

The logo for Penta, featuring the word "penta" in a bold, red, sans-serif font with a registered trademark symbol. The logo is centered within a white circular area that is part of a larger, faint geometric pattern of overlapping circles and triangles in shades of gray.

# Türkiye'nin Önde Gelen Katma Değerli Teknoloji Dağıtıcısı

2022 Yılı 2. 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 ifadelere 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.

Faaliyetler ve Sektöre Bakış



2022 Yılı 2. Çeyrek Finansal Sonuçlar



Soru ve Cevap



# Öne Çıkanlar



**40+**  
global  
tedarikçi



**14**  
münhasır  
distribütörlük



**9.000+**  
iş ortağı

**~\$273 mn (\$)**  
Net Satış

**%7,4**  
Brüt Kar Marjı

**%5,5**  
FAVÖK Marjı

# Büyüme ve karlılığı yönlendiren benzersiz iş modeli

## Katma Değerli Hizmetler

Yaygın İşbirliği



Müşteri Çözümleri



Penta Teknoloji  
Merkezi

Gelişmiş Lojistik

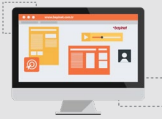


Penta Depom



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

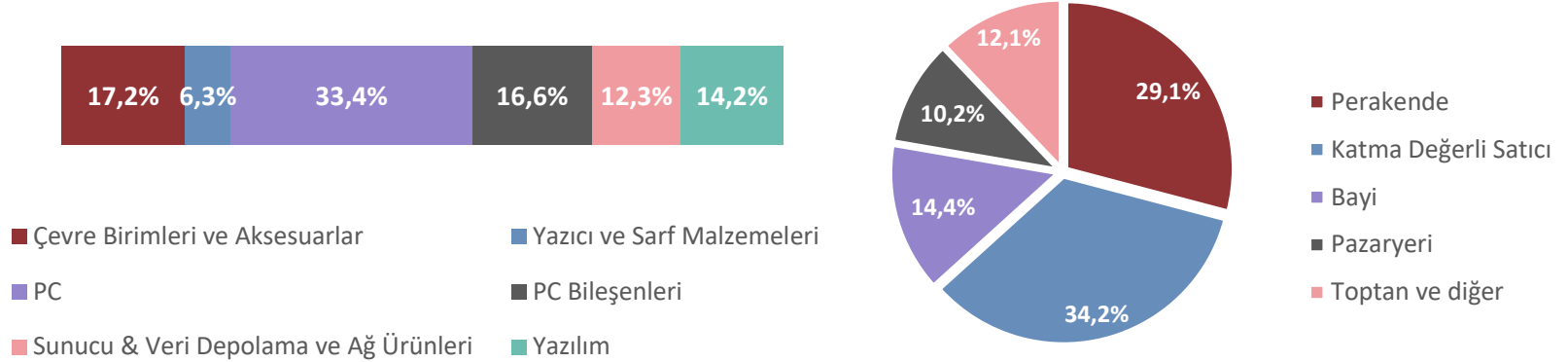


Değerli yeteneklerin  
kazanılması ve tutulması

357<sup>1</sup> yetkin ve bağlı  
çalışan (ortalama kıdem  
9,7 yıl)

