

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Escort Teknoloji Yatırım Anonim Şirketi
Sektör	Bilişim ve Yazılım
Sermaye Grubu	ESCORT TEKNOLOJİ GRUBU
Kuruluş Tarihi	27/05/1994
Kayıtlı Sermaye	704,842,185
Ödenmiş Sermaye	49,992,100
Personel Sayısı	4
Genel Müdür	HALİL İBRAHİM ÖZER
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUTEK, XBLSM, XTUMY, XSIST, XBANA, XTKJS, XKTUM, XU500
Halka Arz Tarihi	13/07/2000
Halka Açıklık Oranı	61%
Halka Açık Piyasa Değeri	1,109,280,631
Aylık	1.15
Beta	0.90
Yıllık	0.89

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
HALİL İBRAHİM ÖZER	235,355,803	33.4%
Diğer	469,486,382	66.6%

KARLILIK

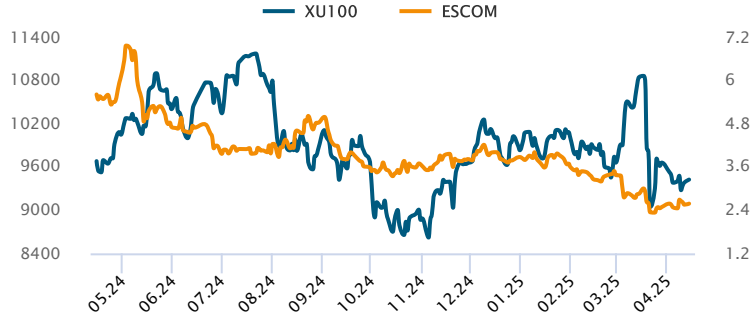
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	33	101	494	408	-223
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.66	2.03	9.89	8.16	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.09	0.23	0.42	0.25	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	42.0%	69.2%	80.0%	27.6%	-12.3%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	43.6%	70.7%	81.5%	28.1%	-12.6%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	84%	148%	167%	190%	-10%
Özsermaye Büyüme	84%	150%	170%	194%	-12%
Net Satış Büyüme	41%	-82%	-70%	-17%	-63%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	42%	-82%	8%	-	-63%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	41%	41%	41%	42%	-63%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	41%	-	-	-	-63%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	42%	-82%	8%	-	-63%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	41%	42%	42%	43%	-63%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-26%	-53%	14%	-14%	-32%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	73%	-7%	-14%	-28%	-30%
FAVÖK Büyüme	41%	-	-	-	-63%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	42%	-	-	-	-63%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	41%	42%	42%	43%	-63%
Net K/Z Büyüme	-17%	950%	441%	2,010%	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-17%	950%	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-17%	-10%	-11%	-9%	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	63%	61%	68%	66%	61%
Toplam Borç Büyüme	67%	62%	73%	70%	76%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	17	14	15	16	23
Duran Varlıklar	1,895	1,552	1,679	1,826	1,692
Toplam Aktifler	1,913	1,566	1,693	1,842	1,714
Özsermaye	1,881	1,542	1,667	1,811	1,658
Net Borç	-1	-1	-1	-1	-1
Net Yabancı Para Pozisyonu	1	11	13	14	17
Net Satışlar	995	0	1	1	369
Esas Faaliyet Karı	978	-2	-5	-7	358
FAVÖK	979	-2	-5	-7	358
Ana Ortaklık Net K/Z	408	47	42	40	-223



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık	İlk İşlem
ESCOM	1.18	5.31	-9.47	-33.38	-53.66	2,736.22
XU100'e göre	0.72	5.12	4.14	-30.50	-51.74	-61.10

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık
2.47	2.89	2.21	3.03
2.21	4.12	2.21	7.16

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	1,818	2,730	2,043	1,780
Halka Açık PD (Mn TL)	1,109	1,665	1,246	1,086
PD (Mn USD)	48	77	69	95
Halka Açık PD (Mn USD)	29	47	42	58

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	3.43	1.10	1.65	1.09	1.75
Fiyat Kazanç	17.45	-	-	5.01	3.60
Firma Değeri / FAVÖK	10.99	5.08	7.62	2.09	2.56
Firma Değeri / Net satış	2.15	4.92	7.39	2.05	2.53

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 223.32 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -223.32 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %62.9 düştü

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %88,988.4 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %62.9 düşüşle 369.30 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

