

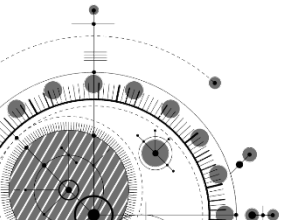
DATAGATE A.Ş.
ANALİST SUNUMU
26 Şubat 2019
Istanbul

Uyarı

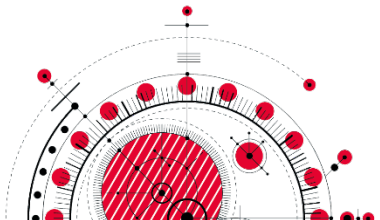
Bu sunumda yer alan bilgiler Datagate Bilgisayar (Şirket) tarafından hazırlanmıştır. Burada sunulan fikirler yazım esnasında bir araya getirilen genel bilgiye dayanır ve bildirisiz değişikliğe tabidir. Şirket güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan topladığı bilgiye dayanır ancak bu bilginin gerçeklik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

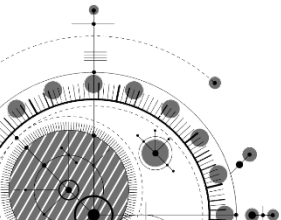


Finansal ve Operasyonel Sonuçlar



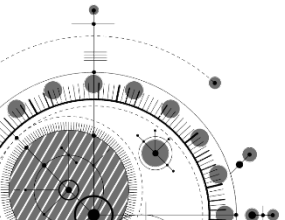
Özet Gelir Tablosu (Bin TL)

Bin TL	12 ay 2018	12 ay 2017	Değişim (%)
Net Satışlar	745.783	1.582.968	(52,89)
Brüt Kar	29.903	50.687	(41,00)
Brüt Kar Marjı (%)	4,01	3,20	25,22
FVAÖK	16.024	34.813	(53,97)
FVAÖK Marjı (%)	2,15	2,20	(2,30)
Faaliyet Karı	15.852	34.636	(54,23)
Faaliyet Kar Marjı (%)	2,13	2,19	(2,86)
Finansal Gelir/(Gider), Net	7.204	2.160	233,52
Vergi Giderleri	(5.180)	(5.754)	(9,98)
Net Kar	17.876	31.042	(42,41)
Net Kar Marjı (%)	2,40	1,96	22,23

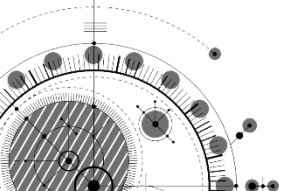
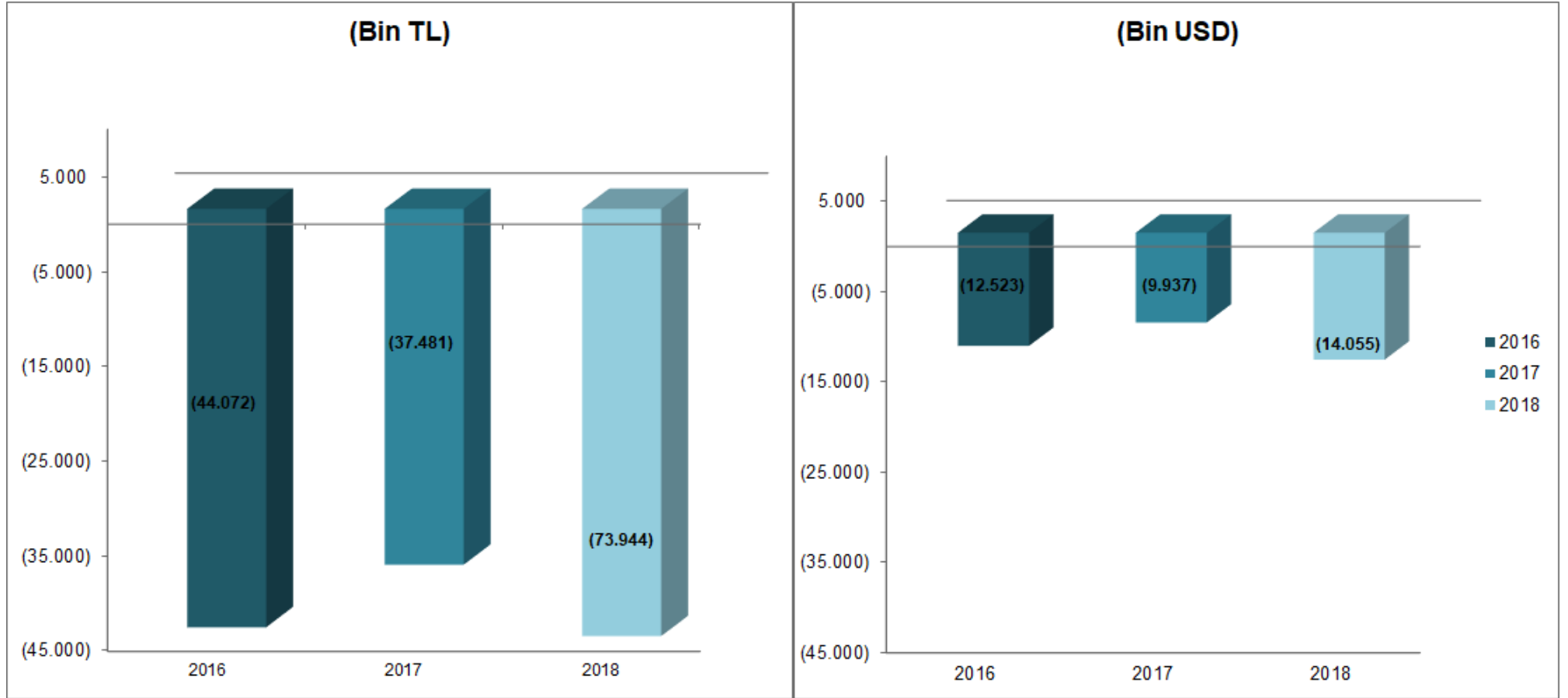


