

**-penta®**

# Türkiye'nin Önde Gelen Katma Değerli Teknoloji Dağıtıcısı

2021 Yılı 4. Çeyrek Yatırımcı Sunumu

2022



## Çekince

Bu sunum yayımlandığı tarih itibarı ile geleceğe ilişkin belirli beklenti ve varsayımlara dayanan ileriye dönük ifadeler içerir ve bu beklenti ve varsayımların riske maruz olması nedeni ile gerçek sonuçlar bu sunumda belirtilen sonuçlardan farklı olabilir. Bu risklerin pek çoğu Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş. (Penta) kontrol kabiliyetinin ve kesin olarak tahmin edebilme yeteneğinin ötesindedir, örneğin gelecekteki piyasa ve iktisadi koşullar, diğer piyasa katılımcılarının davranışları, edinilen işeri başarı ile entegre etmek veya beklenen maliyet azaltımları veya verimlilik artışlarını gerçekleştirmek bunlar arasında sayılabilir. Okuyucular bu sunumda belirtilen geleceğe yönelik ifadeler gereğinden fazla itibar göstermemek konusunda uyarılmaktadırlar. Penta bu sunum tarihinden sonra meydana gelebilecek gelişmeler nedeni ile bu sunumda yer alan geleceğe yönelik ifadeler konusunda olabilecek herhangi bir revizyonu kamuya açıklama konusunda hiçbir taahhüt altına girmemektedir.

Bu sunum Penta'nın izni olmadan hiçbir surette basılmayacak, yeniden üretilmeyecek ve dağıtılmayacaktır.

Bu sunumdaki rakamlar daha iyi bir genel bakış verebilmek maksadıyla yuvarlanmıştır. Sapmaların hesaplaması kesirleri de içeren figürlere dayanır. Bu nedenle yuvarlama farklılıkları oluşabilir.

Penta yönetim kurulu, üst düzey yöneticileri, çalışanları veya herhangi bir diğer kişi bu sunumun kullanılmasından doğabilecek zararlardan sorumlu tutulamaz.

# Gündem

Faaliyetler ve Sektöre Bakış



2021 Yılı Finansal Sonuçlar



Soru ve Cevap



# Öne Çıkanlar



**40+**  
global  
tedarikçi



**14**  
münhasır  
distribütörlük



**9.000+**  
iş ortağı

**~\$636 mn (\$)**  
Net Satış

**~6% (\$)**  
Net Satış Büyümesi

**%7.2**  
Brüt Kar Marjı

**%5.4**  
FAVÖK Marjı

# Büyüme ve karlılığı yönlendiren benzersiz iş modeli

## Katma Değerli Hizmetler

Yaygın İşbirliği



Müşteri Çözümleri



Penta Teknoloji  
Merkezi

Gelişmiş Lojistik



Penta Depom



10'dan 10'a teslimat

Dijitalleşme



Bayinet

Müşteri ilişkileri  
yönetimi

Tedarikçi ve müşteri  
entegrasyonları

Abonelik yönetimi  
hizmetleri

Stratejik  
Şirket Satın  
Alımları



Verimli  
Entegrasyon



Yeni kategoriler &  
markalar

Güçlü  
Yönetim ve  
Yetkin  
Çalışanlar

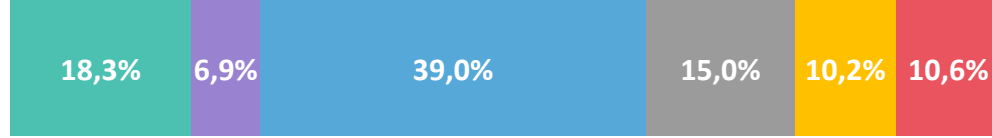


Değerli yeteneklerin  
kazanılması ve tutulması

353<sup>1</sup> yetkin ve bağlı  
çalışan (ortalama kıdem  
9 yıl)

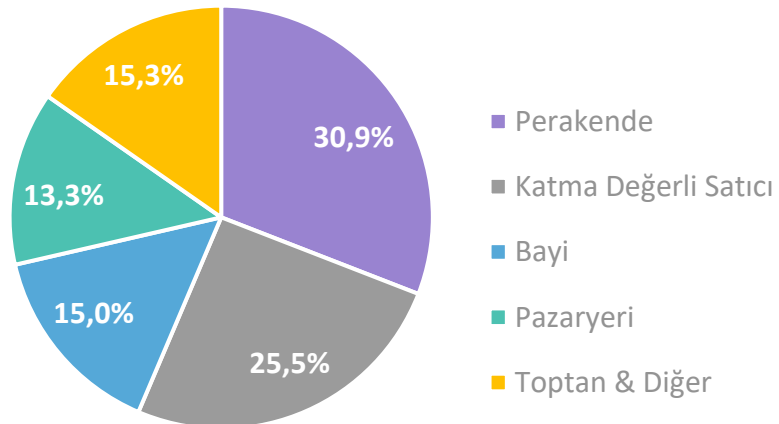
# Geniş yelpazeli ürün portföyü ve müşteri tabanı

