

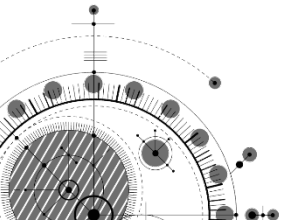
**DATAGATE A.Ş.**  
**ANALİST SUNUMU**  
**14 Ağustos 2020**  
**Istanbul**

# Uyarı

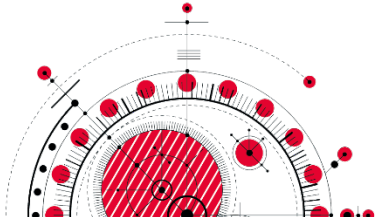
Bu sunumda yer alan bilgiler Datagate Bilgisayar (Şirket) tarafından hazırlanmıştır. Burada sunulan fikirler yazım esnasında bir araya getirilen genel bilgiye dayanır ve bildirisiz değişikliğe tabidir. Şirket güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan topladığı bilgiye dayanır ancak bu bilginin gerçeklik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

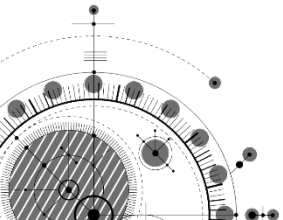


# Finansal ve Operasyonel Sonuçlar



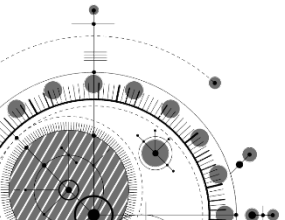
## Özet Gelir Tablosu (Bin TL)

Bin TL	6 ay 2020	6 ay 2019	Değişim (%)
<b>Net Satışlar</b>	<b>712.609</b>	<b>432.598</b>	<b>64,73</b>
Brüt Kar	36.695	28.031	30,91
Brüt Kar Marjı (%)	5,15	6,48	(20,53)
FVAÖK	28.015	19.701	42,20
FVAÖK Marjı (%)	3,93	4,55	(13,67)
Faaliyet Karı	27.645	19.507	41,72
Faaliyet Kar Marjı (%)	3,88	4,51	(13,97)
Finansal Gelir/(Gider), Net	1.877	4.633	(59,49)
Vergi Giderleri	(6.513)	(5.372)	21,24
Net Kar	14.156	12.577	12,55
Net Kar Marjı (%)	1,99	2,91	(31,67)

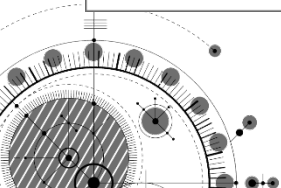
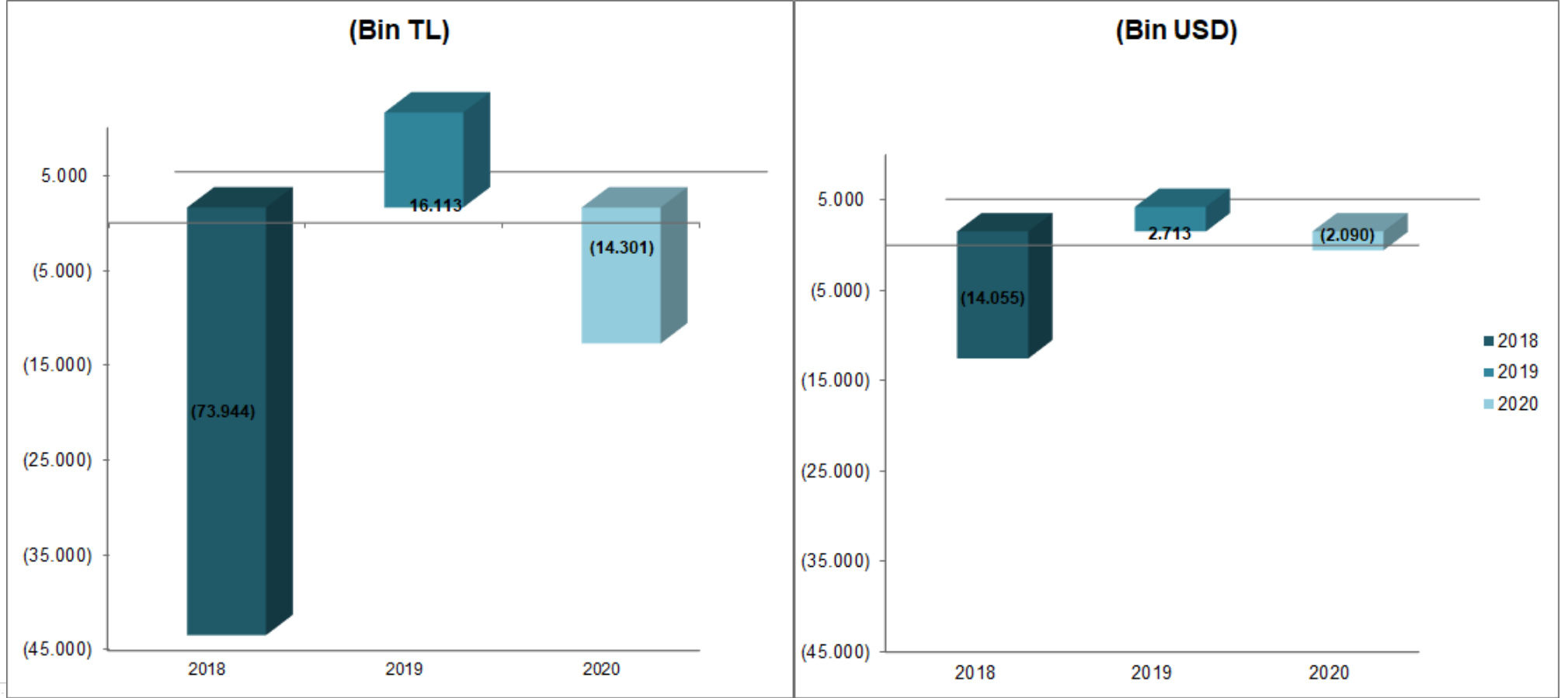


