

# Datagate Bilgisayar A.Ş.

2014 4. Çeyrek - Finansal ve Operasyonel Sonuçları

## Analist Bilgilendirme Sunumu

13 Şubat 2015  
İstanbul

## Uyarı

Bu sunumda yer alan bilgiler Datagate 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 başarılardan 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

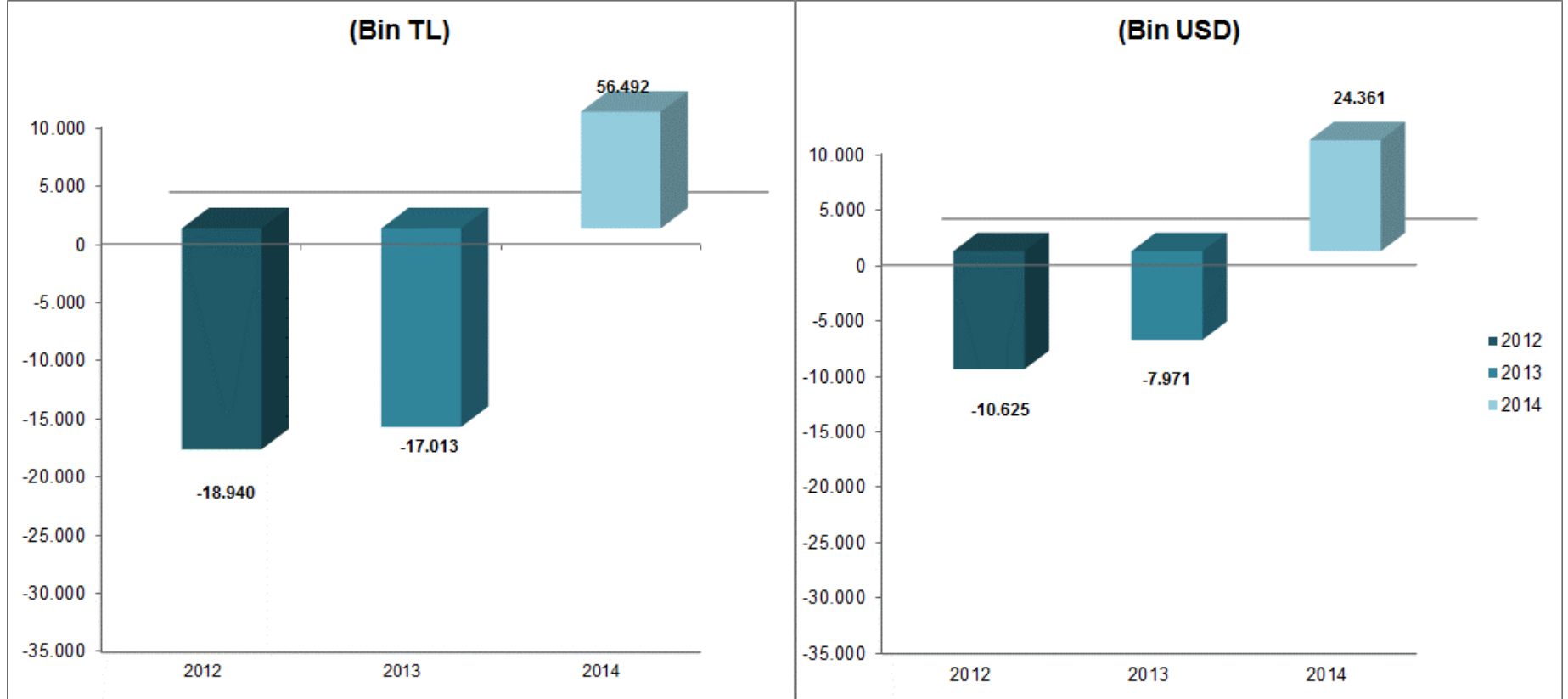
Bin TL	2014	2013	Değişim (%)
<b>Net Satışlar</b>	<b>454.524</b>	<b>157.443</b>	<b>188,7</b>
Brüt Kar	17.956	6.818	163,4
Brüt Kar Marjı (%)	4,0	4,3	(8,8)
FVAÖK	12.970	2.748	371,9
FVAÖK Marjı (%)	2,9	1,7	63,5
Faaliyet Karı	12.921	2.696	379,2
Faaliyet Kar Marjı (%)	2,8	1,7	66,0
Finansal Gelir/(Gider), Net	(2.246)	(5.343)	- 58,0
Vergi Giderleri	(2.186)	(565)	286,9
Net Kar	8.489	(3.212)	- 364,3
Net Kar Marjı (%)	1,9	(2,0)	(191,6)

