

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Sektör	Girişim Sermayesi Yat. Ort.
Sermaye Grubu	GÜLER YATIRIM HOLDİNG
Kuruluş Tarihi	16/06/2021
Kayıtlı Sermaye	600,000,000
Ödenmiş Sermaye	196,000,000
Personel Sayısı	4
Genel Müdür	SAMET YILDIRIM
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUMAL, XHOLD, XTUMY, XBANA, XU500
Halka Arz Tarihi	09/06/2022
Halka Açıklık Oranı	54%
Halka Açık Piyasa Değeri	518,616,000
Aylık	0.96
Beta	3 Aylık 0.70
Yıllık	0.72

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
GÜLER YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	56,150,000	28.7%
Diğer	139,850,000	71.4%

KARLILIK

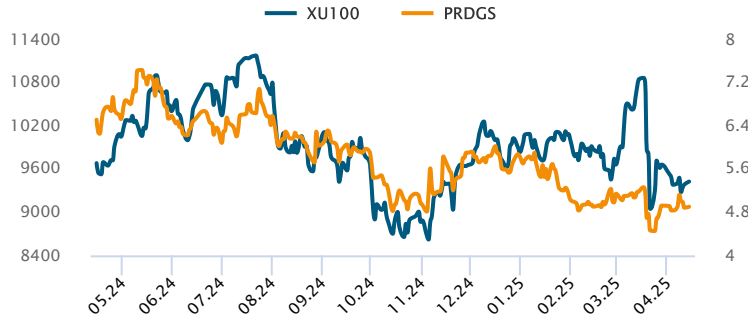
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	-	177	-43	77	-23
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	-	0.90	-	0.39	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	-	0.10	-	0.01	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	-	50.0%	-5.7%	5.4%	-1.4%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	-	50.0%	-5.8%	5.4%	-1.4%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	50%	92%	81%	71%	0%
Özsermaye Büyüme	51%	85%	86%	69%	-1%
Net Satış Büyüme	-74%	177,151%	1,987%	-4%	-62%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-	177,151%	1,198%	-	-
Net Satış Büyüme (Yıllık)	-74%	-47%	-38%	-70%	-62%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-77%	-	56,844%	-15%	-89%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-	177,151%	1,198%	-	-
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-77%	-50%	-44%	-78%	-89%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-26%	57%	951%	-6%	-17%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	6%	3%	97%	62%	78%
FAVÖK Büyüme	-77%	-	56,844%	-15%	-89%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	-	1,403%	-	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-77%	-50%	-44%	-78%	-89%
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	10%
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-84%	525%	-22%	574%	776%
Toplam Borç Büyüme	-83%	524%	-22%	565%	741%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	54	34	33	37	1
Duran Varlıklar	1,677	1,319	1,290	1,276	1,725
Toplam Aktifler	1,732	1,353	1,323	1,313	1,726
Özsermaye	1,730	1,286	1,293	1,286	1,706
Net Borç	-53	-15	3	-2	19
Net Yabancı Para Pozisyonu	-	-	-	-	-
Net Satışlar	100	86	128	122	38
Esas Faaliyet Karı	84	81	108	99	9
FAVÖK	84	81	108	99	9
Ana Ortaklık Net K/Z	77	-92	-219	-342	-23



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
PRDGS	0.41	-0.20	-5.41	-15.95	-26.20	95.22
XU100'e göre	-0.04	-0.38	8.82	-12.32	-23.15	-47.57

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
4.87	5.24	4.26	5.96
4.26	5.32	4.26	4.26
7.69			

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	960	1,143	1,235	1,960
Halka Açık PD (Mn TL)	519	617	667	862
PD (Mn USD)	25	32	42	105
Halka Açık PD (Mn USD)	14	18	23	46

