

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş.
Sektör	Tekstil Ürünleri
Sermaye Grubu	İŞBİR GRUP
Kuruluş Tarihi	05/10/1968
Kayıtlı Sermaye	987,975,525
Ödenmiş Sermaye	424,397,982
Personel Sayısı	451
Genel Müdür	-
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUSIN, XTEKS, XTUMY, XSBAL, XBANA, XKTUM, XU500, XSINS
Halka Arz Tarihi	10/11/2021
Halka Açıklık Oranı	15%
Halka Açık Piyasa Değeri	522,646,115
Aylık	0.78
Beta	0.64
3 Aylık	0.64
Yıllık	0.82

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
İŞBİR HOLDİNG A.Ş.	324,001,541	76.3%
HİSSE GERİ ALIM	318,190	0.1%
Diğer	100,078,251	23.6%

KARLILIK

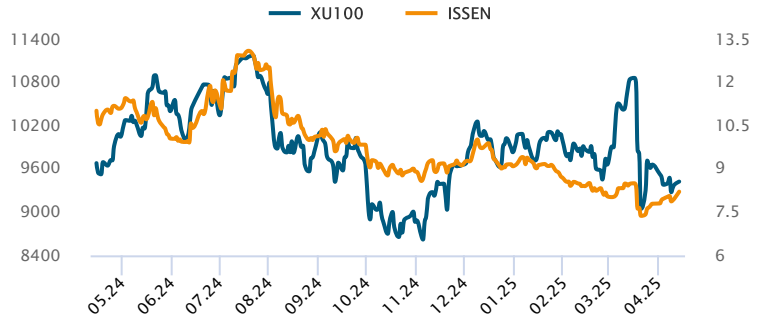
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	80	134	-130	362	-189
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.56	0.94	2.18	0.85	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.08	0.11	0.13	0.03	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	11.1%	11.4%	14.6%	6.4%	-2.8%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	36.5%	29.7%	27.9%	9.8%	-4.1%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	29%	99%	117%	124%	14%
Özsermaye Büyüme	57%	137%	165%	153%	6%
Net Satış Büyüme	10%	-20%	-21%	-7%	-8%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-43%	-20%	-4%	19%	-10%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	10%	-10%	-19%	-23%	-8%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	22%	17%	-65%	-57%	-30%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	12%	1%	-35%	-20%	-2%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	22%	24%	-13%	-21%	-30%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-16%	-25%	0%	23%	2%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	62%	119%	96%	84%	-2%
FAVÖK Büyüme	28%	47%	-48%	-44%	-26%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	16%	47%	-61%	-32%	-8%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	28%	34%	-9%	-17%	-26%
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-94%	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-68%	-72%	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	13%	56%	95%	102%	12%
Toplam Borç Büyüme	-11%	50%	57%	86%	32%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	2,625	2,337	2,487	3,052	2,841
Duran Varlıklar	3,717	3,131	3,652	3,712	4,369
Toplam Aktifler	6,342	5,468	6,139	6,765	7,209
Özsermaye	4,518	3,649	4,163	4,313	4,793
Net Borç	860	977	1,034	1,208	1,295
Net Yabancı Para Pozisyonu	90	-80	-171	-717	-805
Net Satışlar	4,189	848	1,446	2,646	3,866
Esas Faaliyet Karı	761	159	97	162	533
FAVÖK	924	227	182	264	683
Ana Ortaklık Net K/Z	362	63	-16	25	-189



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık	İlk İşlem
İSSEN	3.01	2.11	-3.18	-9.68	-23.97	110.85
XU100'e göre	2.54	1.94	11.37	-5.78	-20.82	-61.14

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık
7.80	8.21	7.00	13.36

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	3,484	3,858	4,350	12,166
Halka Açık PD (Mn TL)	523	579	653	1,825
PD (Mn USD)	92	110	148	651
Halka Açık PD (Mn USD)	14	16	22	98

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	0.88	0.73	0.80	0.96	7.98
Fiyat Kazanç	8.95	-	-	12.03	39.45
Firma Değeri / FAVÖK	12.31	7.00	7.54	5.64	31.86
Firma Değeri / Net satış	1.46	1.24	1.33	1.24	6.38

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 189.38 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -189.38 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %7.7 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %1.6 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %7.7 düşüşle 3.87 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

