

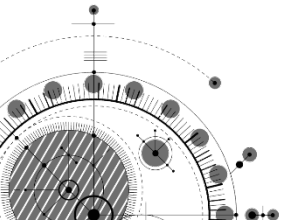
DATAGATE A.Ş.
ANALİST SUNUMU
29 Nisan 2019
İstanbul

Uyarı

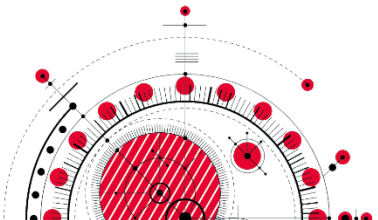
Bu sunumda yer alan bilgiler Datagate Bilgisayar (Şirket) tarafından hazırlanmıştır. Burada sunulan fikirler yazım esnasında bir araya getirilen genel bilgiye dayanır ve bildirisiz değişikliğe tabidir. Şirket güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan topladığı bilgiye dayanır ancak bu bilginin gerçeklik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

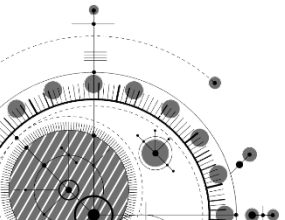


Finansal ve Operasyonel Sonuçlar



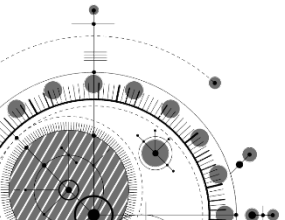
Özet Gelir Tablosu (Bin TL)

Bin TL	1 Ç 2019	1 Ç 2018	Değişim (%)
Net Satışlar	139.617	286.709	(51,3)
Brüt Kar	7.477	10.556	(29,2)
Brüt Kar Marjı (%)	5,4	3,7	45,5
FVAÖK	3.967	5.050	(21,4)
FVAÖK Marjı (%)	2,8	1,8	61,3
Faaliyet Karı	3.930	5.004	(21,5)
Faaliyet Kar Marjı (%)	2,8	1,7	61,3
Finansal Gelir/(Gider), Net	3.439	266	1.192,9
Vergi Giderleri	(1.698)	(1.207)	40,7
Net Kar	5.671	4.063	39,6
Net Kar Marjı (%)	4,1	1,4	186,6

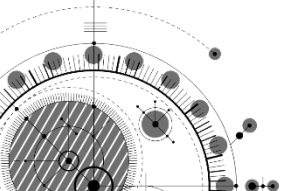
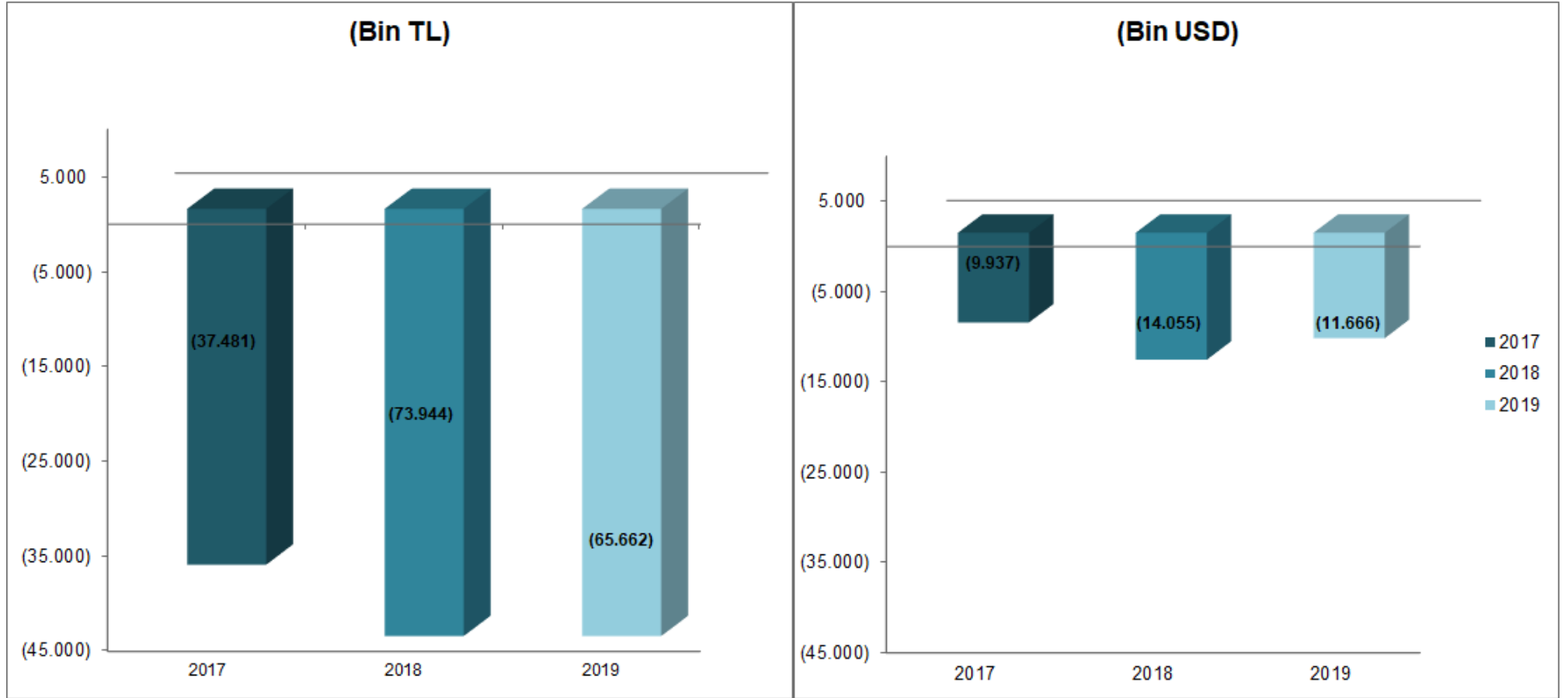