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.02	0.56	0.67	0.71	1.71
Fiyat Kazanç	4.86	-	-	15.97	-
Firma Değeri / FAVÖK	8.24	104.34	123.77	14.08	5.35
Firma Değeri / Net satış	2.74	26.03	30.88	11.84	5.14

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 23.44 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -23.44 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %62.3 düştü

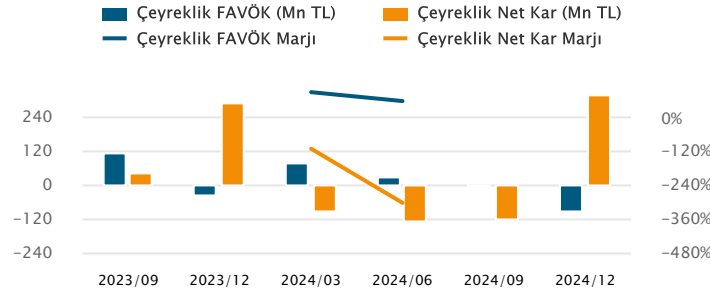
Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %62.3 düşüşle 37.60 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK -89.34 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı -89.34 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %24.95 seviyesine düştü.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-1.4 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-1.36 aktif karlılığı %-1.36 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	1	2	54	1	-98%	0%
Nakit ve Benzerleri	1	1	35	0	-99%	0%
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	-	0%
Stoklar	0	0	0	0	-	0%
Duran Varlıklar	354	1,157	1,677	1,725	3%	100%
Finansal Yatırımlar	354	1,157	1,677	1,725	3%	100%
Maddi Duran Varlıklar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	-	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	354	1,158	1,732	1,726	0%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	0	14	2	19	776%	1%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	19	-	1%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	0	0	0	0	-49%	0%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	0	0	0	0	51%	0%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	-	0%
Toplam Yükümlülükler	0	14	2	20	741%	1%
Toplam Özkaynaklar	354	1,144	1,730	1,706	-1%	99%
Ödenmiş Sermaye	120	196	196	196	0%	11%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	0	457	598	672	12%	39%
Net Dönem Karı veya Zararı	177	-43	77	-23	-	-1%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	354	1,158	1,732	1,726	0%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	177	381	100	38	-62%	100%
Satışların Maliyeti (-)	0	0	0	0	-	0%
Brüt Kar (Zarar)	177	381	100	38	-62%	100%
Faaliyet Giderleri (-)	1	15	16	28	78%	75%
Genel Yönetim Giderleri	1	15	16	28	78%	75%
Pazarlama Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	176	366	84	9	-89%	25%
Faaliyet Karı veya Zararı	177	351	84	19	-77%	52%
Finansman Gelirleri	0	0	0	0	-	0%
Finasman Giderleri (-)	0	0	0	7	-	17%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	177	-43	77	-23	-	-62%
Dönem Karı veya Zararı	177	-43	77	-23	-	-62%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	654.3	8.7	2,382.0	1.0		