## 2021 Kategori Kırılımı



- 2021 yılında geçen seneye göre USD bazında %6 ciro büyümesi gerçekleşmiştir.
- Ürün kategorilerine göre baktığımızda 2021 yılında;
  - Bilgisayar ürünlerine olan talep daha stabil hale geldi (IDC'ye göre adet bazında %6, Penta'da ise USD bazında %13 büyüme).
  - Ana kategorilerdeki artış çevre birimleri ürünlerindeki artışı tetikledi ve böylelikle son yılların en yüksek adetlerini gerçekleştirdik. Aksesuar ve çevre birimleri kategorisinde geçtiğimiz yıla göre %14 artış meydana geldi.
  - Sektörel yazılım işimizde %13'lük büyüme kaydettik. Yazılım tedarik zinciri sürecimizi dijitalleştirmeye 2021 yılında da devam ettik.

## 2021 Kanal Dağılımı



- Kanal yönetiminde esas amacımız dengeli bir dağılıma sahip olmak ve böylelikle de pazarda öne çıkan kar marjlarını yakalamak.
- Özellikle pazaryeri kanalı şirket içerisindeki ağırlığını artırıyor, bunun en önemli sebebi bu kanala özgü olarak hayata geçirdiğimiz katma değerli hizmetler. Bu kanal aynı zamanda sektörde en hızlı büyüyen kanaldır.
- Bayi kanalını gerek üreticilerle birlikte takip ettiğimiz yaygınlık programları gerekse yüksek müşteri sayısı ve risk dağılımından dolayı güçlü tutmaya gayret ediyoruz.


# Sektör Trendleri ve Penta Teknoloji'nin Konumu

## E-ticaret

- ❖ 2021'in başında özel bir ekibin kurulması
- ❖ Penta Teknoloji'nin pazaryeri + e-ticaret geliri 2021'in %22,5'i
- ❖ E-ticaret platformlarında, işimizi birlikte geliştirmek için müşterilerimize sunulan bir hizmet olan Penta Entegrasyonu çalıştırıyoruz.

### Neden Penta Entegrasyon?

 Değişen Müşteri İhtiyaçları

 Yüksek İşlem Miktarı

 Dijital Odak

 Üretkenlik

 Müşteri Memnuniyeti

19M USD  
Gelir

15 Ortak



Otomatik süreç yönetimi



Geniş ürün portföyü



Pazaryeri platformlarında esneklik



Penta Depom

### Ne sunuyoruz?



7/24 Uygunluk



Platformlar ve müşterilerle İlişki  
Yönetimi



Alternatif ödeme seçenekleri ve  
finansal çözümler

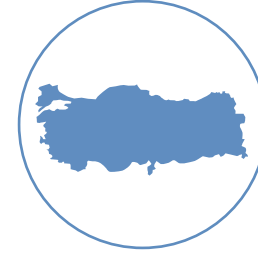
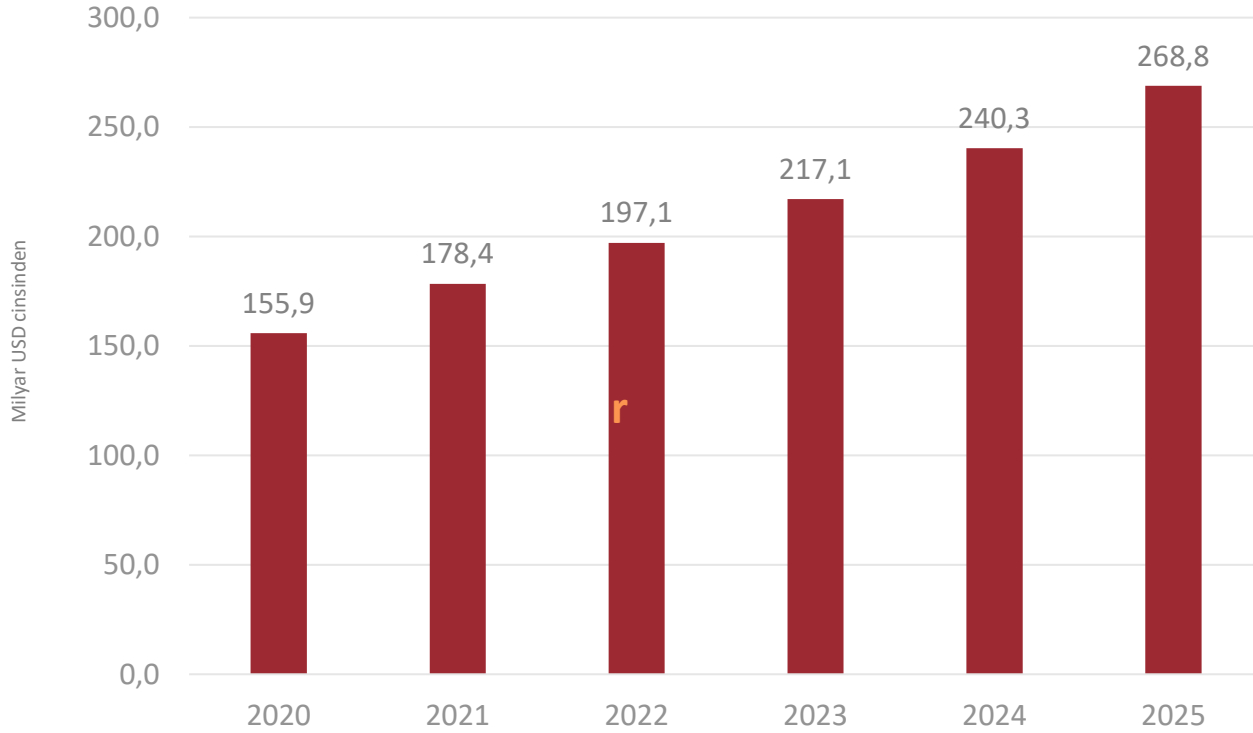