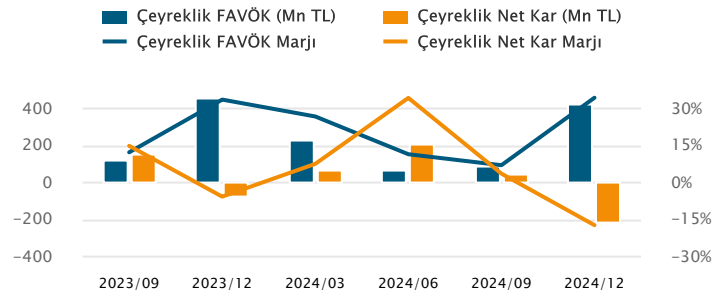
Geçtiğimiz çeyrek %6.9 düzeyinde olan FAVÖK marjının 27.5 puan yükselişle %34.4 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 419.14 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %7.51 düşüşle 419.14 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %17.67 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %22.08 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %6.1 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-4.07 aktif karlılığı %-2.80 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	1,065	1,543	2,625	2,841	8%	39%
Nakit ve Benzerleri	274	296	559	581	4%	8%
Ticari Alacaklar	376	489	840	824	-2%	11%
Stoklar	331	473	931	1,120	20%	16%
Duran Varlıklar	443	1,172	3,717	4,369	18%	61%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	382	1,104	2,965	3,870	31%	54%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	26	29	301	278	-8%	4%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,508	2,715	6,342	7,209	14%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	615	779	1,452	1,621	12%	22%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	279	482	702	770	10%	11%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	175	162	481	502	4%	7%
Ticari Borçlar	121	104	176	273	55%	4%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	210	411	372	796	114%	11%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	183	294	336	612	82%	8%
Toplam Yükümlülükler	825	1,190	1,824	2,417	32%	34%
Toplam Özkaynaklar	682	1,525	4,518	4,793	6%	66%
Ödenmiş Sermaye	141	141	424	424	0%	6%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	26	140	-53	339	-	5%
Net Dönem Karı veya Zararı	134	308	362	-190	-	-3%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	1,508	2,715	6,342	7,209	14%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	1,117	1,984	4,189	3,866	-8%	100%
Satışların Maliyeti (-)	821	1,493	3,100	3,012	-3%	78%
Brüt Kar (Zarar)	296	491	1,089	854	-22%	22%
Faaliyet Giderleri (-)	77	111	329	321	-2%	8%
Genel Yönetim Giderleri	56	84	249	251	1%	6%
Pazarlama Giderleri	19	27	79	70	-12%	2%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	2	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	220	379	761	533	-30%	14%
Faaliyet Karı veya Zararı	379	466	1,179	741	-37%	19%
Finansman Gelirleri	140	349	310	186	-40%	5%
Finasman Giderleri (-)	354	437	931	527	-43%	14%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	167	371	78	-118	-	-3%
Dönem Karı veya Zararı	134	308	362	-189	-	-5%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	46.3	58.0	45.3	36.3		
Cari Oran	1.7	2.0	1.8	1.8		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	3.1	3.1	4.7	3.1		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	3.6	4.1	6.9	5.0		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	1.0	0.9	0.7	0.6		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	70.6%	56.8%	41.4%	39.4%		
Duran Varlıklar / Aktifler	29.4%	43.2%	58.6%	60.6%		
Toplam Borç / Aktifler	54.8%	43.8%	28.8%	33.5%		
Toplam Borç / Özsermaye	121.0%	78.0%	40.4%	50.4%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	8.32	334.53	89.64	-805.29		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	3.5%	84.2%	9.7%	-117.9%		
Net Borç (Mn TL)	351.5	486.4	860.5	1,295.3		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	1.5%	1.2%	0.9%	1.9%		
İhracat Oranı	62.7%	68.5%	64.8%	66.5%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	11.4%	14.6%	6.4%	-2.8%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	11.4%	14.6%	6.4%	-2.8%		
Özsermaye Karlılığı	29.7%	27.9%	9.8%	-4.1%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	29.7%	27.9%	9.8%	-4.1%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	19.7%	19.1%	18.2%	13.8%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	19.7%	19.1%	18.2%	13.8%		
FAVÖK Marjı	21.0%	20.0%	22.1%	17.7%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	21.0%	20.0%	22.1%	17.7%		
Net Kar Marjı	12.0%	15.5%	8.6%	-4.9%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	12.0%	15.5%	8.6%	-4.9%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	8.52	8.21	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	8.36	5 HO	8.03	YUKARI	-	2.2%	üstünde	Günlük	8.21	3.0%	2.9%	2.5%	2.7%
Direnç 1	8.29	10 HO	7.97	YUKARI	-	3.0%	üstünde	Son 5 Gün	7.87	4.3%	4.4%	2.7%	2.9%
PIVOT	8.13	20 HO	7.98	YUKARI	-	2.9%	üstünde	Son 10 Gün	7.96	3.1%	3.0%	2.7%	2.8%
Destek 1	8.06	50 HO	8.21	YUKARI	ALIŞ	0.0%	üstünde	Son 1 Ay	8.48	-3.2%	-6.7%	11.4%	14.3%
Destek 2	7.90	100 HO	8.60	AŞAĞI	-	4.5%	altında	Yılbaşı	9.09	-9.7%	-16.1%	-5.8%	-5.2%
Destek 3	7.83	200 HO	9.21	AŞAĞI	-	10.8%	altında	Son Bir Yıl	10.80	-24.0%	-35.8%	-20.8%	-21.4%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	56.94	YUKARI	ALIŞ	RSI orta bölgede ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
5 HO	49.55	YUKARI		
MOM (9)	105.39	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
5 HO	104.76	YUKARI		
MACD (26,12)	-0.05	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.11	YUKARI		