# Diversified Customer Base & Product Portfolio

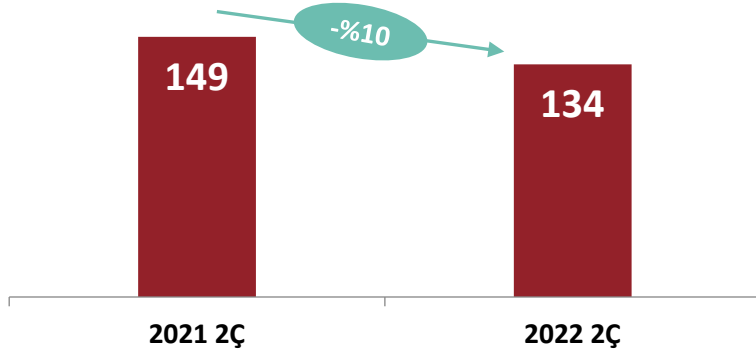
## 2022 Q2 Kategori ve Kanal Kırılımı



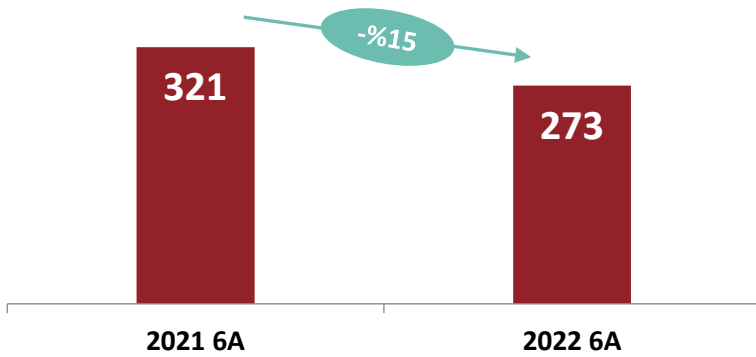
- Ana hedefimiz, kanal ve kategorilerde dengeli bir yaklaşıma sahip olmak ve buna bağlı olarak olağanüstü bir kar marjı elde etmektir.
- Bunu gerçekleştirmek için iş ortaklarımıza, stratejilerine ve pazar gereksinimlerine uygun katma değerli hizmetler sunuyoruz.
- Sektörel yazılım işimizde %20'lik büyüme kaydettik (sürekli gelir).
- Sunucu ve depolama gibi ticari kategoriler için talep artmaktadır.

# Finansal Sonuçlar – Satışlara Bakış

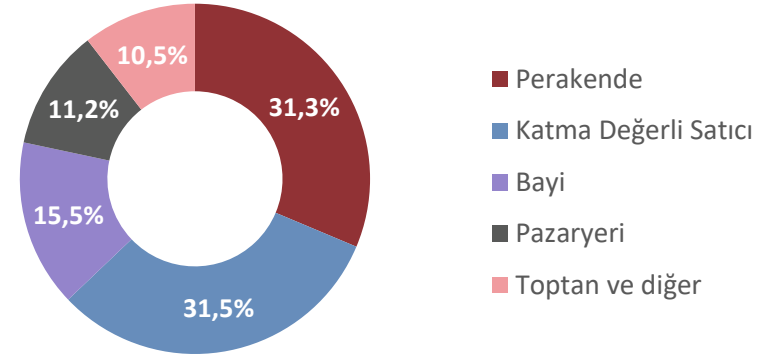
## Net Ciro (mn \$)



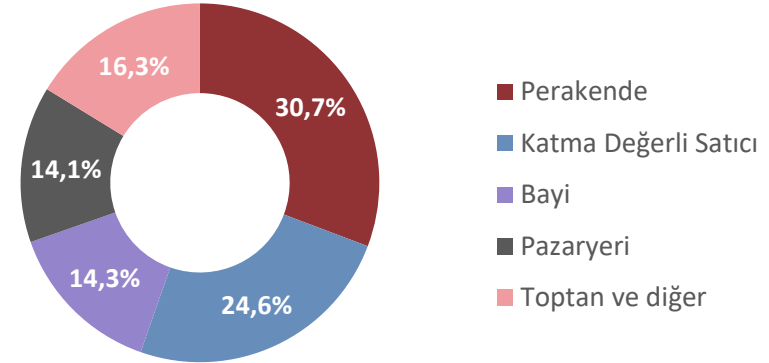
## Net Ciro (mn \$)



## 2022 2Ç Gelirin Dağılımı(%)



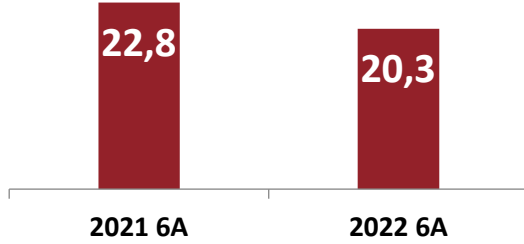
## 2021 2Ç Gelirin Dağılımı (%)



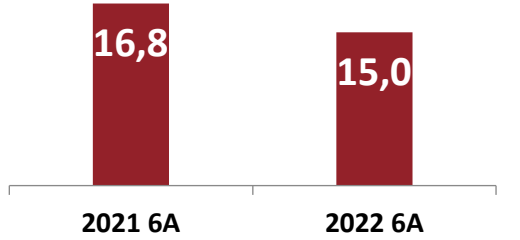
# Finansal Sonuçlar – Karlılık Durumu ve Marjlar

Operasyonel karlılıkta başarılı sonuçlar alınmasına rağmen, son çeyrekteki yüksek kur dalgalanmalarının etkisinin devam etmesi sebebiyle yüksek kur farkı ve vergi giderleri oluşmuştur