Özet Bilanço (Bin TL)

Varlıklar	31.03.2019	(%)	31.12.2018	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	31.03.2019	(%)	31.12.2018	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	259.238	94%	210.553	92%	23,1	Kısa Vadeli Yükümlülükle	165.608	60%	124.217	54%	33,3
Nakit	65.663	24%	73.944	32%	(11,2)	Finansal Borçlar	69.916	25%	58.868	26%	18,8
Ticari Alacaklar	164.380	60%	121.965	53%	34,8	Ticari Borçlar	69.299	25%	41.955	18%	65,2
Stoklar	21.181	8%	11.137	5%	90,2	Vergi Karşılıkları	0	0%	0	0%	0,0
Yoldaki Mallar	2.037	1%	314	0%	548,7	Borç Karşılıkları	17.631	6%	18.042	8%	(2,3)
Diğer	5.977	2%	3.193	1%	87,2	Diğer	8.762	3%	5.352	2%	63,7
Duran Varlıklar	15.730	6%	18.095	8%	(13,1)	Uzun Vadeli Yük.	3.072	1%	3.818	2%	(19,5)
Ticari Alacaklar	2.847	1%	3.604	2%	(21,0)	Finansal Borçlar	2.848	1%	3.604	2%	(21,0)
Maddi Duran Varlıklar	219	0%	118	0%	0,0	Kıdem Tazminatı Karş.	224	0%	214	0%	4,7
Diğer	12.664	5%	14.373	6%	(11,9)	Özkaynaklar	106.288	39%	100.613	44%	5,6
Toplam Varlıklar	274.968	100%	228.648	100%	20,3	Toplam Kaynaklar	274.968	100%	228.648	100%	20,3

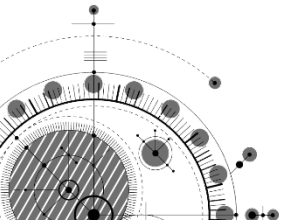


Net Finansal Borç (Bin TL & USD)



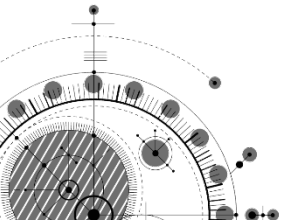
İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	31.03.2019	31.12.2018	Değişim %	Bin TL	31.03.2019	31.12.2018	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	164.380	121.965	34,8	K/V Ticari Borçlar	69.299	41.955	65,2
Stoklar	23.218	11.451	102,8	K/V Finansal Borçlar	69.916	58.868	0,0
Nakit ve Nakit Benzerleri	65.663	73.944	(11,2)	Diğer Borçlar	26.393	23.394	12,8
Diğer Alacaklar	5.977	3.193	87,2	Toplam Kısa Vadeli Yük.	165.608	124.217	33,3
Toplam Dönen Varlıklar	259.238	210.553	23,1	Net İşletme Sermayesi	93.630	86.336	8,4



Nakit Akışı (Bin TL)

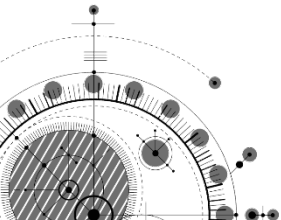
Bin TL	31.03.2019	31.03.2018
Dönem Başı Bakiyesi	73.841	37.455
Faaliyet Net Nakit Akışı	(21.829)	(27.145)
Yatırım Faaliyetleri	(127)	(119)
Dönem İçi Nakit Değişimi	(21.956)	(27.265)
Finansal Borç Değişimi	13.677	(1.934)
Dönem Sonu Bakiyesi	65.561	8.256



Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	31.03.2019	31.12.2018
Cari Oran	1,57	1,70
Likidite Oranı	1,43	1,60
FAALİYET ORANLARI (*)	31.03.2019	31.12.2018
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	34	29
Borçların Ort. Ödeme Süresi	40	33
Stok Bekleme Süresi	16	17
FİNANSAL YAPI ORANLARI	31.03.2019	31.12.2018
Özsermaye / Pasif Toplamı	38,7%	44,0%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	60,2%	54,3%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	1,1%	1,7%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	43,1%	48,8%
KARLILIK ORANLARI	31.03.2019	31.03.2018
Brüt Kar Marjı	5,4%	3,7%
Faaliyet Kar Marjı	2,8%	1,7%
Net Kar /Satışlar	4,1%	1,4%
Vergi Öncesi Kar Marjı	5,3%	1,8%

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



Teşekkürler



@indexgruptahayat



@indexgrup



@indexgruptahayat



@index-grup

