

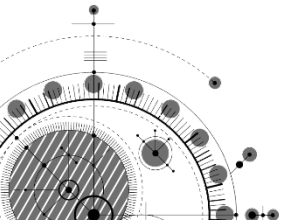
**DATAGATE A.Ş.**  
**ANALİST SUNUMU**  
**30 Ekim 2019**  
**Istanbul**

# Uyarı

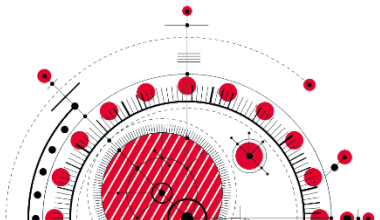
Bu sunumda yer alan bilgiler Datagate Bilgisayar (Şirket) tarafından hazırlanmıştır. Burada sunulan fikirler yazım esnasında bir araya getirilen genel bilgiye dayanır ve bildirisiz değişikliğe tabidir. Şirket güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan topladığı bilgiye dayanır ancak bu bilginin gerçeklik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

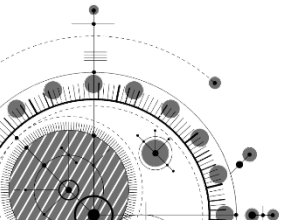


# Finansal ve Operasyonel Sonuçlar



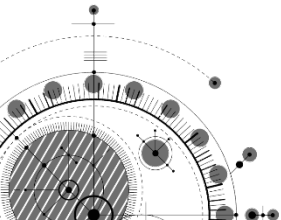
## Özet Gelir Tablosu (Bin TL)

Bin TL	9 ay 2019	9 ay 2018	Değişim (%)
<b>Net Satışlar</b>	<b>486.685</b>	<b>643.161</b>	<b>(24,33)</b>
Brüt Kar	25.017	22.742	10,00
Brüt Kar Marjı (%)	5,14	3,54	45,37
FVAÖK	15.284	10.077	51,66
FVAÖK Marjı (%)	3,14	1,57	100,42
Faaliyet Karı	14.936	9.985	49,58
Faaliyet Kar Marjı (%)	3,07	1,55	97,68
Finansal Gelir/(Gider), Net	7.435	4.340	71,31
Vergi Giderleri	(5.009)	(3.231)	55,03
Net Kar	17.362	11.094	56,50
Net Kar Marjı (%)	3,57	1,72	106,82

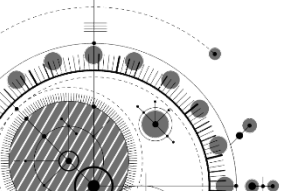
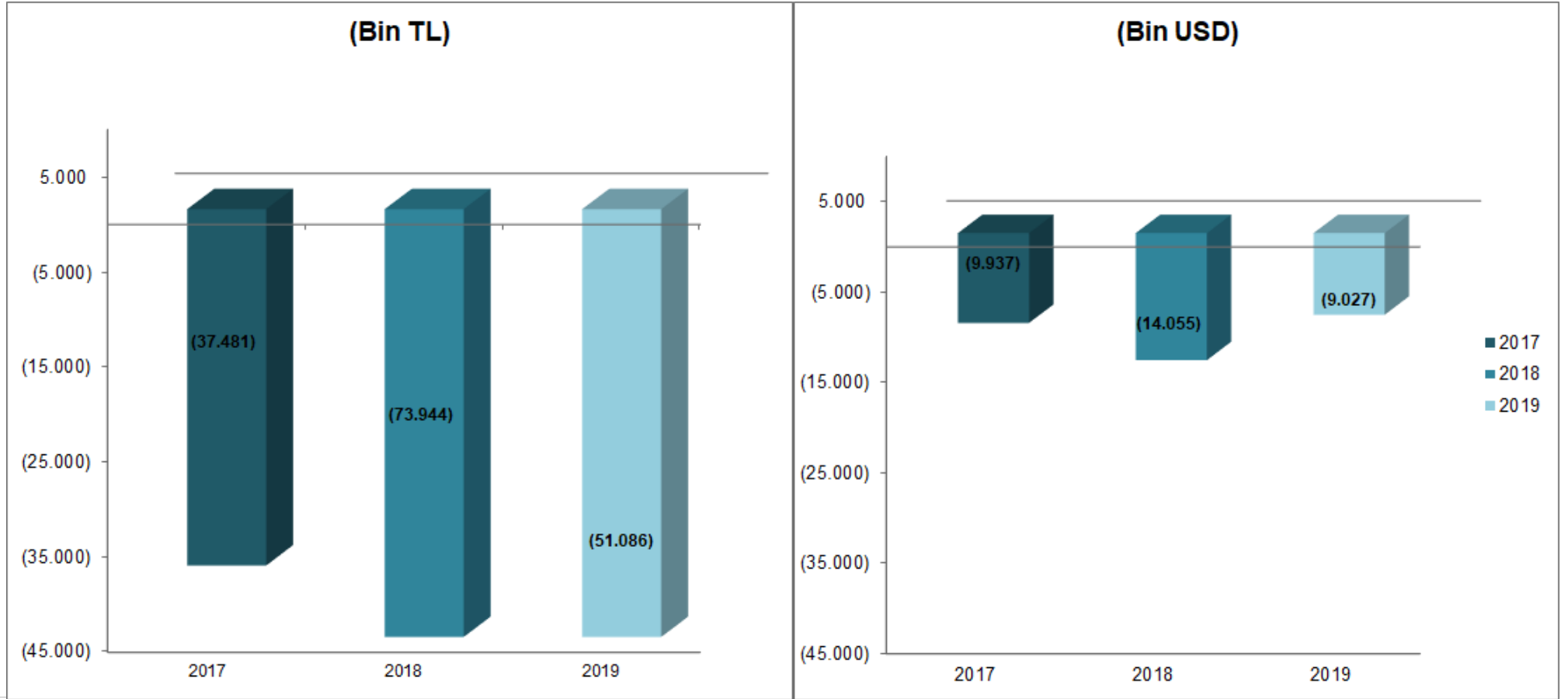