Özet Bilanço (Bin TL)

Varlıklar	31.12.2018	(%)	31.12.2017	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	31.12.2018	(%)	31.12.2017	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	210.553	92%	387.221	91%	(45,6)	Kısa Vadeli Yükümlülükle	124.217	54%	311.473	73%	(60,1)
Nakit	73.944	32%	37.480	9%	97,3	Finansal Borçlar	58.868	26%	32.601	8%	80,6
Ticari Alacaklar	121.965	53%	267.019	63%	(54,3)	Ticari Borçlar	41.955	18%	249.550	59%	(83,2)
Stoklar	11.137	5%	36.189	9%	(69,2)	Vergi Karşılıkları	0	0%	3.450	1%	(100,0)
Yoldaki Mallar	314	0%	44.648	11%	(99,3)	Borç Karşılıkları	18.042	8%	19.939	5%	(9,5)
Diğer	3.193	1%	1.885	0%	69,4	Diğer	5.352	2%	5.933	1%	(9,8)
Duran Varlıklar	18.095	8%	36.583	9%	(50,5)	Uzun Vadeli Yük.	3.818	2%	16.970	4%	(77,5)
Ticari Alacaklar	3.604	2%	16.902	4%	(78,7)	Finansal Borçlar	3.604	2%	16.902	4%	(78,7)
Maddi Duran Varlıklar	118	0%	189	0%	0,0	Kıdem Tazminatı Karş.	214	0%	68	0%	214,7
Diğer	14.373	6%	19.492	5%	(26,3)	Özkaynaklar	100.613	44%	95.361	23%	5,5
Toplam Varlıklar	228.648	100%	423.804	100%	(46,0)	Toplam Kaynaklar	228.648	100%	423.804	100%	(46,0)

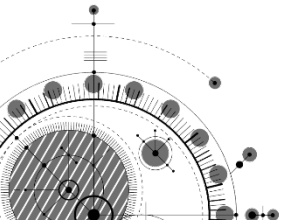


Net Finansal Borç (Bin TL & USD)



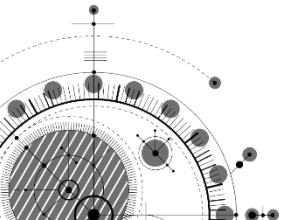
İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	31.12.2018	31.12.2017	Değişim %	Bin TL	31.12.2018	31.12.2017	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	121.965	267.019	(54,3)	K/V Ticari Borçlar	41.955	249.550	(83,2)
Stoklar	11.451	80.837	(85,8)	K/V Finansal Borçlar	58.868	32.601	0,0
Nakit ve Nakit Benzerleri	73.944	37.480	97,3	Diğer Borçlar	23.394	29.322	(20,2)
Diğer Alacaklar	3.193	1.885	69,4	Toplam Kısa Vadeli Yük.	124.217	311.473	(60,1)
Toplam Dönen Varlıklar	210.553	387.221	(45,6)	Net İşletme Sermayesi	86.336	75.748	14,0



Nakit Akışı (Bin TL)

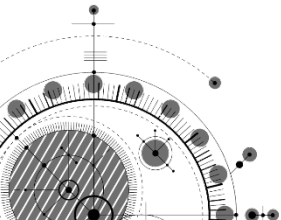
Bin TL	31.12.2018	31.12.2017
Dönem Başı Bakiyesi	37.455	44.060
Faaliyet Net Nakit Akışı	28.618	32.018
Yatırım Faaliyetleri	(130)	(211)
Dönem İçi Nakit Değişimi	28.488	31.807
Finansal Borç Değişimi	7.897	(38.412)
Dönem Sonu Bakiyesi	73.841	37.455



Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	31.12.2018	31.12.2017
Cari Oran	1,70	1,24
Likidite Oranı	1,60	0,98
FAALİYET ORANLARI (*)	31.12.2018	31.12.2017
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	29	39
Borçların Ort. Ödeme Süresi	33	44
Stok Bekleme Süresi	17	12
FİNANSAL YAPI ORANLARI	31.12.2018	31.12.2017
Özsermaye / Pasif Toplamı	44,0%	22,5%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	54,3%	73,5%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	1,7%	4,0%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	48,8%	15,1%
KARLILIK ORANLARI	31.12.2018	31.12.2017
Brüt Kar Marjı	4,0%	3,2%
Faaliyet Kar Marjı	2,1%	2,2%
Net Kar /Satışlar	2,4%	2,0%
Vergi Öncesi Kar Marjı	3,1%	2,3%

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



Teşekkürler



@indexgruptahayat



@indexgrup



@indexgruptahayat



@index-grup

