

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Gezinomi Seyahat Turizm Ticaret A.Ş.
Sektör	İdari ve Destek Hizmet Faal.
Sermaye Grubu	Q YATIRIM HOLDİNG
Kuruluş Tarihi	08/12/2015
Kayıtlı Sermaye	2,500,000,000
Ödenmiş Sermaye	65,000,000
Personel Sayısı	151
Genel Müdür	DENİZ SELEN KILIÇÖZGÜRLER
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUHIZ, XTUMY, XSANT, XBANA, XU500
Halka Arz Tarihi	01/03/2022
Halka Açıklık Oranı	40%
Halka Açık Piyasa Değeri	3,715,400,000
Aylık	0.73
Beta	0.47
3 Aylık	0.47
Yıllık	0.58

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
ALİ ERCAN	22,751,609	35.0%
Q YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	7,800,000	12.0%
PARDUS PORTFÖY ÜÇÜNCÜ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	6,856,122	10.6%
Diğer	27,592,269	42.4%

KARLILIK

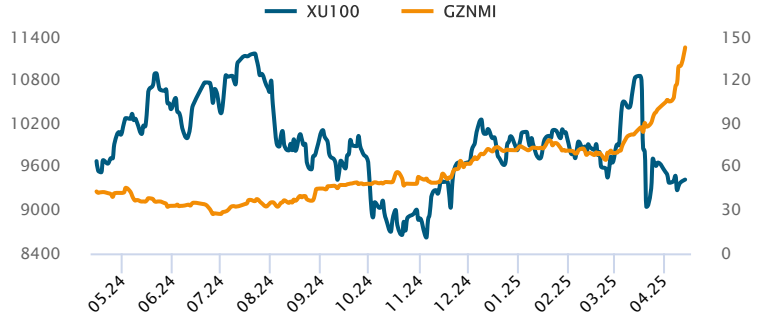
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	1	18	521	-156	-18
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.04	0.70	5.81	-	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.01	0.08	0.35	-	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	1.2%	15.0%	73.8%	-8.5%	-0.7%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	122.7%	107.3%	131.0%	-15.1%	-1.6%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	52%	114%	119%	119%	35%
Özsermaye Büyüme	27%	63%	61%	95%	-2%
Net Satış Büyüme	125%	48%	42%	17%	20%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-33%	48%	40%	4%	32%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	125%	103%	65%	6%	20%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-	-	-	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-29%	395%	49%	110%	-1%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-	-	-	1,481%	-
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-21%	67%	20%	16%	50%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	159%	554%	273%	173%	32%
FAVÖK Büyüme	-76%	-	-	-	929%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-27%	-	-	262%	-41%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-76%	-90%	182%	678%	929%
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-50%	-	-70%	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	601%	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	103%	166%	121%	104%	41%
Toplam Borç Büyüme	103%	168%	172%	141%	75%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	1,669	1,909	1,921	2,086	1,960
Duran Varlıklar	530	445	952	916	1,001
Toplam Aktifler	2,199	2,353	2,873	3,001	2,961
Özsermaye	1,157	853	938	1,108	1,137
Net Borç	-147	-181	144	182	449
Net Yabancı Para Pozisyonu	215	228	1,925	566	820
Net Satışlar	2,133	242	876	2,080	2,556
Esas Faaliyet Karı	-3	-26	-53	101	87
FAVÖK	17	-21	-8	163	174
Ana Ortaklık Net K/Z	-156	-75	-67	20	-18



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
GZNMI	9.92	32.19	71.24	97.92	221.41	2,312.60
XU100'e göre	9.43	31.96	96.99	106.47	234.73	414.94

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
108.20	142.90	80.20	142.90
64.20	142.90	142.90	26.50
142.90	142.90	142.90	142.90

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	9,289	4,693	1,457	1,113
Halka Açık PD (Mn TL)	3,715	1,877	729	556
PD (Mn USD)	245	133	50	60
Halka Açık PD (Mn USD)	98	53	25	30

