

Datagate A.Ş.

Analist Sunumu

Salih Baş

İcra Kurulu Üyesi

10 Mart 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)

2016

Bin TL	2016	2015	Değişim (%)
Net Satışlar	1.214.421	1.077.380	12,72
Brüt Kar	34.605	37.371	(7,40)
Brüt Kar Marjı (%)	2,85	3,47	(17,85)
FVAÖK	19.719	25.364	(22,26)
FVAÖK Marjı (%)	1,62	2,35	(31,03)
Faaliyet Karı	19.569	25.305	(22,67)
Faaliyet Kar Marjı (%)	1,61	2,35	(31,39)
Finansal Gelir/(Gider), Net	2.957	2.419	22,21
Vergi Giderleri	(4.534)	(5.576)	(18,69)
Net Kar	18.078	22.148	(18,38)
Net Kar Marjı (%)	1,49	2,06	(27,59)

Faaliyet karı içerisinde Kur Farkı, Reeskont gideri 2016 yılında 3.586 bin TL 2015 yılında 1.395 bin TL 'dir.

Özet Bilanço (Bin TL)

2016

Varlıklar	31.12.2016	(%)	31.12.2015	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	31.12.2016	(%)	31.12.2015	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	293.822	96%	361.809	83%	(18,8)	Kısa Vadeli Yüküm	231.262	75%	308.595	71%	(25,1)
Nakit	44.072	14%	39.296	9%	12,2	Finansal Borçlar	74.989	24%	196.581	45%	(61,9)
Ticari Alacaklar	215.148	70%	271.911	62%	(20,9)	Ticari Borçlar	139.521	45%	91.971	21%	51,7
Stoklar	30.371	10%	36.072	8%	(15,8)	Vergi Karşılıkları	3.331	1%	2.783	1%	19,7
Yoldaki Mallar	1.111	0%	9.851	2%	(88,7)	Borç Karşılıkları	7.436	2%	6.594	2%	12,8
Diğer	3.120	1%	4.679	1%	(33,3)	Diğer	5.985	2%	10.666	2%	(43,9)
Duran Varlıklar	13.565	4%	75.419	17%	(82,0)	Uzun Vadeli Yük.	1.818	1%	67.131	15%	(97,3)
Ticari Alacaklar	1.771	1%	67.085	15%	(97,4)	Finansal Borçlar	1.771	1%	67.085	15%	(97,4)
Maddi Duran Varlıklar	178	0%	79	0%	0,0	Kıdem Tazminatı	47	0%	46	0%	2,9
Diğer	11.616	4%	8.255	2%	40,7	Özkaynaklar	74.307	24%	61.502	14%	20,8
Toplam Varlıklar	307.387	100%	437.228	100%	(29,7)	Toplam Kaynaklar	307.387	100%	437.228	100%	(29,7)

Net Finansal Borç (Bin TL & USD)

2016



İşletme Sermayesi (Bin TL)

2016

Bin TL	31.12.2016	31.12.2015	Değişim %	Bin TL	31.12.2016	31.12.2015	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	215.148	271.911	(20,9)	K/V Ticari Borçlar	139.521	91.971	51,7
Stoklar	31.482	45.923	(31,4)	K/V Finansal Borçlar	74.989	196.581	0,0
Nakit ve Nakit Benzerleri	44.072	39.296	12,2	Diğer Borçlar	16.753	20.043	(16,4)
Diğer Alacaklar	3.120	4.679	(33,3)	Toplam Kısa Vadeli Yük.	231.262	308.595	(25,1)
Toplam Dönen Varlıklar	293.822	361.809	(18,8)	Net İşletme Sermayesi	62.560	53.214	17,6

Nakit Akışı (Bin TL)

2016

Bin TL	31.12.2016	31.12.2015
Dönem Başı Bakiyesi	39.289	29.668
Faaliyet Net Nakit Akışı	198.755	(166.931)
Yatırım Faaliyetleri	(491)	(212)
Dönem İçi Nakit Değişimi	198.264	(167.142)
Finansal Borç Değişimi	(193.494)	176.764
Dönem Sonu Bakiyesi	44.060	39.289

Mali Oranlar

2016

LİKİDİTE ORANLARI	31.12.2016	31.12.2015
Cari Oran	1,27	1,17
Likidite Oranı	1,13	1,02

FAALİYET ORANLARI (*)	31.12.2016	31.12.2015
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	21	24
Borçların Ort. Ödeme Süresi	29	30
Stok Bekleme Süresi	11	12

FİNANSAL YAPI ORANLARI	31.12.2016	31.12.2015
Özsermaye / Pasif Toplamı	24,2%	14,0%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	75,2%	70,6%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,6%	15,4%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	32,9%	70,2%

KARLILIK ORANLARI	31.12.2016	31.12.2015
Brüt Kar Marjı	2,8%	3,5%
Faaliyet Kar Marjı	1,6%	2,3%
Net Kar /Satışlar	1,5%	2,1%
Vergi Öncesi Kar Marjı	1,9%	2,6%

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

Teşekkürler....

