



# Türkiye'nin Önde Gelen Katma Değerli Teknoloji Dağıtıcısı

2023 Yılı 3. Çeyrek Yatırımcı Sunumu

2023

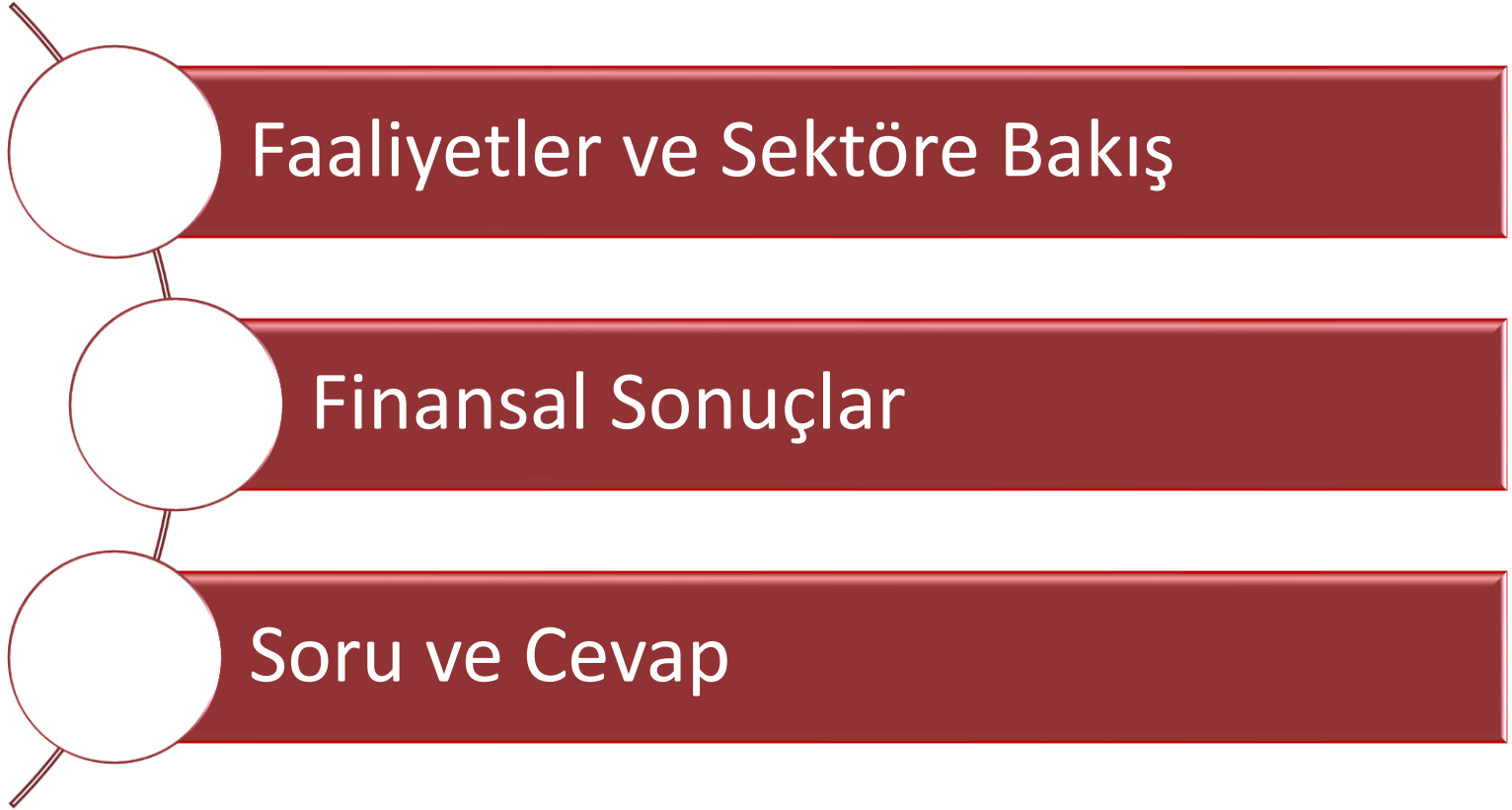


# Çekince

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 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