Teslimat seçenekleri

# Sektör Trendleri ve Penta Teknoloji'nin Konumu

## Eğlence

Dünya çapında video oyun pazarının büyüklüğü 2020-2025



Türkiye **ilk 20** ülke arasında

Türkiye'de **36 Milyon Oyuncu**



Toplam Oyun Geliri  
**773.9M USD**

### Artış;

- Ortalama satış fiyatı
- Yenileme sıklığı



### Talebi tetikleyenler;

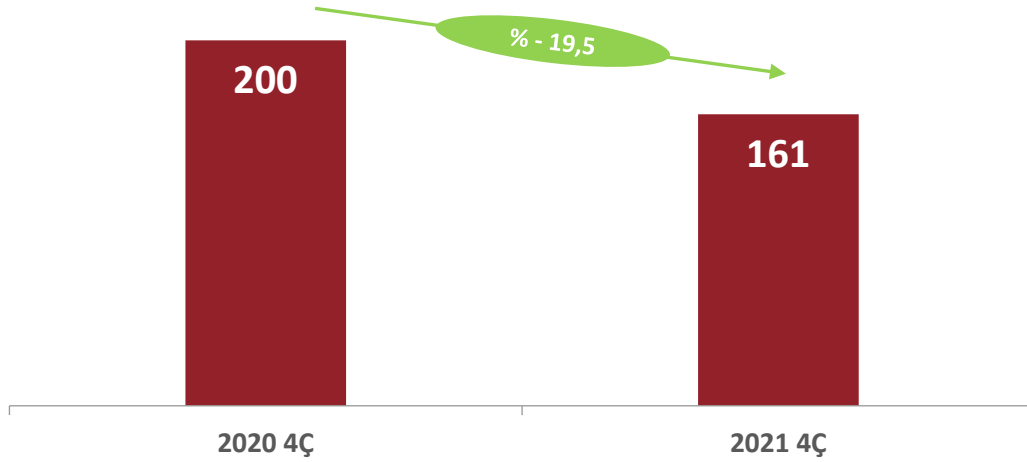
- Bileşenler
- Çevre Birimleri ve Aksesuarlar



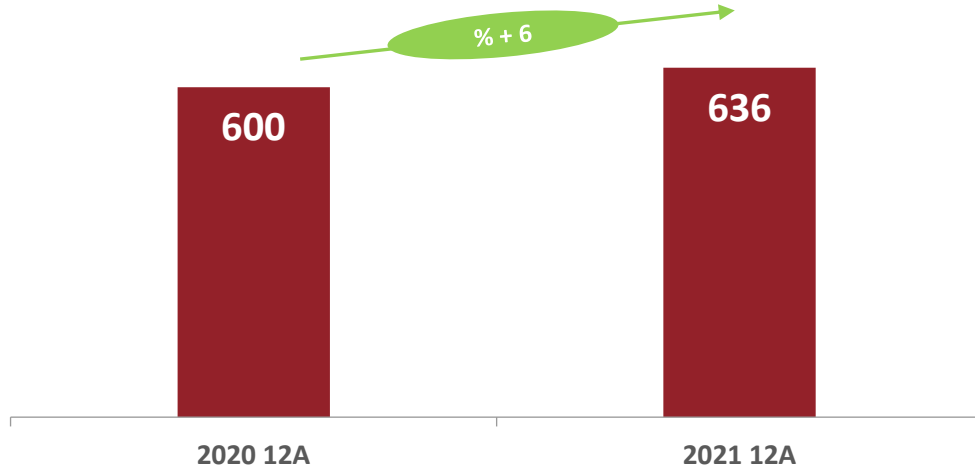
# Finansal Sonuçlar – Ciroya genel bakış

USD bazlı satılarda %6 büyüme

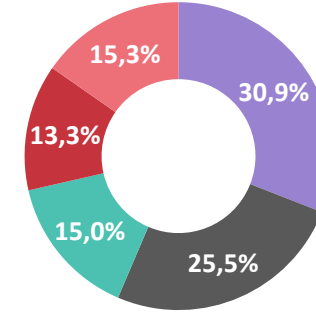
Net Ciro (mn \$)



Net Ciro (mn \$)