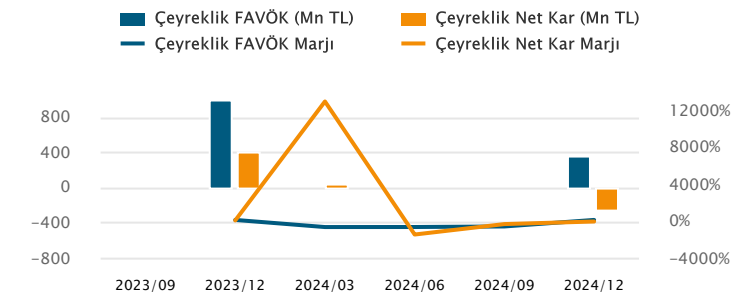
Geçtiğimiz çeyrek %611.7 düzeyinde olan FAVÖK marjının 710.9 puan yükselişle %99.2 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 365.13 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %63.08 düşüşle 365.13 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %96.93 seviyesine düştü.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-11.8 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-12.62 aktif karlılığı %-12.32 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	8	14	17	23	29%	1%
Nakit ve Benzerleri	1	1	1	1	-17%	0%
Ticari Alacaklar	1	0	0	0	-	0%
Stoklar	0	0	0	0	-	0%
Duran Varlıklar	189	1,025	1,895	1,692	-11%	99%
Finansal Yatırımlar	188	1,023	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	0	0	3	3	-5%	0%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	1	0	0	-46%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	197	1,039	1,913	1,714	-10%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3	18	30	48	61%	3%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	-	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	0	0	0	0	-58%	0%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	0	1	2	8	277%	0%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	-	0%
Toplam Yükümlülükler	3	19	32	56	76%	3%
Toplam Özkaynaklar	194	1,020	1,881	1,658	-12%	97%
Ödenmiş Sermaye	50	50	50	50	0%	3%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	36	-104	564	972	72%	57%
Net Dönem Karı veya Zararı	101	494	408	-223	-	-13%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	197	1,039	1,913	1,714	-10%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	0	703	995	369	-63%	100%
Satışların Maliyeti (-)	0	0	0	0	-	0%
Brüt Kar (Zarar)	0	703	995	369	-63%	100%
Faaliyet Giderleri (-)	2	10	16	12	-30%	3%
Genel Yönetim Giderleri	2	10	16	12	-30%	3%
Pazarlama Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	-2	694	978	358	-63%	97%
Faaliyet Karı veya Zararı	101	700	984	358	-64%	97%
Finansman Gelirleri	0	0	0	0	-	0%
Finasman Giderleri (-)	0	0	0	0	-41%	0%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	101	495	408	-218	-	-59%
Dönem Karı veya Zararı	101	494	408	-223	-	-60%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	48.8	4.1	3.5	1.8		
Cari Oran	2.9	0.8	0.6	0.5		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	-	-	-	-		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	0.2	1,271.8	-	-		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.0	1.1	0.7	0.2		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	4.0%	1.3%	0.9%	1.3%		
Duran Varlıklar / Aktifler	96.0%	98.7%	99.1%	98.7%		
Toplam Borç / Aktifler	1.5%	1.8%	1.7%	3.3%		
Toplam Borç / Özsermaye	1.5%	1.9%	1.7%	3.4%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	2.52	6.60	1.12	16.62		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-155.6%	1.0%	0.1%	4.6%		
Net Borç (Mn TL)	-1.4	-0.7	-1.0	-0.9		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	-	0.0%	0.0%	0.0%		
İhracat Oranı	-	-	-	-		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	69.2%	80.0%	27.6%	-12.3%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	69.2%	80.0%	27.6%	-12.3%		
Özsermaye Karlılığı	70.7%	81.5%	28.1%	-12.6%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	70.7%	81.5%	28.1%	-12.6%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	-863.1%	98.6%	98.3%	96.9%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	-863.1%	98.6%	98.3%	96.9%		
FAVÖK Marjı	-850.4%	98.7%	98.4%	96.9%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	-850.4%	98.7%	98.4%	96.9%		
Net Kar Marjı	53,172.3%	70.3%	41.0%	-60.5%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	53,172.3%	70.3%	41.0%	-60.5%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	2.89	2.58	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	2.82	5 HO	2.58	AŞAĞI	-	0.1%	altında	Günlük	2.58	1.2%	1.1%	0.7%	0.8%
Direnç 1	2.70	10 HO	2.58	YUKARI	ALIŞ	0.1%	üstünde	Son 5 Gün	2.65	-2.6%	-2.6%	-4.2%	-4.0%
PIVOT	2.63	20 HO	2.64	AŞAĞI	-	2.1%	altında	Son 10 Gün	2.48	4.0%	3.9%	3.5%	3.7%
Destek 1	2.51	50 HO	2.93	AŞAĞI	-	11.8%	altında	Son 1 Ay	2.85	-9.5%	-12.7%	4.1%	6.9%
Destek 2	2.44	100 HO	3.26	AŞAĞI	-	20.8%	altında	Yılbaşı	3.87	-33.4%	-38.1%	-30.5%	-30.1%
Destek 3	2.32	200 HO	3.71	AŞAĞI	-	30.5%	altında	Son Bir Yıl	5.57	-53.7%	-60.9%	-51.7%	-52.1%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	43.72	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
5 HO	44.92			
MOM (9)	104.03	AŞAĞI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü AŞAĞI.
5 HO	107.47			
MACD (26,12)	-0.11	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.15			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	54.8 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	45.7 Mn TL	% 20 üstünde
Son 10 Gün	55.1 Mn TL	% 1 altında
Son 1 ay	39.3 Mn TL	% 39 üstünde
Yılbaşı	52.0 Mn TL	% 5 üstünde
Son Bir Yıl	48.7 Mn TL	% 13 üstünde