# Özet Bilanço (Bin TL)

Varlıklar	30.09.2019	(%)	31.12.2018	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.09.2019	(%)	31.12.2018	(%)	Değişim (%)
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>265.736</b>	<b>96%</b>	<b>210.553</b>	<b>92%</b>	<b>26,2</b>	<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>157.452</b>	<b>57%</b>	<b>124.217</b>	<b>54%</b>	<b>26,8</b>
Nakit	52.726	19%	73.944	32%	(28,7)	Finansal Borçlar	88.552	32%	58.868	26%	50,4
Ticari Alacaklar	162.758	59%	121.965	53%	33,4	Ticari Borçlar	41.535	15%	41.955	18%	(1,0)
Stoklar	41.192	15%	11.137	5%	269,9	Vergi Karşılıkları	0	0%	0	0%	0,0
Yoldaki Mallar	506	0%	314	0%	61,1	Borç Karşılıkları	20.639	7%	18.042	8%	14,4
Diğer	8.554	3%	3.193	1%	167,9	Diğer	6.726	2%	5.352	2%	25,7
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>11.102</b>	<b>4%</b>	<b>18.095</b>	<b>8%</b>	<b>(38,6)</b>	<b>Uzun Vadeli Yük.</b>	<b>1.411</b>	<b>1%</b>	<b>3.818</b>	<b>2%</b>	<b>(63,0)</b>
Ticari Alacaklar	26	0%	3.604	2%	(99,3)	Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.144	0%	3.604	2%	(68,3)
Maddi Duran Varlıklar	183	0%	118	0%	55,1	Finansal Borçlar	0,0	0%	0,0	0%	0,0
Kullanım Hakkı Varlıklar	1.561	1%	0	0%	0,0	Kıdem Tazminatı Karş.	267	0%	214	0%	24,8
Diğer	9.332	3%	14.373	6%	(35,1)	<b>Özkaynaklar</b>	<b>117.975</b>	<b>43%</b>	<b>100.613</b>	<b>44%</b>	<b>17,3</b>
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>276.838</b>	<b>100%</b>	<b>228.648</b>	<b>100%</b>	<b>21,1</b>	<b>Toplam Kaynaklar</b>	<b>276.838</b>	<b>100%</b>	<b>228.648</b>	<b>100%</b>	<b>21,1</b>

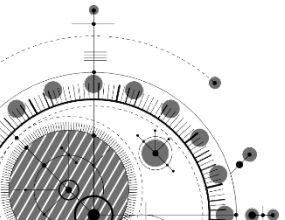


# Net Finansal Borç (Bin TL & USD)



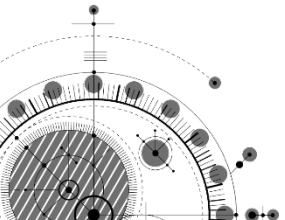
# İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	30.09.2019	31.12.2018	Değişim %	Bin TL	30.09.2019	31.12.2018	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	162.758	121.965	33,4	K/V Ticari Borçlar	41.535	41.955	(1,0)
Stoklar	41.698	11.451	264,1	K/V Finansal Borçlar	88.552	58.868	0,0
Nakit ve Nakit Benzerleri	52.726	73.944	(28,7)	Diğer Borçlar	27.365	23.394	17,0
Diğer Alacaklar	8.554	3.193	167,9	<b>Toplam Kısa Vadeli Yük.</b>	<b>157.452</b>	<b>124.217</b>	<b>26,8</b>
<b>Toplam Dönen Varlıklar</b>	<b>265.736</b>	<b>210.553</b>	<b>26,2</b>	<b>Net İşletme Sermayesi</b>	<b>108.284</b>	<b>86.336</b>	<b>25,4</b>



## Nakit Akışı (Bin TL)

Bin TL	30.09.2019	30.09.2018
<b>Dönem Başı Bakiyesi</b>	<b>73.841</b>	<b>37.455</b>
Faaliyet Net Nakit Akışı	(54.767)	(10.021)
Yatırım Faaliyetleri	(151)	(124)
Dönem İçi Nakit Değişimi	(54.918)	(10.145)
Finansal Borç Değişimi	33.786	(7.355)
<b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>	<b>52.709</b>	<b>19.955</b>

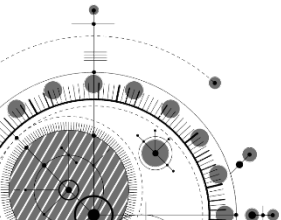




# Mali Oranlar

<b>LİKİDİTE ORANLARI</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Cari Oran	1,69	1,70
Likidite Oranı	1,42	1,60
<b>FAALİYET ORANLARI (*)</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	27	29
Borçların Ort. Ödeme Süresi	31	33
Stok Bekleme Süresi	17	17
<b>FİNANSAL YAPI ORANLARI</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Özsermaye / Pasif Toplamı	42,6%	44,0%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	56,9%	54,3%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,5%	1,7%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	56,5%	48,8%
<b>KARLILIK ORANLARI</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.09.2018</b>
Brüt Kar Marjı	5,1%	3,5%
Faaliyet Kar Marjı	3,1%	1,6%
Net Kar /Satışlar	3,6%	1,7%
Vergi Öncesi Kar Marjı	4,6%	2,2%

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



# Teşekkürler



@indexgruptahayat



@indexgrup



@indexgruptahayat



@index-grup