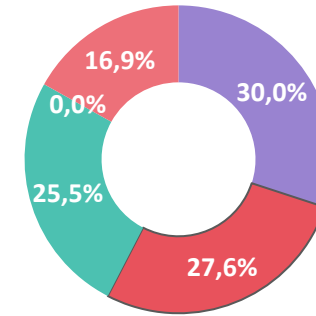


2021 Satıl Dağılımı (%)



■ Perakende ■ Katma Değerli Satıcı ■ Bayi ■ Pazaryeri (\*) ■ Toptan ve diğeri

2020 Satıl Dağılımı (%)



■ Perakende ■ Katma Değerli Satıcı ■ Bayi ■ Pazaryeri (\*) ■ Toptan ve diğeri

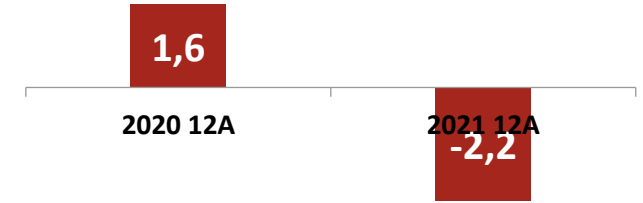
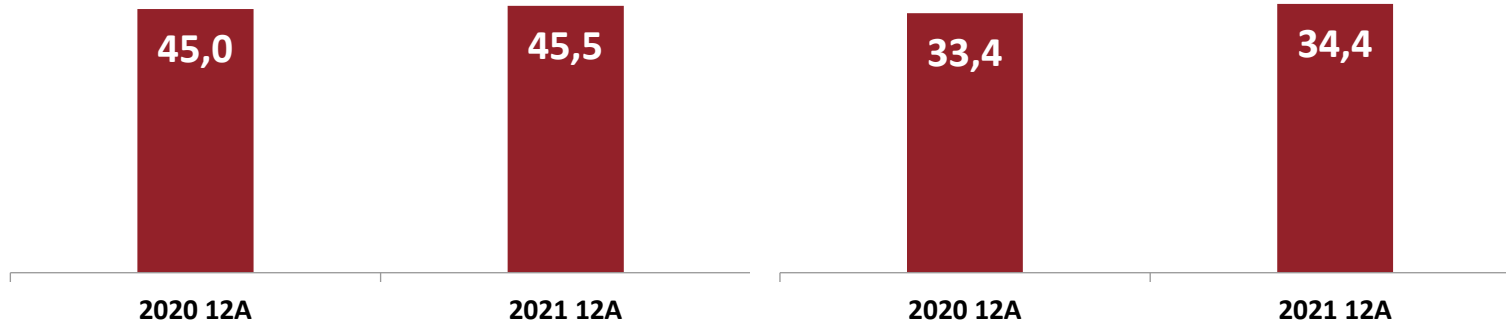
# Finansal Sonuçlar – Kar oranlarına genel bakış

## Brüt kar ve FAVÖK iyileşmesi

### Brüt Kar (mn \$)

### FAVÖK (mn \$)<sup>1</sup>

### Net Kar (mn \$)

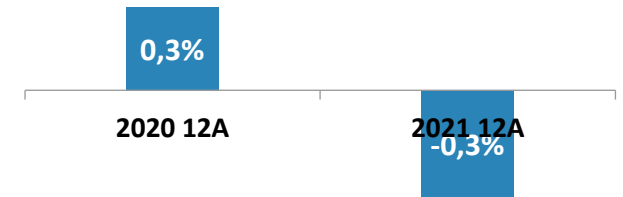
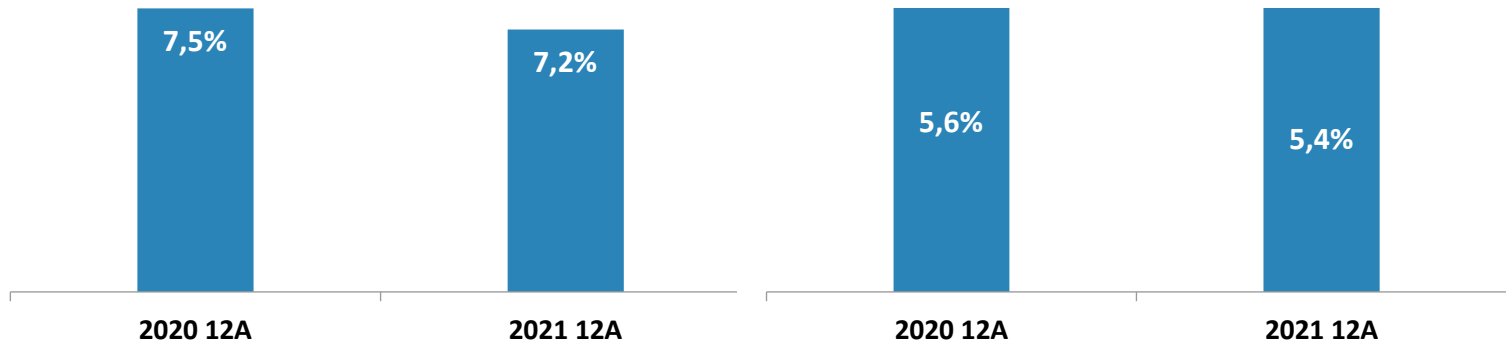


## Sektör bazında yüksek faaliyet kar marjları

### Brüt Kar Marjı (%)

### FAVÖK Marjı (%)

### Net Kar Marjı (mn \$)



<sup>1</sup> FAVÖK: Brüt Kar – Faaliyet Giderleri + Amortisman & İtfa Giderleri

# Finansal Sonuçlar – Kapsamlı gelir

4. çeyrekteki önemli döviz dalgalanmaları nedeniyle dönem karı ve toplam kapsamlı gelir yıl sonunda önemli ölçüde farklılık göstermektedir.