Cari Oran	6.8	0.1	24.7	0.1		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	-	-	-	-		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	-	-	-	-		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.5	0.5	0.1	0.0		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	0.2%	0.1%	3.1%	0.1%		
Duran Varlıklar / Aktifler	99.8%	99.9%	96.9%	99.9%		
Toplam Borç / Aktifler	0.0%	1.2%	0.1%	1.1%		
Toplam Borç / Özsermaye	0.0%	1.2%	0.1%	1.1%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-	-	-	-		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%		
Net Borç (Mn TL)	-0.7	-1.2	-52.6	18.5		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	0.0%	0.0%	-0.6%	2.0%		
İhracat Oranı	-	-	-	-		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	50.0%	-5.7%	5.4%	-1.4%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	50.0%	-5.7%	5.4%	-1.4%		
Özsermaye Karlılığı	50.0%	-5.8%	5.4%	-1.4%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	50.0%	-5.8%	5.4%	-1.4%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	99.4%	96.1%	84.1%	25.0%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	99.4%	96.1%	84.1%	25.0%		
FAVÖK Marjı	99.4%	96.1%	84.1%	25.0%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	99.4%	96.1%	84.1%	25.0%		
Net Kar Marjı	100.0%	-11.3%	77.5%	-62.3%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	100.0%	-11.3%	77.5%	-62.3%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)					Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim	
Direnç 3	5.04	4.90	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun			TL	TL	USD	XU100	XU030
Direnç 2	5.01	5 HO	4.93	AŞAĞI	-	0.6%	altında	Günlük	4.90	0.4%	0.3%	0.0%	0.1%
Direnç 1	4.95	10 HO	4.92	AŞAĞI	-	0.3%	altında	Son 5 Gün	5.00	-2.0%	-1.9%	-3.5%	-3.3%
PIVOT	4.92	20 HO	4.92	AŞAĞI	-	0.3%	altında	Son 10 Gün	4.83	1.4%	1.3%	1.0%	1.2%
Destek 1	4.86	50 HO	5.02	AŞAĞI	-	2.4%	altında	Son 1 Ay	5.18	-5.4%	-8.8%	8.8%	11.7%
Destek 2	4.83	100 HO	5.21	AŞAĞI	-	6.0%	altında	Yılbaşı	5.83	-16.0%	-21.9%	-12.3%	-11.8%
Destek 3	4.77	200 HO	5.52	AŞAĞI	-	11.2%	altında	Son Bir Yıl	6.64	-26.2%	-37.7%	-23.1%	-23.7%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	48.55	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
MOM (9)	99.59	AŞAĞI	SATIŞ	Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI. Göstergenin son kapanışa göre SATIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
MACD (26,12)	-0.02	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.04			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	10.8 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	12.6 Mn TL	% 14 altında
Son 10 Gün	15.8 Mn TL	% 31 altında
Son 1 ay	14.7 Mn TL	% 27 altında
Yılbaşı	23.9 Mn TL	% 55 altında
Son Bir Yıl	20.1 Mn TL	% 46 altında