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	4.56	8.17	4.13	1.26	2.04
Fiyat Kazanç	31.67	-	-	-	2.94
Firma Değeri / FAVÖK	10.22	56.05	29.60	77.62	12.48
Firma Değeri / Net satış	2.94	3.81	2.01	0.61	1.22

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 17.82 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -17.82 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %19.8 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %60.5 düşerken, geçen yılın aynı dönemine göre %19.8 yükselişle 2.56 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

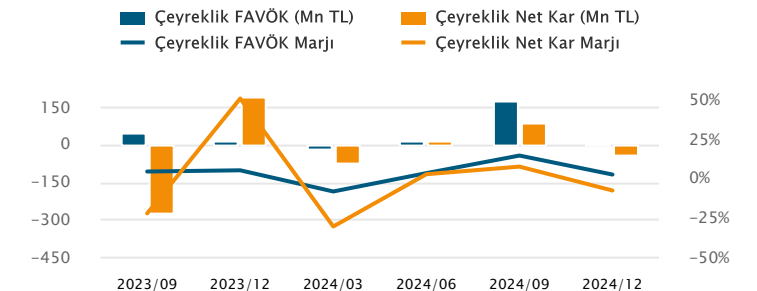
Geçtiğimiz çeyrek %14.2 düzeyinde olan FAVÖK marjının -12.1 puan düşüşle %2.2 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 10.32 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %41.36 düşüşle 10.32 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %6.80 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %14.34 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-1.7 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-1.55 aktif karlılığı %-0.69 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	143	850	1,669	1,960	17%	66%
Nakit ve Benzerleri	8	8	98	273	180%	9%
Ticari Alacaklar	15	24	179	160	-10%	5%
Stoklar	0	0	0	1	-	0%
Duran Varlıklar	8	23	530	1,001	89%	34%
Finansal Yatırımlar	0	13	385	328	-15%	11%
Maddi Duran Varlıklar	2	4	64	71	11%	2%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	3	3	-8%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	151	873	2,199	2,961	35%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	119	309	1,037	1,464	41%	49%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2	3	3	443	14,795%	15%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	47	52	215	428	99%	14%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1	3	5	360	6,648%	12%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1	2	0	309	-	10%
Toplam Yükümlülükler	120	312	1,042	1,824	75%	62%
Toplam Özkaynaklar	31	546	1,157	1,137	-2%	38%
Ödenmiş Sermaye	15	65	65	65	0%	2%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	-1	0	739	582	-21%	20%
Net Dönem Karı veya Zararı	18	381	-156	-18	-	-1%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	151	873	2,199	2,961	35%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	169	517	2,133	2,556	20%	100%
Satışların Maliyeti (-)	138	437	1,924	2,189	14%	86%
Brüt Kar (Zarar)	32	80	210	367	75%	14%
Faaliyet Giderleri (-)	17	32	213	280	32%	11%
Genel Yönetim Giderleri	2	7	66	82	24%	3%
Pazarlama Giderleri	14	25	147	198	35%	8%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	15	48	-3	87	-	3%
Faaliyet Karı veya Zararı	12	38	26	210	695%	8%
Finansman Gelirleri	26	22	89	75	-16%	3%
Finasman Giderleri (-)	16	21	135	238	77%	9%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	23	389	-129	39	-	2%
Dönem Karı veya Zararı	18	378	-156	-18	-	-1%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran		7.4	156.9	14.8		20.9
Cari Oran		1.2	2.7	1.6		1.3
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)		-	-	732.8		207.7
Alacak Devir Hızı (Yıllık)		7.0	19.6	22.0		10.7
Aktif Devir Hızı (Yıllık)		1.5	1.0	1.2		1.0
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler		94.6%	97.4%	75.9%		66.2%
Duran Varlıklar / Aktifler		5.4%	2.6%	24.1%		33.8%
Toplam Borç / Aktifler		79.2%	35.7%	47.4%		61.6%
Toplam Borç / Özsermaye		380.8%	57.2%	90.1%		160.5%
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)		24.76	10.91	215.21		820.37
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK		154.6%	21.5%	1,275.1%		472.3%
Net Borç (Mn TL)		-5.9	-480.0	-147.2		448.6
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)		-0.4%	-9.5%	-8.7%		2.6%
İhracat Oranı		13.6%	37.5%	52.4%		46.2%
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı		15.0%	73.8%	-8.5%		-0.7%
Aktif Karlılığı (Yıllık)		15.0%	73.8%	-8.5%		-0.7%
Özsermaye Karlılığı		107.3%	131.0%	-15.1%		-1.6%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)		107.3%	131.0%	-15.1%		-1.6%
Esas Faaliyet Kar Marjı		8.7%	9.2%	-0.2%		3.4%
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)		8.7%	9.2%	-0.2%		3.4%
FAVÖK Marjı		9.5%	9.8%	0.8%		6.8%
FAVÖK Marjı (Yıllık)		9.5%	9.8%	0.8%		6.8%
Net Kar Marjı		10.3%	73.2%	-7.3%		-0.7%
Net Kar Marjı (Yıllık)		10.3%	73.2%	-7.3%		-0.7%

