	0%	0%	0%	-	-	-	-	

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, yayımlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşamaz.