

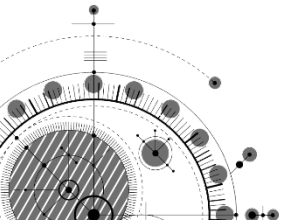
DATAGATE A.Ş.
ANALİST SUNUMU
08 Ağustos 2019
Istanbul

Uyarı

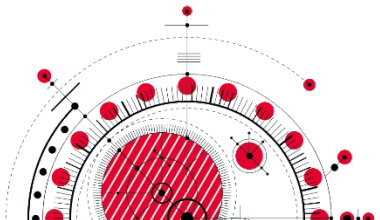
Bu sunumda yer alan bilgiler Datagate Bilgisayar (Şirket) tarafından hazırlanmıştır. Burada sunulan fikirler yazım esnasında bir araya getirilen genel bilgiye dayanır ve bildirisiz değişikliğe tabidir. Şirket güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan topladığı bilgiye dayanır ancak bu bilginin gerçeklik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

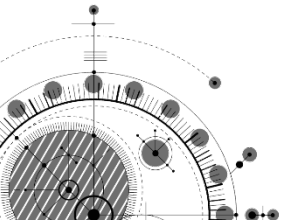


Finansal ve Operasyonel Sonuçlar



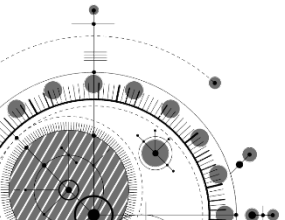
Özet Gelir Tablosu (Bin TL)

Bin TL	6 ay 2019	6 ay 2018	Değişim (%)
Net Satışlar	309.711	498.865	(37,92)
Brüt Kar	17.083	17.759	(3,81)
Brüt Kar Marjı (%)	5,52	3,56	54,94
FVAÖK	10.710	7.729	38,56
FVAÖK Marjı (%)	3,46	1,55	123,18
Faaliyet Karı	10.362	7.637	35,68
Faaliyet Kar Marjı (%)	3,35	1,53	118,55
Finansal Gelir/(Gider), Net	5.863	3.172	84,84
Vergi Giderleri	(3.647)	(2.457)	48,43
Net Kar	12.578	8.352	50,60
Net Kar Marjı (%)	4,06	1,67	142,58

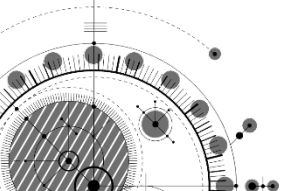
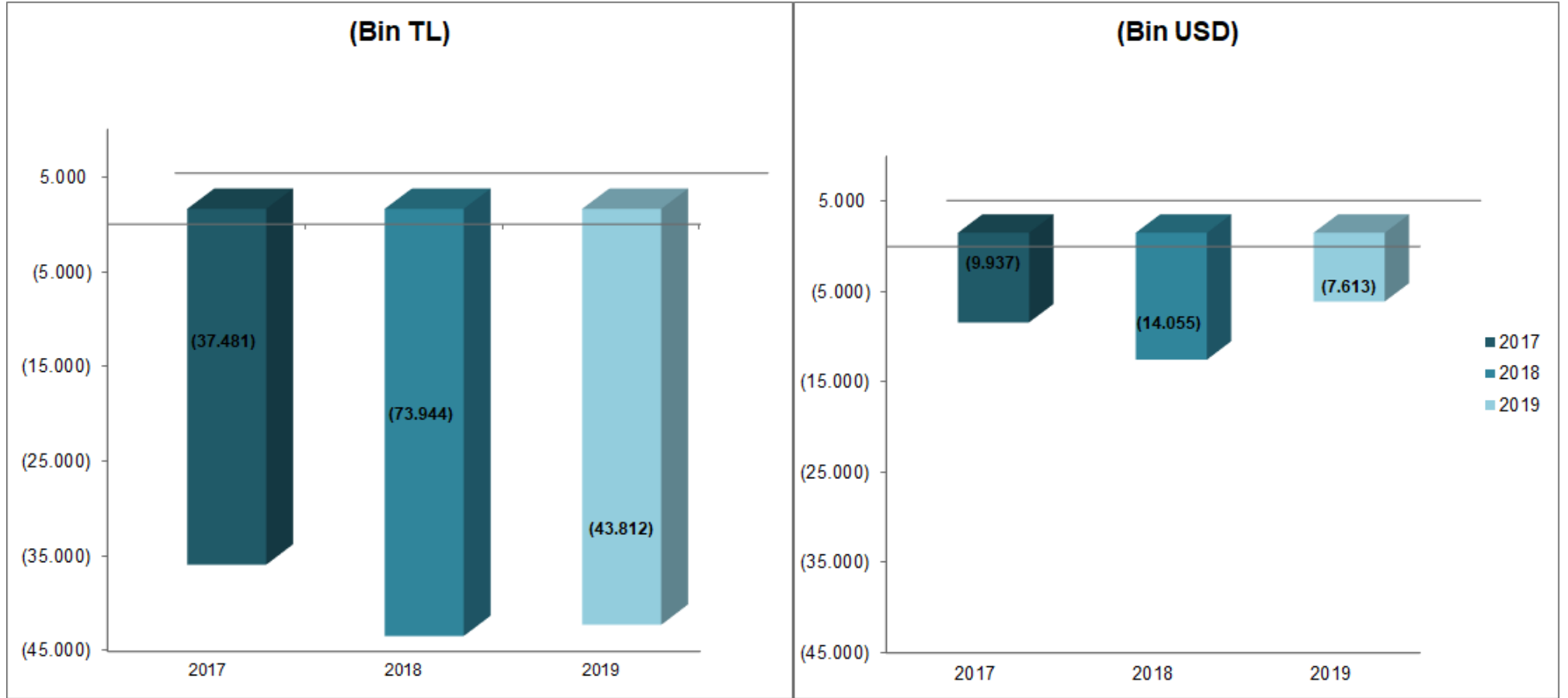