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	10.3 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	7.3 Mn TL	% 42 üstünde
Son 10 Gün	7.3 Mn TL	% 41 üstünde
Son 1 ay	7.8 Mn TL	% 32 üstünde
Yılbaşı	8.1 Mn TL	% 28 üstünde
Son Bir Yıl	19.4 Mn TL	% 47 altında

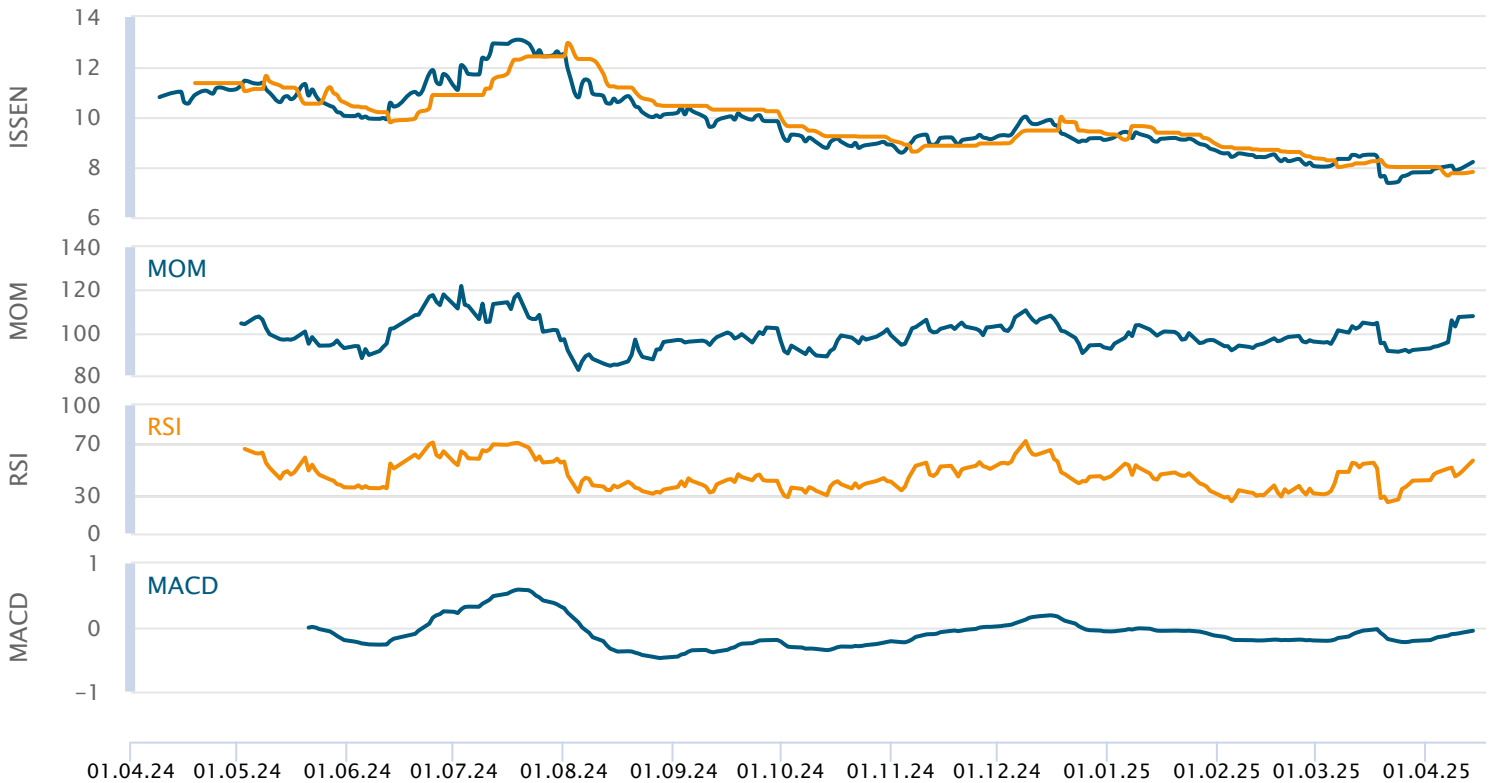
TREND

Süper Trend	7.81	YUKARI	-	7.81 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	------	--------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 8.00 seviyesinden başlayan ISSEN gün içinde en düşük 7.98, en yüksek 8.21 seviyesinden işlem görürken günü %3.01 yükselişle 8.21 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 8.13 seviyelerinde, birinci destek 8.06, birinci direnç ise 8.29 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 7.81 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 7.81 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 8.21, 100 günlük hareketli ortalaması ise 8.60 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 10.33 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 42.41 üzerinde gerçekleşmiştir.

— ISSEN — 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)
ISSEN	3,484	11.29	0.73	-	7.00	1.24	14%	18%	-5%	-4%	-3%	683	419	-189	-214
BRMEN	251	0.36	15.60	-	-	1.86	-6%	-5%	-12%	-62%	-17%	-6	-3	-15	1
