

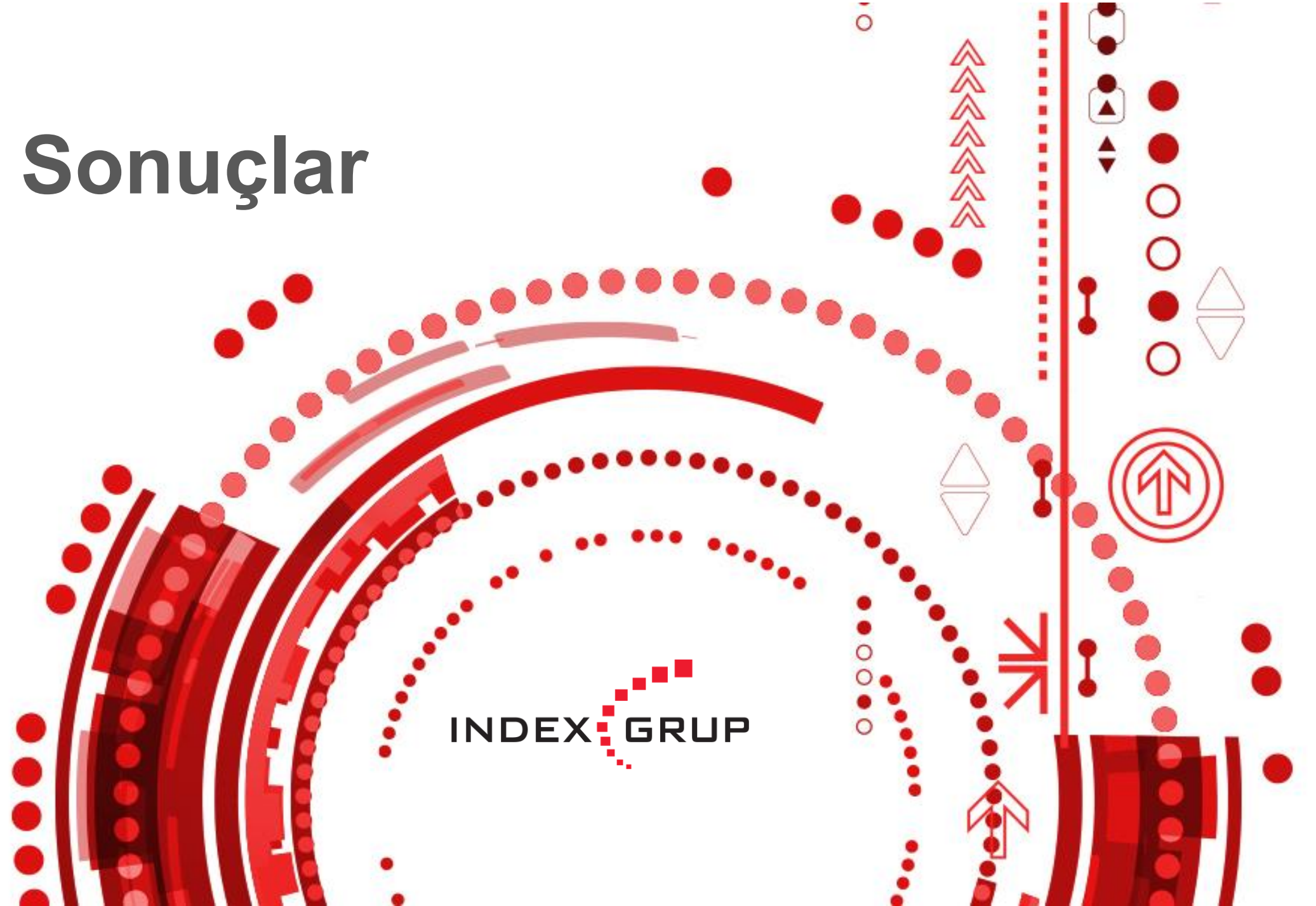
# Datagate A.Ş.