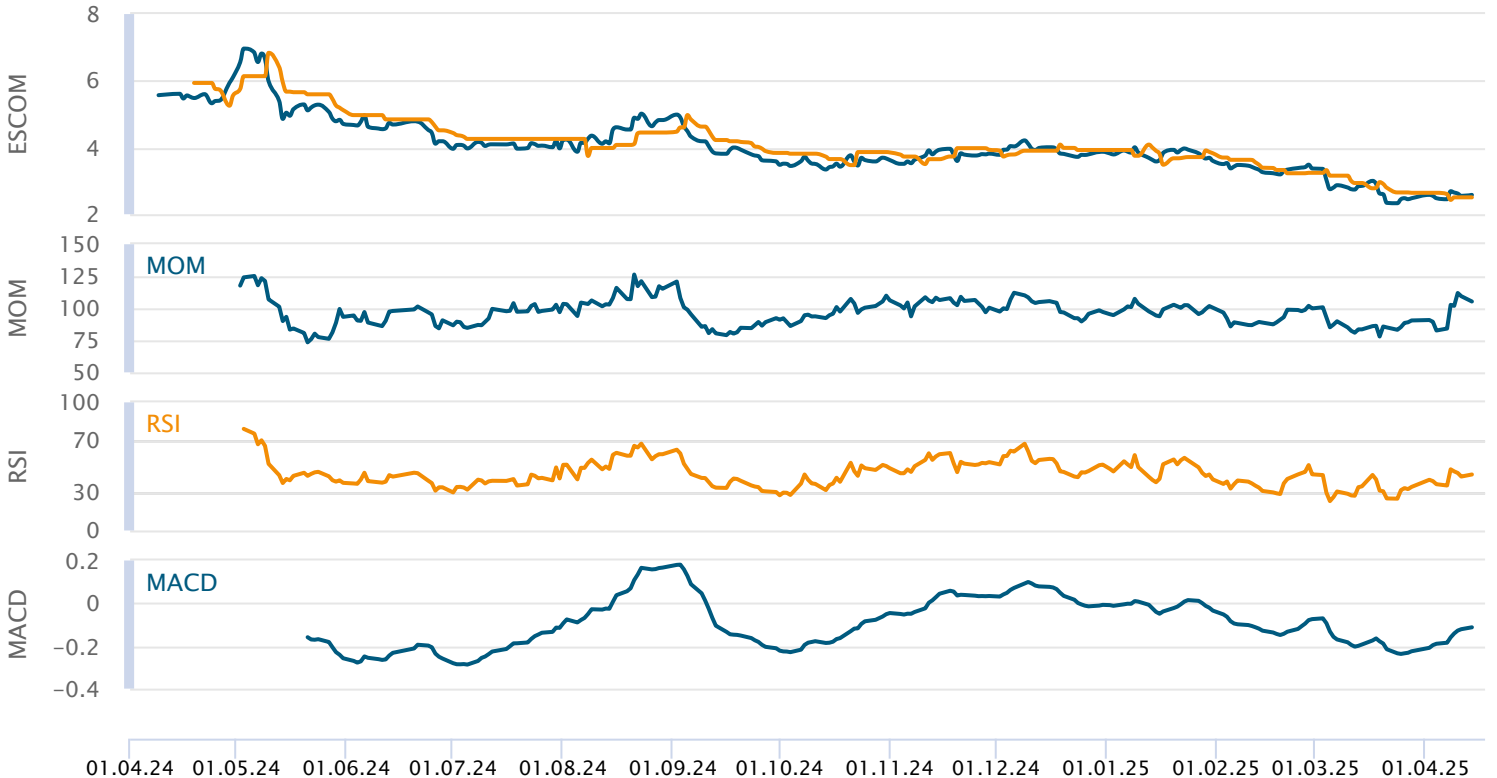
TREND

Süper Trend	2.51	YUKARI	-	2.51 trend değişim seviyesi üzerinde kalınlabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	------	--------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 2.59 seviyesinden başlayan ESCOM gün içinde en düşük 2.56, en yüksek 2.75 seviyesinden işlem görürken günü %1.18 yükselişle 2.58 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 2.63 seviyelerinde, birinci destek 2.51, birinci direnç ise 2.70 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 2.51 trend değişim seviyesi üzerinde kalınlabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 2.51 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin bu aşamada 5 ve 10 günlük kısa vadeli hareketli ortalamaları etrafında hareket ettiği dikkat çekmektedir. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 2.93, 100 günlük hareketli ortalaması ise 3.26 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 54.75 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 19.80 üzerinde gerçekleşmiştir.

— ESCOM — 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)
ESCOM	1,818	2.35	1.10	-	5.08	4.92	97%	97%	-60%	-13%	-12%	358	365	-223	-264
OBASE	1,412	12.00	2.59	-	15.98	1.92	-1%	12%	-7%	-9%	-5%	89	42	-49	3
DESPC	1,040	14.86	3.04	68.43	3.61	0.14	4%	4%	0%	5%	1%	286	120	15	3
PKART	1,528	15.40	4.36	25.12	12.32	0.76	5%	6%	3%	19%	9%	119	32	61	6
EDATA	1,669	1.72	2.41	-	44.70	1.24	2%	3%	-5%	-8%	-6%	33	-22	-60	-30
DGATE	1,544	7.91	6.50	-	6.58	0.18	3%	3%	-1%	-24%	-2%	235	112	-65	-12
INTEK	3,520	25.92	16.98	28.93	25.09	13.22	35%	53%	46%	83%	28%	140	-	122	-
SMART	916	10.87	2.64	74.35	7.33	4.82	19%	66%	6%	4%	3%	133	30	12	-23
MTRKS	2,412	5.40	4.45	18.47	6.64	2.35	29%	35%	13%	27%	21%	347	76	131	51
VBTYZ	2,229	6.57	2.90	63.30	10.75	1.21	9%	11%	2%	5%	2%	260	101	35	-20
AZTEK	3,992	19.07	2.09	17.50	4.85	0.61	12%	13%	3%	12%	5%	1,015	321	228	107
INGRM	9,648	73.41	5.48	53.39	19.87	0.58	3%	3%	1%	12%	2%	626	175	181	56
MANAS	2,072	4.84	2.59	-	22.31	7.00	23%	31%	-31%	-15%	-8%	114	71	-113	-24
FONET	2,347	7.80	2.09	15.62	15.10	4.87	12%	32%	31%	14%	13%	155	18	150	62
ATATP	7,659	17.19	4.75	17.52	13.73	3.72	19%	27%	22%	31%	22%	534	154	437	113
KFEIN	2,613	50.13	2.64	12.39	8.67	1.21	9%	14%	11%	23%	15%	267	151	211	200
PENTA	5,336	8.65	1.57	15.70	4.72	0.20	4%	4%	1%	11%	4%	1,019	337	340	112
ARENA	4,112	11.21	3.67	-	6.81	0.24	3%	3%	-1%	-22%	-3%	1,149	340	-291	17
ODINE	13,083	17.14	6.91	32.53	24.53	10.08	31%	41%	34%	31%	20%	493	382	402	387
PATEK	9,548	5.10	13.98	-	-	9.47	-17%	-11%	-12%	-26%	-7%	-111	-41	-119	-99
INDES	5,190	6.28	1.10	15.82	1.58	0.05	3%	3%	0%	7%	1%	2,242	551	328	63
ARDYZ	4,423	16.73	1.55	11.85	4.84	2.40	32%	50%	18%	14%	10%	1,034	202	373	296
HTTBT	13,986	6.98	6.68	50.51	30.50	12.25	22%	40%	25%	15%	13%	451	153	277	85
REEDR	11,904	7.24	1.73	-	19.02	4.42	12%	23%	-37%	-14%	-11%	614	84	-976	-219
BINBN	27,306	15.61	15.62	-	287.37	33.50	-9%	12%	-16%	-10%	-6%	91	-19	-125	-127
LINK	12,006	45.71	12.08	47.15	59.20	19.81	29%	33%	43%	42%	30%	198	178	255	254
LOGO	10,602	27.68	4.03	30.13	6.59	2.46	25%	37%	9%	12%	5%	1,523	190	352	33
MIATK	20,847	9.76	4.32	9.16	12.27	8.01	56%	65%	88%	62%	48%	1,686	345	2,276	1,431
Bilişim ve Yazılım	184,762	-	3.43	17.45	10.99	7.97	6%	8%	2%	10%	4%	-	-	-	-

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.