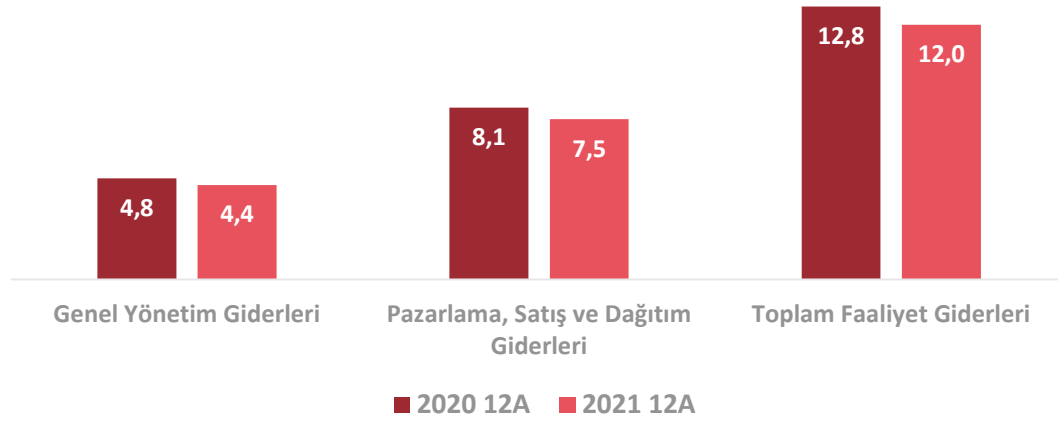
	TRY mn. 2021	TRY mn. 2020	USD mn. 2021	TRY mn. 2020
Hasılat	5.659	4.206	636	600
Satışların Maliyeti (-)	(5.254)	(3.891)	(590)	(555)
<b>BRÜT KAR</b>	<b>405</b>	<b>315</b>	<b>46</b>	<b>45</b>
Faaliyet Giderleri	(107)	(90)	(12)	(13)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Diğer Giderler, Net	(128)	(85)	(14)	(12)
<b>Vergi ve Faiz Öncesi Gelir</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2	1	0	0
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>	<b>173</b>	<b>141</b>	<b>19</b>	<b>20</b>
Finansman Gelirleri	6	21	1	3
Finansman Giderleri (-)	(99)	(133)	(11)	(19)
<b>VERGİ ÖNCESİ KAR</b>	<b>80</b>	<b>30</b>	<b>9</b>	<b>4</b>
Vergi Gideri	(99)	(18)	(11)	(3)
<b>DÖNEM (ZARARI) / KARI</b>	<b>(19)</b>	<b>11</b>	<b>(2)</b>	<b>2</b>
Yabancı Para Çevrim Farkları	392	39	-	-
<b>DiĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>	<b>391</b>	<b>39</b>	<b>(0)</b>	<b>0</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>	<b>372</b>	<b>50</b>	<b>(2)</b>	<b>2</b>

- ❑ Vergi Öncesi Karda %125 artış
- ❑ 11 mn. USD vergi gideri
- ❑ TRY finansalda +392 mn. TRY yabancı para çevrim farkı

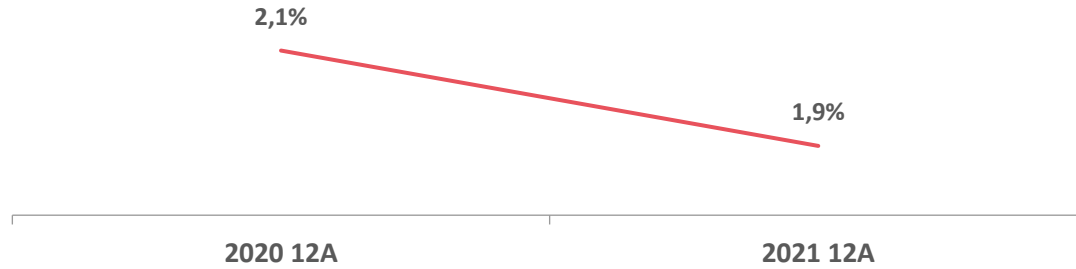
# Finansal Sonuçlar – Faaliyet Giderleri