# Özet Bilanço (Bin TL)

Varlıklar	31.12.2014	(%)	31.12.2013	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	31.12.2014	(%)	31.12.2013	(%)	Değişim (%)
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>179.919</b>	<b>79,5%</b>	<b>78.792</b>	<b>99,8%</b>	<b>128,3</b>	<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>146.827</b>	<b>64,9%</b>	<b>47.776</b>	<b>60,5%</b>	<b>207,3</b>
Nakit	29.671	13,1%	17.013	21,6%	74,4	Finansal Borçlar	46.115	20,4%	-	0,0%	-
Ticari Alacaklar	113.108	50,0%	37.552	47,6%	201,2	Ticari Borçlar	87.661	38,7%	41.730	52,9%	110,1
Stoklar	26.665	11,8%	11.187	14,2%	138,4	Vergi Karşılıkları	171	0,1%	169	0,2%	-
Yoldaki Mallar	2.638	1,2%	5.400	6,8%	(51,2)	Borç Karşılıkları	3.604	1,6%	2.643	3,3%	36,3
Diğer	7.837	3,5%	7.640	9,7%	2,6	Diğer	9.276	4,1%	3.234	4,1%	186,8
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>46.367</b>	<b>20,5%</b>	<b>153</b>	<b>0,2%</b>	<b>30.205,3</b>	<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>40.067</b>	<b>17,7%</b>	<b>135</b>	<b>0,2%</b>	<b>29.607,6</b>
Maddi Duran Varlıklar	46	0,0%	65	0,1%	(29,1)	Finansal Borçlar	40.047	17,7%	-	0,0%	-
Şerefiye	-	0,0%	-	0,0%	0,0	Kıdem Tazminatı Karşılığı	20	0,0%	135	0,2%	(85,1)
Diğer	46.321	20,5%	88	0,1%	52.537,6	<b>Özkaynaklar</b>	<b>39.392</b>	<b>17,4%</b>	<b>31.034</b>	<b>39,3%</b>	<b>26,9</b>
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>226.286</b>	<b>100,0%</b>	<b>78.945</b>	<b>100,0%</b>	<b>186,6</b>	<b>Toplam Kaynaklar</b>	<b>226.286</b>	<b>100,0%</b>	<b>78.945</b>	<b>100,0%</b>	<b>186,6</b>

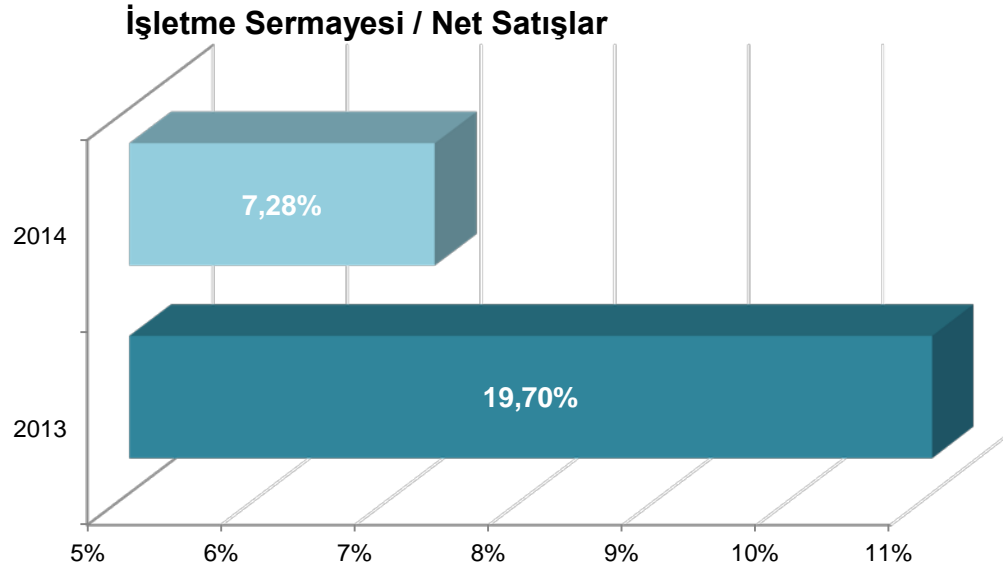
	31.12.2014	31.12.2013
Net Finansal Borç/ Özkaynak	1,4	(0,5)
Cari Oran	1,23	1,65
Kaldıraç Oranı	0,83	0,61
KV Finansal Borç/Toplam Fin.Borç	0,54	-

# Net Finansal Borç (Bin TL & USD)



# İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	31.12.2014	2013	Değişim %	Bin TL	31.12.2014	2013	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	113.108	37.552	201,2	K/V Ticari Borçlar	87.661	41.730	110,1
Stoklar	29.303	16.587	76,7	K/V Finansal Borçlar	46.115	0	0,0
Nakit ve Nakit Benzerleri	29.671	17.013	74,4	Diğer Borçlar	13.050	6.046	115,9
Diğer Alacaklar	7.837	7.640	2,6	<b>Toplam Kısa Vadeli Yük.</b>	<b>146.827</b>	<b>47.776</b>	<b>207,3</b>
<b>Toplam Dönen Varlıklar</b>	<b>179.919</b>	<b>78.792</b>	<b>128,3</b>	<b>Net İşletme Sermayesi</b>	<b>33.092</b>	<b>31.017</b>	<b>6,7</b>



# Nakit Akışı (Bin TL)

Bin TL	31.12.2014	31.12.2013
<b>Dönem Başı Bakiyesi</b>	<b>17.013</b>	<b>18.940</b>
Faaliyet Net Nakit Akışı	(71.947)	(269)
Yatırım Faaliyetleri	(68)	(11)
Dönem İçi Nakit Değişimi	(72.015)	(280)
Finansal Borç Değişimi	84.670	(1.647)
<b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>	<b>29.668</b>	<b>17.013</b>

# Mali Oranlar

<b>LİKİDİTE ORANLARI</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Cari Oran	1,23	1,65
Likidite Oranı	1,03	1,30
<b>FAALİYET ORANLARI (*)</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	51	83
Borçların Ort. Ödeme Süresi	49	88
Stok Bekleme Süresi	17	26
<b>FİNANSAL YAPI ORANLARI</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Özsermaye / Pasif Toplamı	17,4%	39,3%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	64,9%	60,5%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	17,7%	0,2%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	46,1%	0,0%
<b>KARLILIK ORANLARI</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Brüt Kar Marjı	4,0%	4,3%
Faaliyet Kar Marjı	2,8%	1,7%
Net Kar /Satışlar	1,9%	-2,0%
Vergi Öncesi Kar Marjı	2,3%	-1,7%

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



# Teşekkürler