## Analist Sunumu

### 2017 1. Yarıyıl Mali Sonuçlar

15 Ağustos 2017

Index Plaza, İstanbul



# Uyarı

Bu sunumda yer alan bilgiler İndeks Bilgisayar (Şirket) tarafından hazırlanmıştır. Burada sunulan fikirler yazım esnasında bir araya getirilen genel bilgiye dayanır ve bildirisiz değişikliğe tabidir. Şirket güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan topladığı bilgiye dayanır ancak bu bilginin gerçeklik ve eksiksizliğini garanti etmez.

Bu materyal, Şirket, hakkında bilgi ve finansal tabloların analizinin yanı sıra, Şirket Yönetimi'nin gelecekte olmasını öngördüğü olaylar doğrultusunda, gelecekteki sonuçlara ve beklentilere dair ifadeler içerir. Bu materyalde yer alan ve geçmişte dayanağı olmayan tüm ifadeler, bilinen ve bilinmeyen riskleri, belirsizlikleri ve bizim gerçek sonuçlarımız, performansımız ve başarılarımızın geleceğe yönelik ifadelerle belirtilen ve ima edilen sonuçlar, performans ve başarılarından farklı olmasına neden olabilecek diğer faktörleri içerir. Verilen bilgilerin ve analizlerin doğruluğu ve beklentilerin gerçeğe uygun olduğuna inanılmasına rağmen, öngörülerin altında yatan faktörlerin değişmesine bağlı olarak, geleceğe yönelik sonuçlar burada verilen öngörülerden sapma gösterebilir. Burada gerçek sonuçları yansıtmak için yer alan geleceğe yönelik ifadeleri, bu ifadeleri etkileyen varsayımlardaki ve faktörlerdeki değişiklikleri güncellemek için kanuni zorunluluklar dışında hiçbir yükümlülük üstlenmemekteyiz.

Bu sunum satış için bir teklif ve/veya davet teşkil etmez, ya da hiçbir menkul kıymeti önceden talep etmek ya da almak için teklif teşviki içermez ve burada yer alan hiçbir bilgi herhangi bir kontrat ya da taahhüdün temelini oluşturmaz. Bu sunumda yer alan bilgiler ya da bu bilgilerin eksiksizliği, gerçekliği ve doğruluğu herhangi bir amaç için güven vermeyebilir. Bu sunumdaki bilgiler doğrulanmaya, tamamlanmaya ve değişikliğe tabidir. Dolayısıyla, bilgilerin gerçekliği, eksiksizliği ve doğruluğuna bağlı olarak şirket veya şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları ve diğer gerçek kişiler adına belirtilen veya ima edilen hiçbir beyan veya teminat yapılmamıştır veya verilmemiştir. Ne şirket, ne şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları, ne de diğer kişiler her nasıl olursa olsun bu sunumun kullanımından ya da içeriğinden kaynaklanan hiçbir zarar için herhangi bir yükümlülük kabul etmez.

# Özet Gelir Tablosu (Bin TL)

2017

Bin TL	6 ay 2017	6 ay 2016	Değişim (%)
Net Satışlar	745.506	584.994	27,44
Brüt Kar	23.431	15.677	49,46
Brüt Kar Marjı (%)	3,14	2,68	17,28
FVAÖK	14.701	8.682	69,33
FVAÖK Marjı (%)	1,97	1,48	32,87
Faaliyet Karı	14.615	8.610	69,74
Faaliyet Kar Marjı (%)	1,96	1,47	33,20
Finansal Gelir/(Gider), Net	303	1.337	(77,34)
Vergi Giderleri	(3.000)	(2.000)	50,00
Net Kar	11.918	7.947	49,97
Net Kar Marjı (%)	1,60	1,36	17,68