DIRIT	229	12.04	1.79	-	-	1,625.34	-5,174%	-3,534%	-32,702%	-27%	-24%	-5	-1	-48	-50
SNPAM	9,653	44.81	1.66	110.64	103.08	12.20	3%	12%	11%	2%	1%	93	23	87	75
LUKSK	2,408	40.07	2.15	-	93.02	5.50	-1%	6%	-15%	-6%	-4%	27	-26	-68	-97
ATEKS	2,282	130.01	0.70	-	-	1.37	-18%	-16%	-6%	-3%	-2%	-310	-259	-114	-61
KRTEK	1,000	36.85	0.77	-	36.59	1.00	-3%	3%	-19%	-25%	-13%	53	3	-362	-176
ARTMS	1,952	23.36	1.19	8.61	4.97	1.70	31%	34%	20%	19%	12%	388	193	227	132
MEGAP	792	8.88	0.32	1.63	1.96	0.14	7%	7%	4%	23%	5%	855	522	485	383
SKTAS	1,099	7.52	0.66	-	15.57	0.89	-4%	6%	-26%	-24%	-12%	103	71	-464	-265
BLCYT	1,563	32.95	0.47	39.87	20.02	1.27	-4%	6%	6%	1%	1%	43	-69	39	387
YUNSA	2,875	7.08	0.85	78.46	14.53	1.53	4%	11%	2%	1%	1%	204	82	37	25
HATEK	1,764	23.14	1.21	-	-	3.29	-29%	-20%	-23%	-12%	-6%	-160	-97	-183	-110
BOSSA	8,853	5.95	1.14	16.35	13.40	1.74	10%	13%	9%	7%	5%	813	118	542	104
MNDRS	2,607	41.01	0.23	214.29	13.33	0.68	-4%	5%	0%	0%	0%	400	360	12	114
ARSAN	4,175	33.08	0.62	5.88	-	18.09	-163%	-123%	625%	11%	9%	-140	-18	711	-128
BRKO	1,868	10.79	1.24	69.52	35.80	24.06	67%	67%	34%	2%	2%	53	48	27	22
Tekstil Ürünleri	46,854	-	0.88	8.95	12.31	32.94	3%	7%	2%	1%	1%	-	-	-	-

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, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.