# Özet Bilanço (Bin TL)

Varlıklar	30.06.2020	(%)	31.12.2019	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.06.2020	(%)	31.12.2019	(%)	Değişim (%)
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>535.567</b>	<b>98%</b>	<b>412.499</b>	<b>97%</b>	<b>29,8</b>	<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>372.667</b>	<b>68%</b>	<b>220.786</b>	<b>52%</b>	<b>68,8</b>
Nakit	90.937	17%	23.952	6%	279,7	Finansal Borçlar	189.061	35%	113.977	27%	65,9
Ticari Alacaklar	343.119	63%	276.085	65%	24,3	Ticari Borçlar	146.490	27%	71.156	17%	105,9
Stoklar	68.559	13%	82.222	19%	(16,6)	Vergi Karşılıkları	3.001	1%	1.264	0%	137,4
Yoldaki Mallar	19.025	3%	15.965	4%	19,2	Borç Karşılıkları	26.781	5%	24.470	6%	9,4
Diğer	13.927	3%	14.275	3%	(2,4)	Diğer	7.334	1%	9.919	2%	(26,1)
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>12.239</b>	<b>2%</b>	<b>13.061</b>	<b>3%</b>	<b>(6,3)</b>	<b>Uzun Vadeli Yük.</b>	<b>2.896</b>	<b>1%</b>	<b>2.736</b>	<b>1%</b>	<b>5,8</b>
Ticari Alacaklar	0	0%	0	0%	-	Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.961	0%	1.950	0%	0,6
Maddi Duran Varlıklar	329	0%	320	0%	2,8	Finansal Borçlar	0,0	0%	0,0	0%	0,0
Kullanım Hakkı Varlıklar	2.800	1%	2.713	1%	3,2	Kıdem Tazminatı Karş.	935	0%	786	0%	19,0
Diğer	9.110	2%	10.028	2%	(9,2)	<b>Özkaynaklar</b>	<b>172.242</b>	<b>31%</b>	<b>202.038</b>	<b>47%</b>	<b>(14,7)</b>
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>547.806</b>	<b>100%</b>	<b>425.560</b>	<b>100%</b>	<b>28,7</b>	<b>Toplam Kaynaklar</b>	<b>547.805</b>	<b>100%</b>	<b>425.560</b>	<b>100%</b>	<b>28,7</b>

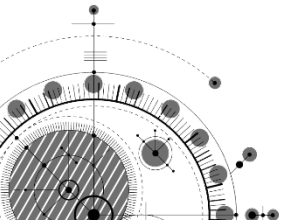


# Net Finansal Borç (Bin TL & USD)



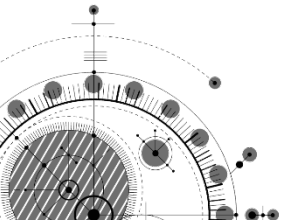
# İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	30.06.2020	31.12.2019	Değişim %	Bin TL	30.06.2020	31.12.2019	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	343.119	276.085	24,3	K/V Ticari Borçlar	146.490	71.156	105,9
Stoklar	87.584	98.187	(10,8)	K/V Finansal Borçlar	189.061	113.977	0,0
Nakit ve Nakit Benzerleri	90.937	23.952	279,7	Diğer Borçlar	37.116	35.653	4,1
Diğer Alacaklar	13.927	14.275	(2,4)	<b>Toplam Kısa Vadeli Yük.</b>	<b>372.667</b>	<b>220.786</b>	<b>68,8</b>
<b>Toplam Dönen Varlıklar</b>	<b>535.567</b>	<b>412.499</b>	<b>29,8</b>	<b>Net İşletme Sermayesi</b>	<b>162.900</b>	<b>191.713</b>	<b>(15,0)</b>



## Nakit Akışı (Bin TL)

Bin TL	30.06.2020	31.03.2019
<b>Dönem Başı Bakiyesi</b>	<b>23.948</b>	<b>75.381</b>
Faaliyet Net Nakit Akışı	48.729	(30.926)
Yatırım Faaliyetleri	(52.853)	(230)
Dönem İçi Nakit Değişimi	(4.124)	(31.156)
Finansal Borç Değişimi	71.097	2.830
<b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>	<b>90.921</b>	<b>47.055</b>

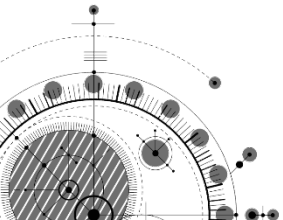




# Mali Oranlar

<b>LİKİDİTE ORANLARI</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Cari Oran	1,44	1,87
Likidite Oranı	1,20	1,42
<b>FAALİYET ORANLARI (*)</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	37	41
Borçların Ort. Ödeme Süresi	24	27
Stok Bekleme Süresi	18	22
<b>FİNANSAL YAPI ORANLARI</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Özsermaye / Pasif Toplamı	31,4%	47,5%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	68,0%	51,9%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,5%	0,6%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	50,9%	51,9%
<b>KARLILIK ORANLARI</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
Brüt Kar Marjı	5,1%	6,5%
Faaliyet Kar Marjı	3,9%	4,5%
Net Kar /Satışlar	2,0%	2,9%
Vergi Öncesi Kar Marjı	4,1%	5,6%

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



# Teşekkürler



@indexgruptahayat



@indexgrup



@indexgruptahayat



@index-grup