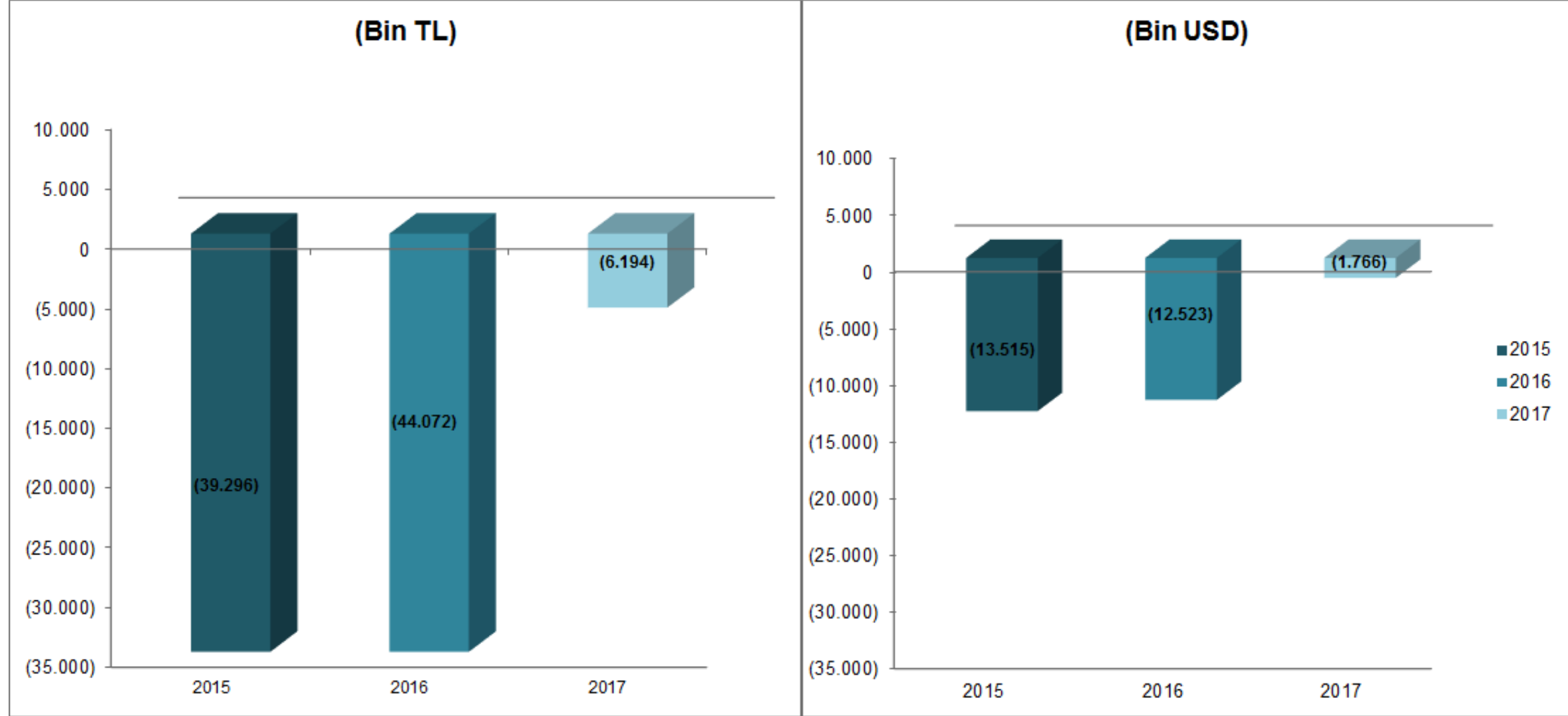
# Özet Bilanço (Bin TL)