USD bazında faaliyet gideri / net satışlar oranı iyileşmektedir

## Faaliyet Giderleri (mn \$)

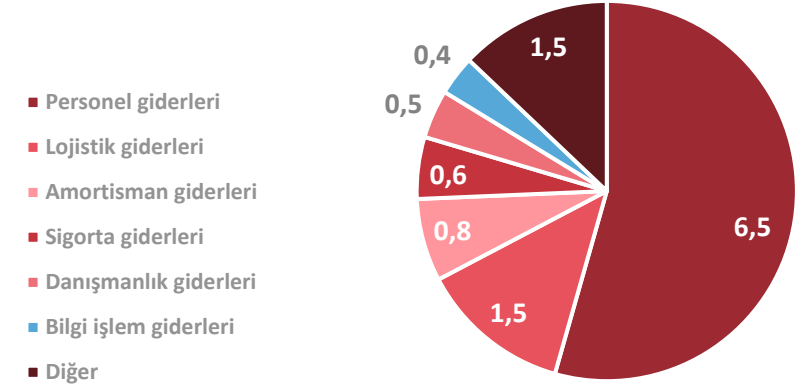


## Faaliyet Giderleri / Net Ciro (%)



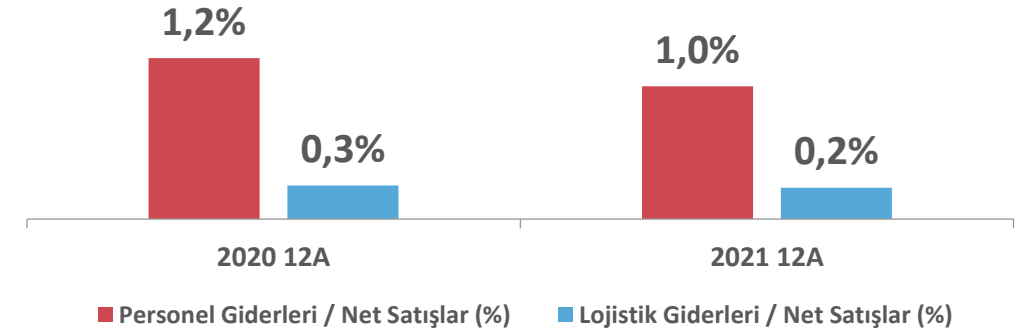
## Faaliyet Giderlerinin Dağılımı (mn \$)

### Faaliyet Giderlerinin Dağılımı (MN \$)



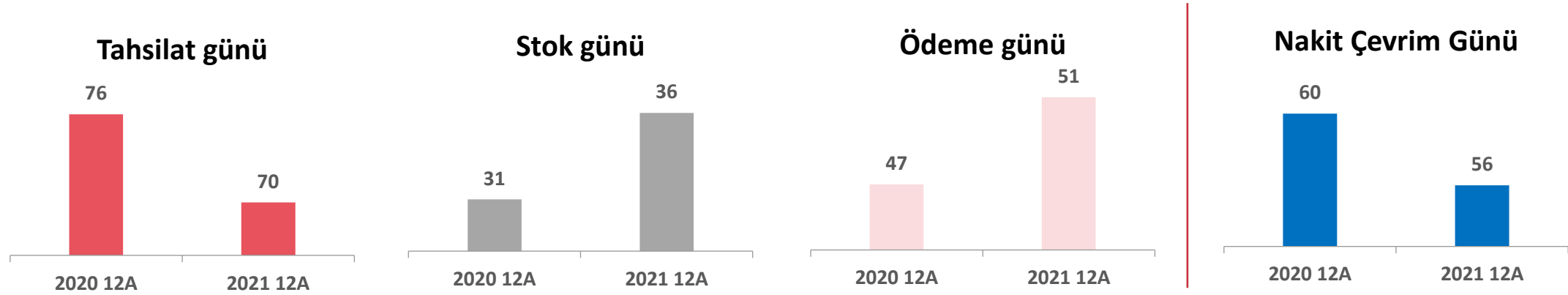
## Personel ve Lojistik Giderleri (Net Ciro %)

### Personel ve Lojistik Giderleri / Net Ciro (%)



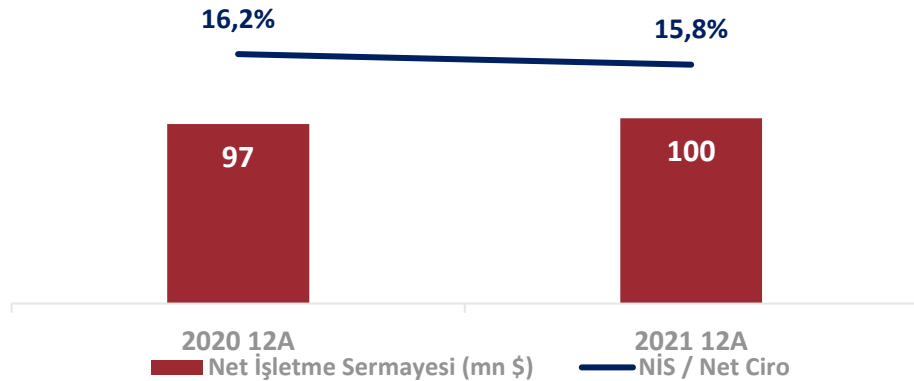
# Finansal Sonuçlar – Net İşletme Sermayesi