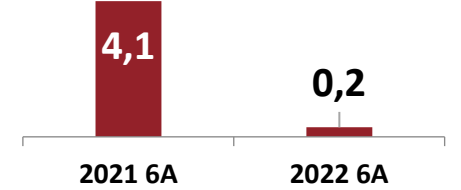
## Brüt Kar (mn \$)



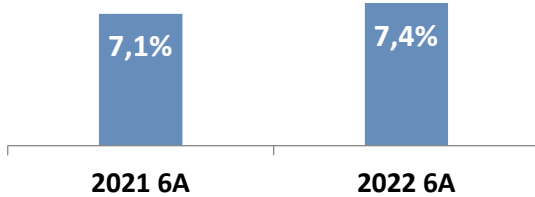
## FAVÖK (mn \$)



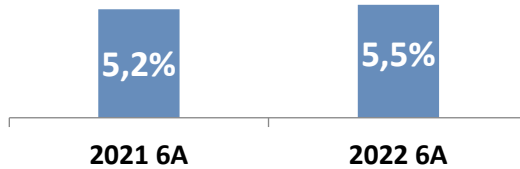
## Net Kar (mn \$)



## Brüt Kar Marjı (%)



## FAVÖK Marjı (%)



## Net Kar Marjı (mn \$)

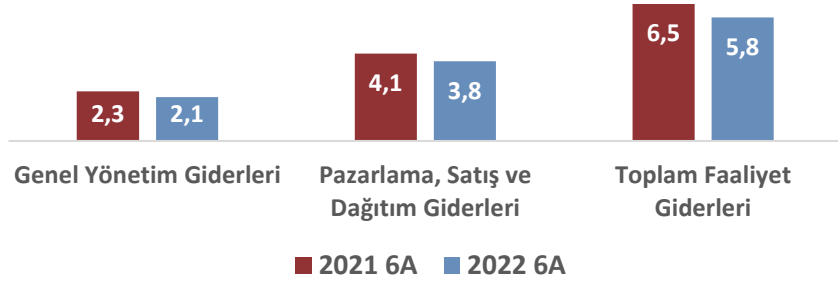




# Finansal Sonuçlar – Faaliyet Giderleri

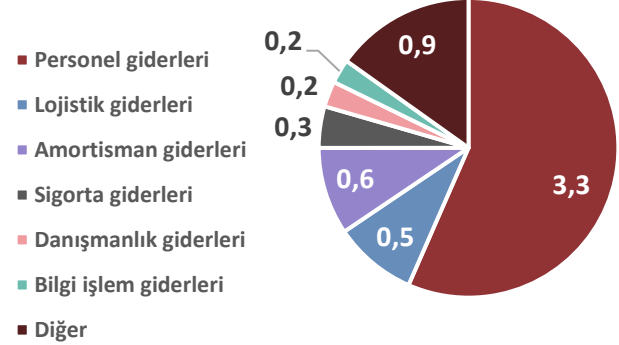
TL bazlı giderler nedeniyle toplam faaliyet giderleri iyileşmektedir

## Faaliyet Giderleri (mn \$)



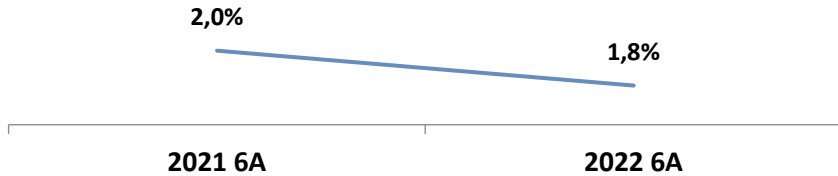
Faaliyet Giderlerinin Dağılımı (mn \$)

## Faaliyet Giderlerinin Dağılımı (mn \$)

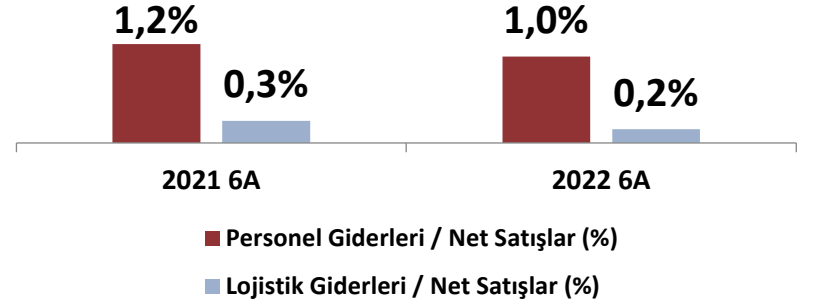


Faaliyet Giderleri / (Net Ciro %)