2012

Varlıklar	30.06.2017	(%)	31.12.2016	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.06.2017	(%)	31.12.2016	(%)	Değişim (%)
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>239.343</b>	<b>94%</b>	<b>293.822</b>	<b>96%</b>	<b>(18,5)</b>	<b>Kısa Vadeli Yükümlülükle</b>	<b>179.162</b>	<b>70%</b>	<b>231.261</b>	<b>75%</b>	<b>(22,5)</b>
Nakit	6.194	2%	44.072	14%	(85,9)	Finansal Borçlar	15.687	6%	74.989	24%	(79,1)
Ticari Alacaklar	173.063	68%	215.148	70%	(19,6)	Ticari Borçlar	137.596	54%	139.521	45%	(1,4)
Stoklar	51.571	20%	30.371	10%	69,8	Vergi Karşılıkları	4.052	2%	3.331	1%	21,6
Yoldaki Mallar	3.808	1%	1.111	0%	242,8	Borç Karşılıkları	16.380	6%	7.436	2%	120,3
Diğer	4.707	2%	3.120	1%	50,9	Diğer	5.447	2%	5.985	2%	(9,0)
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>16.336</b>	<b>6%</b>	<b>13.565</b>	<b>4%</b>	<b>20,4</b>	<b>Uzun Vadeli Yük.</b>	<b>277</b>	<b>0%</b>	<b>1.818</b>	<b>1%</b>	<b>(84,8)</b>
Ticari Alacaklar	218	0%	1.771	1%	(87,7)	Finansal Borçlar	218	0%	1.771	1%	(87,7)
Maddi Duran Varlıklar	198	0%	178	0%	0,0	Kıdem Tazminatı Karş.	59	0%	47	0%	24,7
Diğer	15.920	6%	11.616	4%	37,1	<b>Özkaynaklar</b>	<b>76.240</b>	<b>30%</b>	<b>74.307</b>	<b>24%</b>	<b>2,6</b>
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>255.679</b>	<b>100%</b>	<b>307.387</b>	<b>100%</b>	<b>(16,8)</b>	<b>Toplam Kaynaklar</b>	<b>255.679</b>	<b>100%</b>	<b>307.387</b>	<b>100%</b>	<b>(16,8)</b>

# Net Finansal Borç (Bin TL & USD)

2017



# İşletme Sermayesi (Bin TL)

2017

Bin TL	30.06.2017	31.12.2016	Değişim %	Bin TL	30.06.2017	31.12.2016	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	173.063	215.148	(19,6)	K/V Ticari Borçlar	137.596	139.521	(1,4)
Stoklar	55.379	31.482	75,9	K/V Finansal Borçlar	15.687	74.989	0,0
Nakit ve Nakit Benzerleri	6.194	44.072	(85,9)	Diğer Borçlar	25.879	16.752	54,5
Diğer Alacaklar	4.707	3.120	50,9	<b>Toplam Kısa Vadeli Yük.</b>	<b>179.162</b>	<b>231.261</b>	<b>(22,5)</b>
<b>Toplam Dönen Varlıklar</b>	<b>239.343</b>	<b>293.822</b>	<b>(18,5)</b>	<b>Net İşletme Sermayesi</b>	<b>60.181</b>	<b>62.561</b>	<b>(3,8)</b>

# Nakit Akışı (Bin TL)

# 2017

Bin TL	30.06.2017	30.06.2016
<b>Dönem Başı Bakiyesi</b>	<b>44.060</b>	<b>39.289</b>
Faaliyet Net Nakit Akış	34.700	64.755
Yatırım Faaliyetleri	(175)	(389)
Dönem İçi Nakit Değişimi	34.525	64.366
Finansal Borç Değişimi	(72.391)	(97.584)
<b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>	<b>6.194</b>	<b>6.071</b>

# Mali Oranlar

2016

<b>LİKİDİTE ORANLARI</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Cari Oran	1,34	1,27
Likidite Oranı	1,03	1,13

<b>FAALİYET ORANLARI (*)</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	33	21
Borçların Ort. Ödeme Süresi	30	29
Stok Bekleme Süresi	9	11

<b>FİNANSAL YAPI ORANLARI</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Özsermaye / Pasif Toplamı	29,8%	24,2%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	70,1%	75,2%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,1%	0,6%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	8,9%	32,9%

<b>KARLILIK ORANLARI</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>
Brüt Kar Marjı	3,1%	2,7%
Faaliyet Kar Marjı	2,0%	1,5%
Net Kar /Satışlar	1,6%	1,4%
Vergi Öncesi Kar Marjı	2,0%	1,7%

(\*) Ortalamalar bulunurken 3 'er aylık mali tablolarındaki tutarlar dikkate alınmıştır



# Teşekkürler....