## Nakit Döngüsü <sup>1</sup>



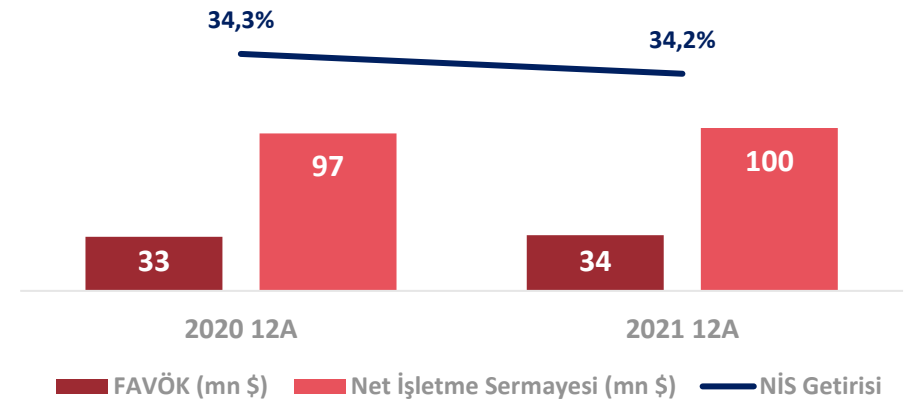
## Net İşletme Sermayesi / Net Satışlar

### NİS / Net Ciro



## NİS Getirisi <sup>2</sup>

### NİS Getirisi



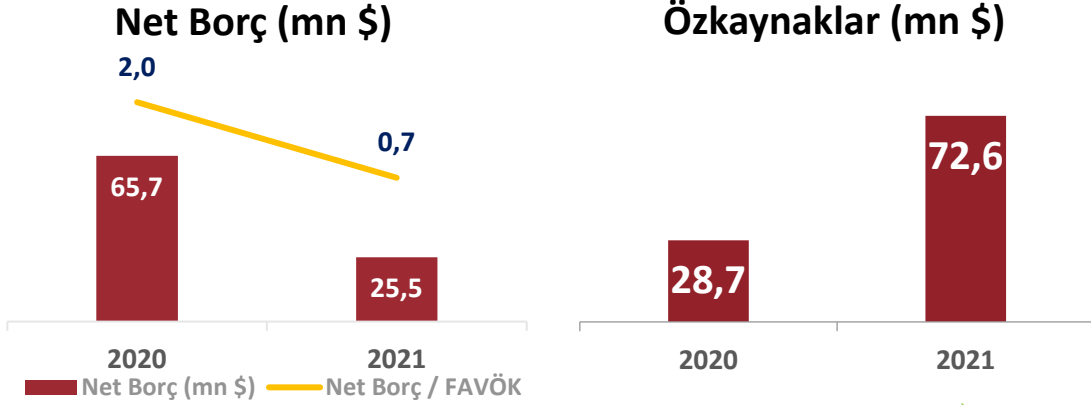
1: Tahsilat gün sayısı = 365 gün \* (ort. alacaklar / satışlar); Stok günü sayısı = 365 \* (ort. stok / maliyet); Ödeme gün sayısı = 365 \* (ort. Ticari borçlar / maliyet); NÇG = AGS + SGS – ÖGS. Hesaplamalarda KDV etkisi hariç tutulmuştur.

2: NİS Getirisi: Son 12 ay FAVÖK / NİS (TA +Stok – TB)

# Finansal Sonuçlar – Borç ve Sermaye Yapısı

Borç & Sermaye yapısı Mayıs 2021’de gerçekleşen halka arzdan elde edilen gelirler ile önemli ölçüde değişti

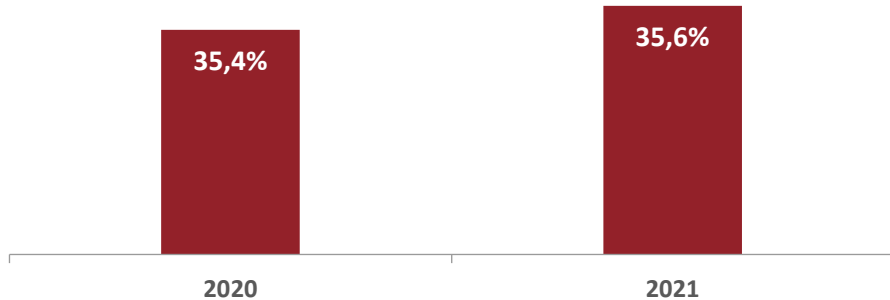
Finansal borç yaklaşık 25 mn \$ düşüş gösterdi



Halka arzdan elde edilen net fon ~ 45 mn \$

USD bazında kullanılan toplam fonlardan %36 getiri

FAVÖK / Toplam Fon (Sermaye + Borç)



## Net Financial Debt

mn \$	31 Aralık	31 Aralık
	2020	2021
Banka kredileri	0,7	-
Yıldız Holding'e finansal borçlar (1, 2, 3)	107,7	31,5
Ortaklara diğer borçlar	1,5	1,7
Kiralama yükümlülükleri (TFRS 16 etkisi)	1,9	0,8
<b>Toplam finansal borç</b>	<b>111,8</b>	<b>34,0</b>
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(16,1)	(8,5)
Yıldız Holding'den finansal alacaklar (-) (2)	(30,0)	-
<b>Net finansal borç</b>	<b>65,7</b>	<b>25,5</b>

(1) Yıldız Holding sendikasyon kredisi sözleşmesi. %6.8 sabit faiz oranı.