# Öne Çıkanlar



**40+**  
global  
tedarikçi



**12**  
münhasır  
distribütörlük



**9.000+**  
iş ortağı

**~\$544 mn (\$)**  
Net Satış

**%7,3**  
Brüt Kar Marjı

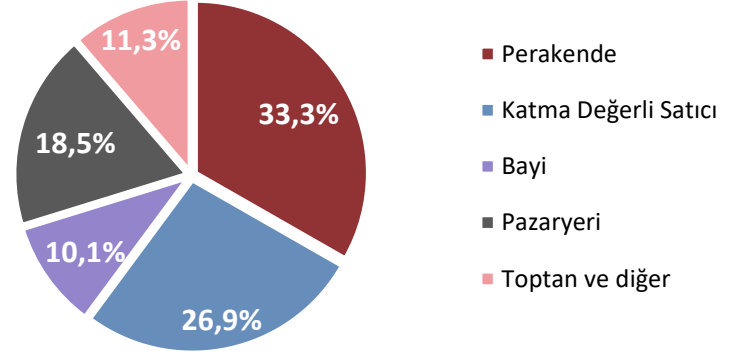
**%5,1**  
FAVÖK Marjı

# Çeşitlendirilmiş Müşteri Tabanı ve Ürün Portföyü

## 2023 Q3 Kategori ve Kanal Kırılımı



- Çevre Birimleri ve Aksesuarlar
- Yazıcı ve Sarf Malzemeleri
- PC
- PC Bileşenleri
- Sunucu & Veri Depolama ve Ağ Ürünleri
- Yazılım



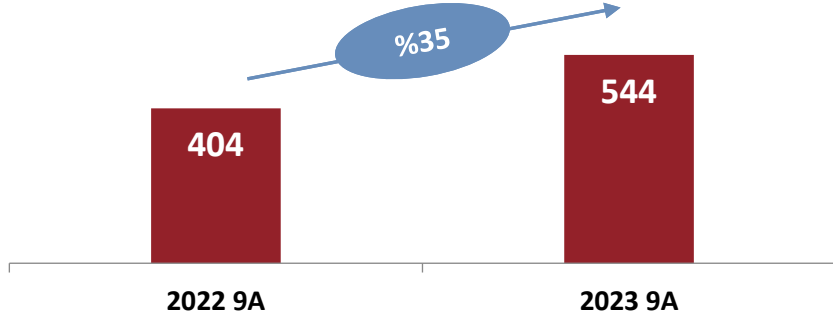
- Türkiye teknoloji pazarında, özellikle PC ve Çevre Birimleri ve Aksesuarlar kategorilerinde gözle görülür bir genişleme yaşandı. Bu kategorilerdeki önemli bir oyuncu olarak biz de bu büyümeden faydalandık.
- Ana hedefimiz, kanallar ve kategoriler arasında dengeli bir yaklaşım sergilemek ve bunun sonucunda kayda değer bir kâr marjı elde etmektir.
- Bunu başarmak için iş ortaklarımıza, stratejilerine ve pazar ihtiyaçlarına uygun katma değerli hizmetler sunuyoruz.
- Sektörel yazılım işimizde (yinelenebilir gelir) %9'luk bir büyümeye ulaştık.
- Dünya genelinde büyüyen oyun pazarının etkileri Türkiye'de de görülüyor ve bu durum işimizi olumlu yönde etkiliyor.
- Teknoloji perakendecileri, hem fiziksel hem de çevrimiçi kanal ziyaretlerindeki artışla birlikte bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla USD cinsinden gelir artışı yaşadı.