Özet Bilanço (Bin TL)

Varlıklar	30.06.2019	(%)	31.12.2018	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.06.2019	(%)	31.12.2018	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	262.789	95%	210.553	92%	24,8	Kısa Vadeli Yükümlülükler	160.778	58%	124.217	54%	29,4
Nakit	45.591	16%	73.944	32%	(38,3)	Finansal Borçlar	75.987	27%	58.868	26%	29,1
Ticari Alacaklar	163.540	59%	121.965	53%	34,1	Ticari Borçlar	58.669	21%	41.955	18%	39,8
Stoklar	43.102	16%	11.137	5%	287,0	Vergi Karşılıkları	0	0%	0	0%	0,0
Yoldaki Mallar	1.291	0%	314	0%	311,1	Borç Karşılıkları	19.483	7%	18.042	8%	8,0
Diğer	9.265	3%	3.193	1%	190,2	Diğer	6.639	2%	5.352	2%	24,0
Duran Varlıklar	14.100	5%	18.095	8%	(22,1)	Uzun Vadeli Yük.	2.922	1%	3.818	2%	(23,5)
Ticari Alacaklar	1.454	1%	3.604	2%	(59,7)	Uzun Vadeli Borçlanmalar	2.675	1%	3.604	2%	(25,8)
Maddi Duran Varlıklar	212	0%	118	0%	79,7	Finansal Borçlar	0,0	0%	0,0	0%	0,0
Kullanım Hakkı Varlıklar	1.729	1%	0	0%	0,0	Kıdem Tazminatı Karş.	247	0%	214	0%	15,6
Diğer	10.705	4%	14.373	6%	(25,5)	Özkaynaklar	113.189	41%	100.613	44%	12,5
Toplam Varlıklar	276.889	100%	228.648	100%	21,1	Toplam Kaynaklar	276.889	100%	228.648	100%	21,1

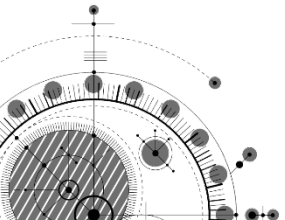


Net Finansal Borç (Bin TL & USD)



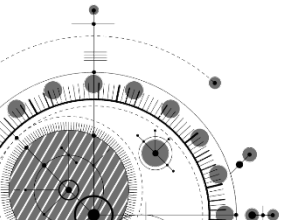
İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	30.06.2019	31.12.2018	Değişim %	Bin TL	30.06.2019	31.12.2018	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	163.540	121.965	34,1	K/V Ticari Borçlar	58.669	41.955	39,8
Stoklar	44.393	11.451	287,7	K/V Finansal Borçlar	75.987	58.868	0,0
Nakit ve Nakit Benzerleri	45.591	73.944	(38,3)	Diğer Borçlar	26.122	23.394	11,7
Diğer Alacaklar	9.265	3.193	190,2	Toplam Kısa Vadeli Yük.	160.778	124.217	29,4
Toplam Dönen Varlıklar	262.789	210.553	24,8	Net İşletme Sermayesi	102.011	86.336	18,2



Nakit Akışı (Bin TL)

Bin TL	30.06.2019	30.06.2018
Dönem Başı Bakiyesi	73.841	37.455
Faaliyet Net Nakit Akışı	(48.719)	19.277
Yatırım Faaliyetleri	(151)	(124)
Dönem İçi Nakit Değişimi	(48.870)	19.154
Finansal Borç Değişimi	20.551	(25.904)
Dönem Sonu Bakiyesi	45.523	30.705



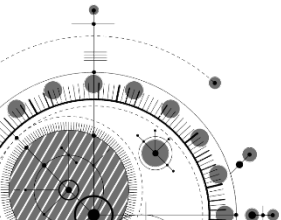
LİKİDİTE ORANLARI	30.06.2019	31.12.2018
Cari Oran	1,63	1,70
Likidite Oranı	1,36	1,60

FAALİYET ORANLARI (*)	30.06.2019	31.12.2018
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	25	29
Borçların Ort. Ödeme Süresi	29	33
Stok Bekleme Süresi	15	17

FİNANSAL YAPI ORANLARI	30.06.2019	31.12.2018
Özsermaye / Pasif Toplamı	40,9%	44,0%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	58,1%	54,3%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	1,1%	1,7%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	48,1%	48,8%

KARLILIK ORANLARI	30.06.2019	30.06.2018
Brüt Kar Marjı	5,5%	3,6%
Faaliyet Kar Marjı	3,4%	1,5%
Net Kar /Satışlar	4,1%	1,7%
Vergi Öncesi Kar Marjı	5,2%	2,2%

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



Teşekkürler



@indexgruptahayat



@indexgrup



@indexgruptahayat



@index-grup