## Faaliyet Giderleri / Net Ciro (%)

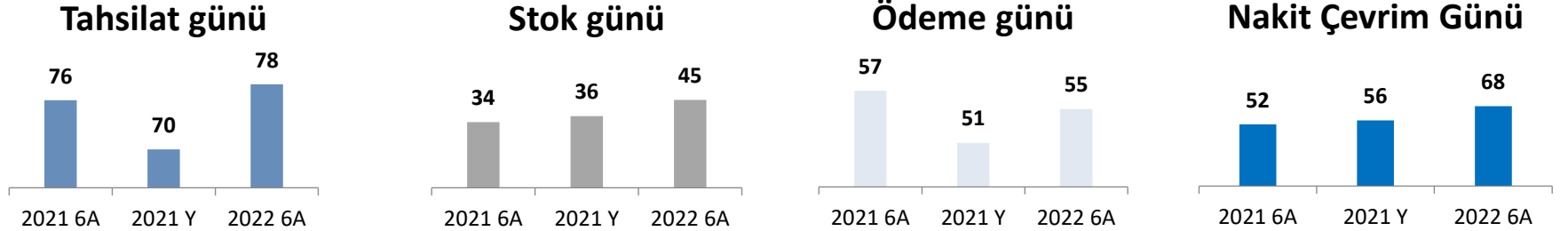


Personel ve Lojistik Giderleri / (Net Ciro %)

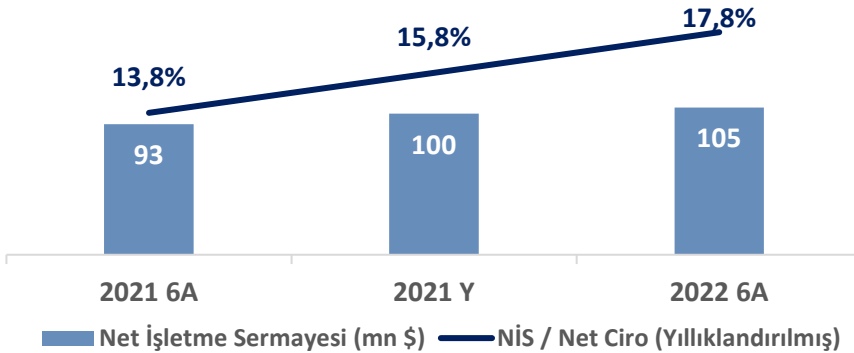


# Finansal Sonuçlar – Net İşletme Sermayesi

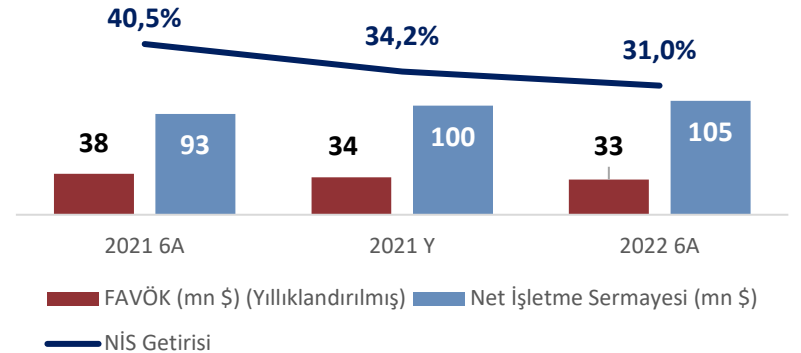
## Nakit Döngüsü<sup>1</sup>



## Net İşletme Sermayesi / Net Satışlar



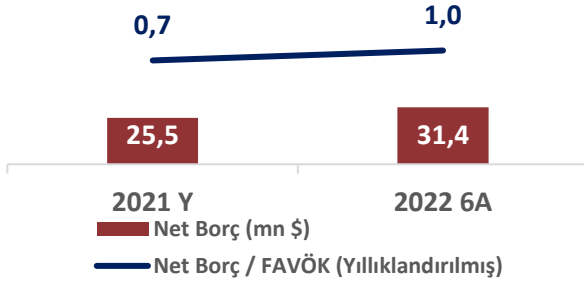
## NİS Getirisi<sup>2</sup>



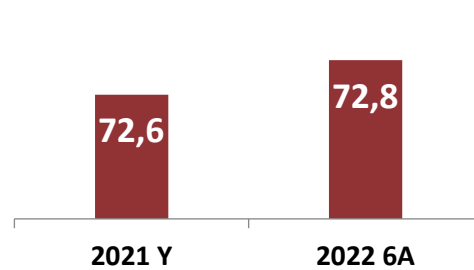
# Finansal Sonuçlar – Borç & Sermaye Yapısı