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	160.77	142.90	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	151.83	5 HO	128.81 YUKARI - 10.9% üstünde	Günlük	142.90	9.9% 9.8% 9.4% 9.6%
Direnç 1	147.37	10 HO	119.00 YUKARI - 20.1% üstünde	Son 5 Gün	118.10	21.0% 21.1% 19.1% 19.3%
PIVOT	138.43	20 HO	107.10 YUKARI - 33.4% üstünde	Son 10 Gün	105.40	35.6% 35.4% 34.9% 35.2%
Destek 1	133.97	50 HO	91.02 YUKARI - 57.0% üstünde	Son 1 Ay	83.45	71.2% 65.1% 97.0% 102.2%
Destek 2	125.03	100 HO	79.21 YUKARI - 80.4% üstünde	Yılbaşı	72.20	97.9% 83.9% 106.5% 107.7%
Destek 3	120.57	200 HO	66.94 YUKARI - 113.5% üstünde	Son Bir Yıl	44.46	221.4% 171.4% 234.7% 232.3%

TEKNİK GÖSTERGELER				
Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	92.39	YUKARI		RSI aşırı alım bölgesinde ve yönü YUKARI.
5 HO	88.79			
MOM (9)	143.04	YUKARI		Momentum aşırı alım bölgesinde ve yönü YUKARI.
5 HO	132.65			
MACD (26,12)	13.69	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	10.02			