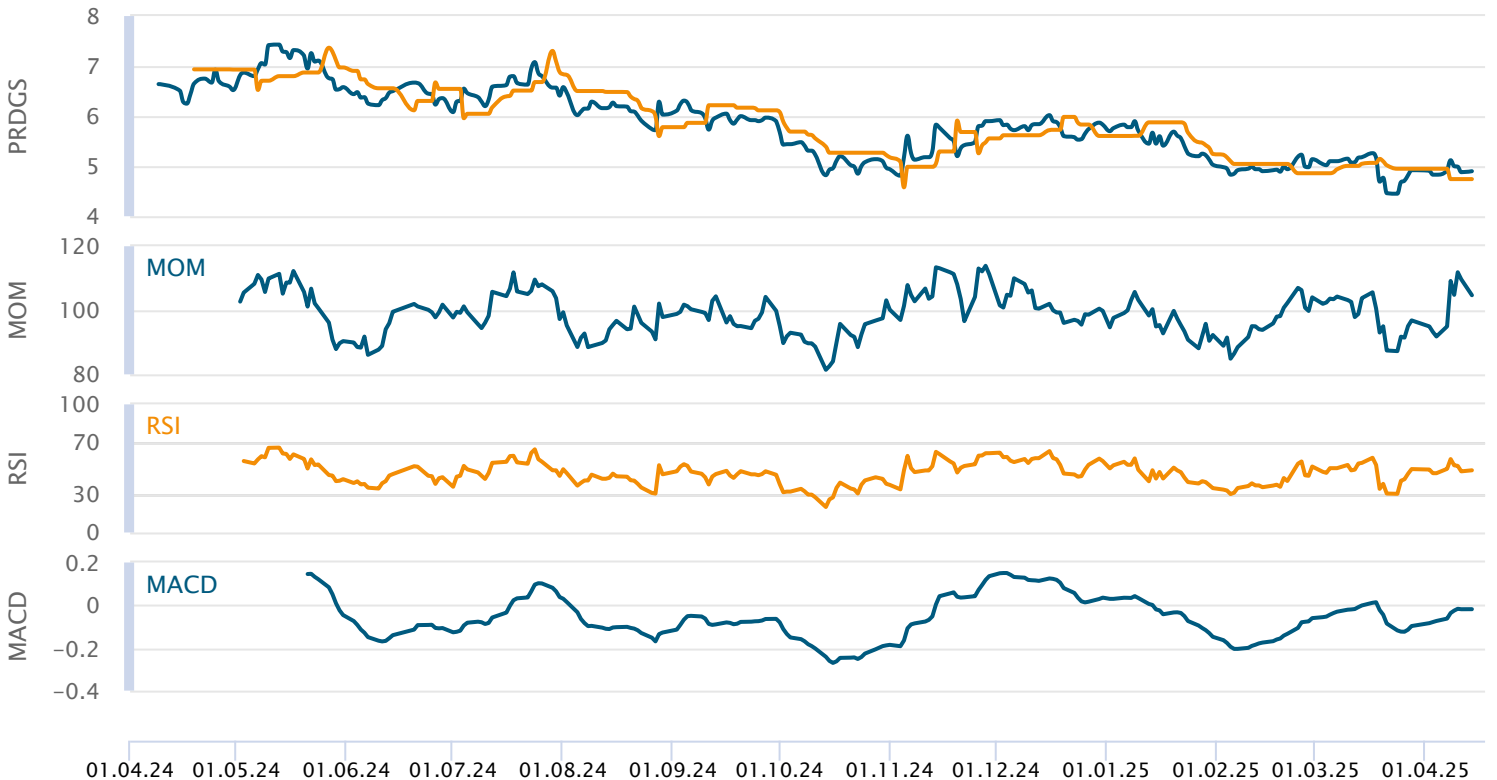
TREND

Süper Trend	4.74	YUKARI	-	4.74 trend değişim seviyesi üzerinde kalınbildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	------	--------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 4.93 seviyesinden başlayan PRDGS gün içinde en düşük 4.88, en yüksek 4.97 seviyesinden işlem görürken günü %0.41 yükselişle 4.90 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 4.92 seviyelerinde, birinci destek 4.86, birinci direnç ise 4.95 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 4.74 trend değişim seviyesi üzerinde kalınbildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 4.74 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 5.02, 100 günlük hareketli ortalaması ise 5.21 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 10.81 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 14.11 altında gerçekleşmiştir.

PRDGS 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)
PRDGS	960	8.71	0.56	-	104.34	26.03	25%	25%	-62%	-1%	-1%	9	-89	-23	318
HUBVC	501	2.14	0.84	-	-	-	-	-	-	-31%	-31%	-29	-12	-222	-136
VERTU	1,887	71.44	0.51	-	-	-	-	-	-	-5%	-5%	-19	-5	-182	-125
HDFGS	949	3.78	0.44	-	2.07	1.91	92%	92%	-66%	-13%	-13%	411	196	-295	205
ICUGS	842	6.80	1.78	-	-	28.12	-38%	-38%	-163%	-17%	-10%	-12	-7	-50	-21
ISGSY	2,413	56.05	0.58	2.53	2.53	1.50	59%	59%	49%	26%	23%	1,144	391	952	285
BULGS	8,019	13.87	2.16	5.79	3.54	2.43	68%	69%	42%	46%	45%	2,253	259	1,384	330
GOZDE	7,404	63.12	0.30	-	17.10	3.81	22%	22%	-275%	-28%	-25%	642	596	-7,922	-3,899
Girişim Sermayesi Yat. Ort.	22,975	-	1.02	4.86	8.24	6.26	51%	51%	-74%	-15%	-13%	-	-	-	-

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.