(2) Şirket 8 Şubat 2021 tarihinde imzalanan anlaşma uyarınca, Yıldız Holding A.Ş'den olan TL cinsinden finansal alacaklarını, Yıldız Holding'e olan Türk Lirası ve ABD Doları cinsinden finansal borçlarından mahsup etmiştir. Bu işlem sonucunda şirketin 31 Aralık 2020 tarihli bilançosunda yer alan 220.318.244 TL tutarındaki ilişkili taraflardan diğer alacaklar bakiyesi 5 Şubat 2021 tarihli TCMB döviz alış kuru olan 7.0789 ABD doları / TL'den 31.1 milyon ABD Doları olarak ilişkili taraflara diğer borçlar hesabından mahsup edilmiştir. **Böylece, Şirket'in döviz açık pozisyonu 31 milyon \$ azalmıştır.**

(3) 18 Mayıs 2021 tarihinde halka arz gelirlerinden yaklaşık 45mn USD tutarında ödeme yapılmış, Yıldız Holding'e olan borçlar bu tutar kadar azalmıştır.

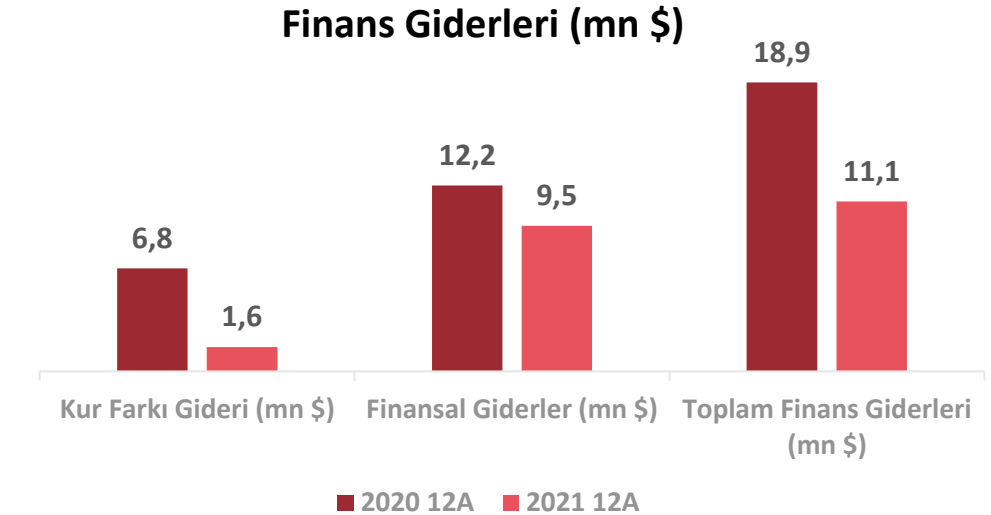
# Finansal Sonuçlar – Döviz Pozisyonu

Döviz pozisyonunda büyük iyileşme; 50 mn\$ net döviz pozisyonundan 20 mn\$'a

## Net Döviz Pozisyonu

Net Döviz Pozisyonu	31 Aralık 2020		31 Aralık 2021	
	TL	USD Eqv.	TL	USD Eqv.
Ticari alacaklar	214	33	356	27
Diğer parasal varlıklar	31	4	18	1
YH'den alacaklar (YH TL borç, net) (*)	231	32	-	-
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>476</b>	<b>69</b>	<b>375</b>	<b>28</b>
Ticari borçlar	(16)	(4)	(30)	(2)
Diğer parasal yükümlülükler	(29)	(3)	(72)	(5)
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>(45)</b>	<b>(8)</b>	<b>(102)</b>	<b>(8)</b>
Türev araçlar	(78)	(11)	(7)	(1)
<b>Net Döviz Pozisyonu</b>	<b>353</b>	<b>50</b>	<b>267</b>	<b>20</b>

## Finans Giderleri



## Kur Duyarlılık Tablosu

	Döviz Kuru Değişimi	Karlılığa etkisi (m TL)	Karlılığa etkisi (m \$)
<b>31 Aralık 2020</b>			
TL	+10% / -10%	35.3 / (35.3)	5 / (5)



	Döviz Kuru Değişimi	Karlılığa etkisi (m TL)	Karlılığa etkisi (m \$)
<b>31 Aralık 2021</b>			
TL	+10% / -10%	26.7 / (26.7)	2 / (2)

**S&C**

**-penta<sup>®</sup>**

2022