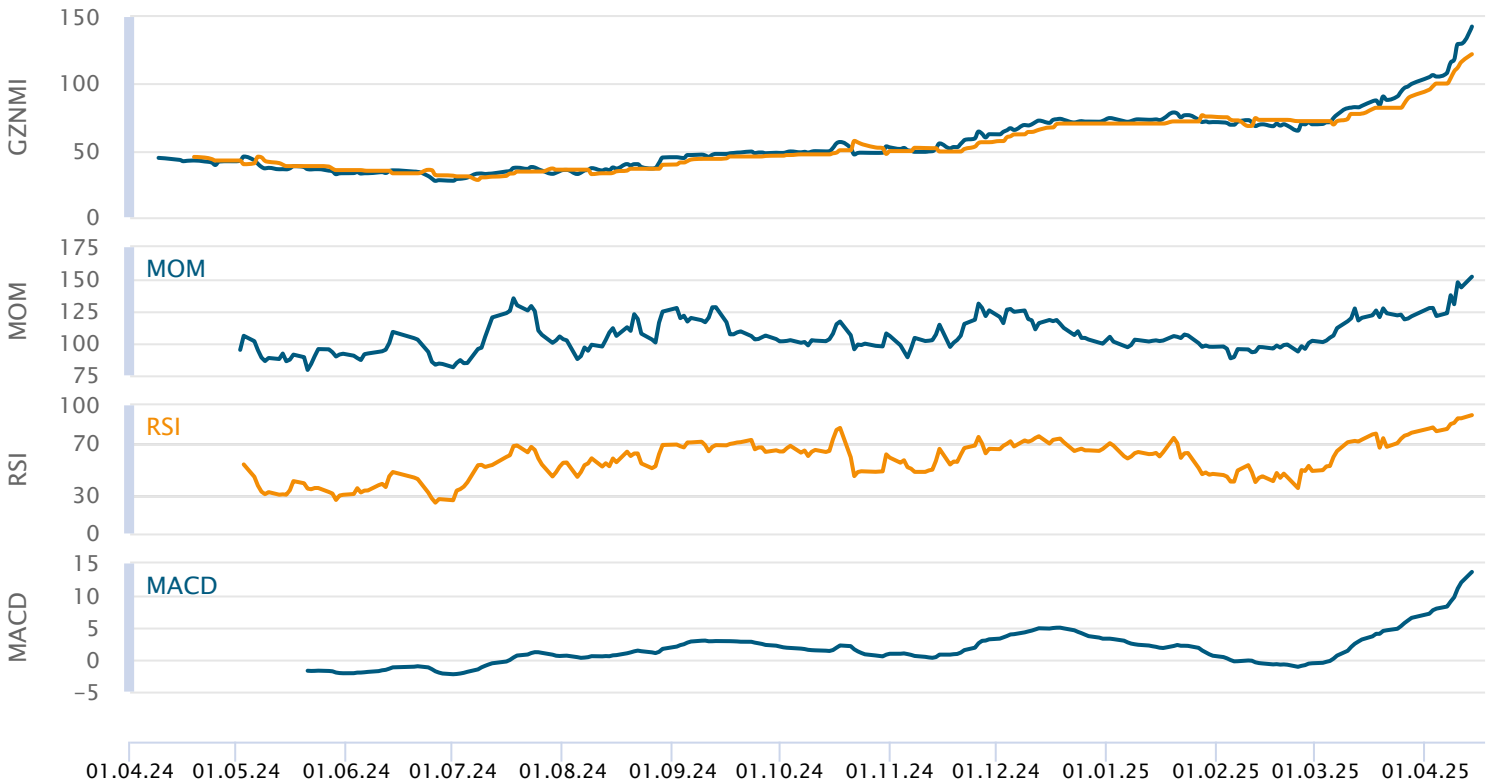
İŞLEM HACMI		
Son Gün Hacim	152.6 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamanın
Son 5 Gün	140.7 Mn TL	% 8 üstünde
Son 10 Gün	104.8 Mn TL	% 46 üstünde
Son 1 ay	64.2 Mn TL	% 138 üstünde
Yılbaşı	32.5 Mn TL	% 369 üstünde
Son Bir Yıl	31.4 Mn TL	% 385 üstünde

TREND		
Süper Trend	122.19 YUKARI -	122.19 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 132.00 seviyesinden başlayan GZNMI gün içinde en düşük 129.50, en yüksek 142.90 seviyesinden işlem görürken günü %9.92 yükselişle 142.90 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 138.43 seviyelerinde, birinci destek 133.97, birinci direnç ise 147.37 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 122.19 trend değişim seviyesi üzerinde kalılabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 122.19 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 91.02, 100 günlük hareketli ortalaması ise 79.21 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 152.61 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 8.46 üzerinde gerçekleşmiştir.

GZNMI 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)
GZNMİ	9,289	17.49	8.17	-	56.05	3.81	3%	7%	-1%	-2%	-1%	174	10	-18	-38
FLAP	697	8.20	0.91	-	-	1.91	-2%	-1%	-19%	-9%	-8%	-3	23	-69	7
CEOEM	1,542	7.64	4.58	47.97	27.65	1.67	5%	6%	5%	10%	5%	41	1	32	7
İdari ve Destek Hizmet Faal.	87,396	-	4.56	31.67	10.22	9.35	10%	23%	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 zararlar 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.