Finansal borç 31 M USD, Net Borç/ FAVÖK oranı ise 0,9 seviyesindedir

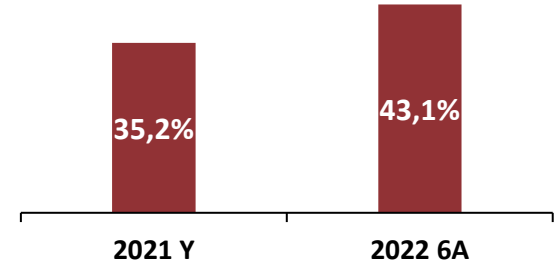
## Net Borç (mn \$)



## Özkaynaklar (mn \$)



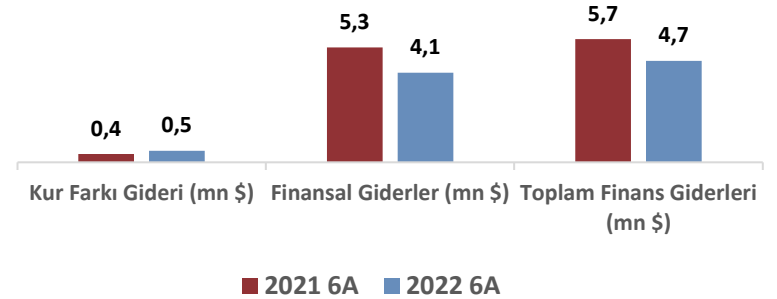
## Net Borç / Özkaynaklar



## Finansal Borç Yapısı

| mn \$   | 31 Aralık   | 30 Haziran  |
|---|-------------|-------------|
|   | 2021        | 2022        |
| Banka kredileri                               | -           | 2,7         |
| Yıldız Holding'e finansal borçlar (1, 2, 3)   | 31,5        | 32,8        |
| Ortaklara diğer borçlar                       | 1,7         | 0,8         |
| Kiralama yükümlülükleri (TFRS 16 etkisi)      | 0,8         | 0,7         |
| <b>Toplam finansal borç</b>                   | <b>34,0</b> | <b>36,9</b> |
| Nakit ve nakit benzerleri (-)                 | (8,5)       | (5,5)       |
| Yıldız Holding'den finansal alacaklar (-) (2) | -           | -           |
| <b>Net finansal borç</b>                      | <b>25,5</b> | <b>31,4</b> |

## Finansal Giderler



# Finansal Sonuçlar – Kapsamlı Gelir

Çevrim farkı nedeniyle dönem karı ve toplam kapsamlı gelir dönem sonunda önemli ölçüde farklılık göstermektedir.

|   | TRY mn.<br>2022 2Ç | TRY mn.<br>2021 2Ç | USD mn.<br>2022 2Ç | USD mn.<br>2021 2Ç |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Hasılat                                   | 4.047              | 2.524              | 273                | 321                |
| Satışların Maliyeti (-)                   | (3.747)            | (2.345)            | (253)              | (298)              |
| <b>BRÜT KAR</b>                           | <b>301</b>         | <b>179</b>         | <b>20</b>          | <b>23</b>          |
| Genel Yönetim Giderleri (-)               | (31)               | (18)               | (2)                | (2)                |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | (56)               | (33)               | (4)                | (4)                |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler        | 4                  | 2                  | 0                  | 0                  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)    | (74)               | (36)               | (5)                | (5)                |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>                 | <b>144</b>         | <b>93</b>          | <b>10</b>          | <b>12</b>          |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler         | 1                  | 1                  | 0                  | 0                  |
| Finansman Gelirleri                       | 0                  | 5                  | 0                  | 1                  |
| Finansman Giderleri (-)                   | (70)               | (45)               | (5)                | (6)                |
| <b>VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>       | <b>76</b>          | <b>55</b>          | <b>5</b>           | <b>7</b>           |
| Vergi (Gideri) / Geliri                   | (72)               | (23)               | (5)                | (3)                |
| <b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>              | <b>3</b>           | <b>32</b>          | <b>0</b>           | <b>4</b>           |
| Yabancı Para Çevrim Farkları              | 242                | 57                 | -                  | -                  |
| <b>DIĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>     | <b>242</b>         | <b>57</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>    | <b>245</b>         | <b>89</b>          | <b>0</b>           | <b>4</b>           |

- 5 mUSD vergi gideri
- TRY finansalda 242 mTRY yabancı para çevrim farkı

S&C