# Finansal Sonuçlar

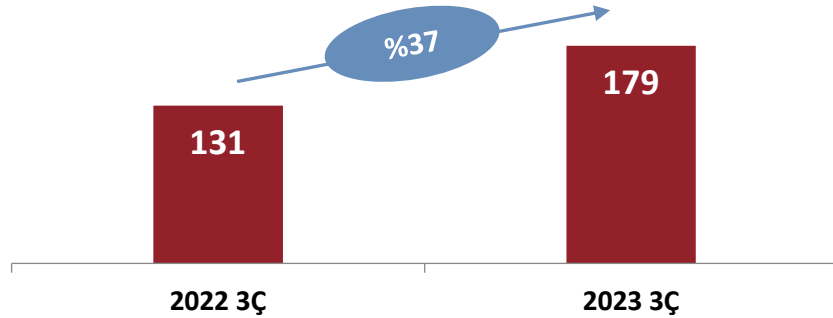


# Finansal Sonuçlar – Satışlara Bakış

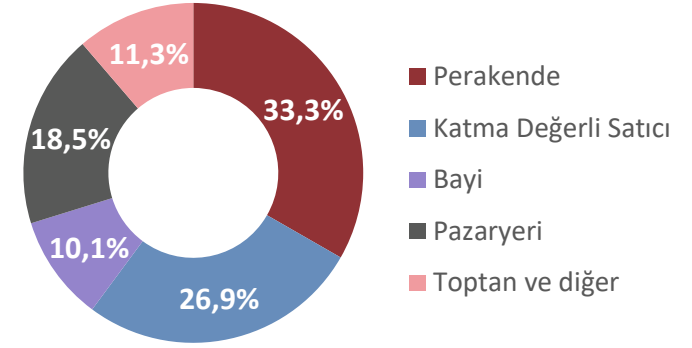
## Net Ciro (mn \$)



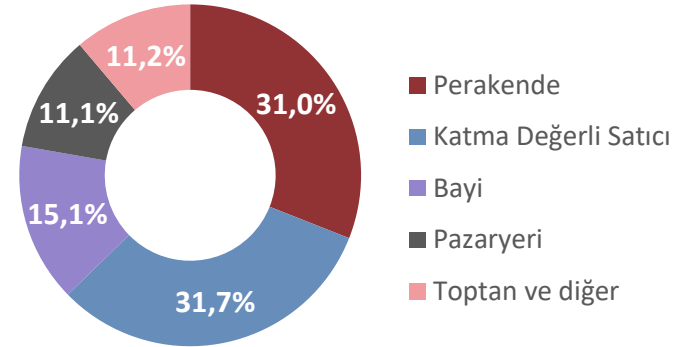
## Net Ciro (mn \$)



## 2023 9A Ciro Dağılımı(%)



## 2022 9A Ciro Dağılımı (%)

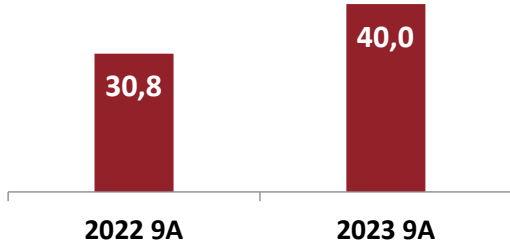




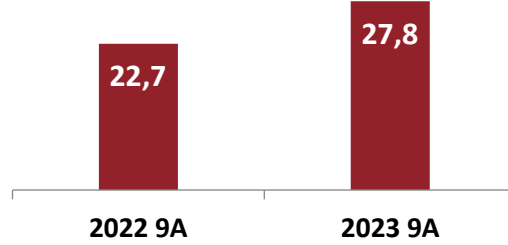
# Finansal Sonuçlar – Karlılık Durumu ve Marjlar

USD bazında tüm kâr seviyelerinde artış

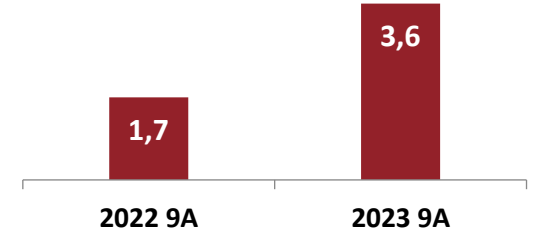
## Brüt Kar (mn \$)



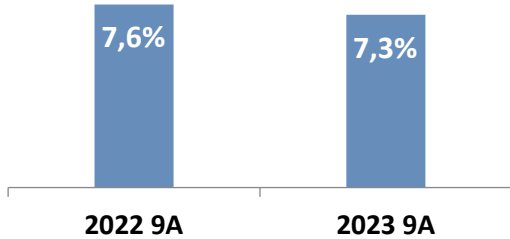
## FAVÖK (mn \$)



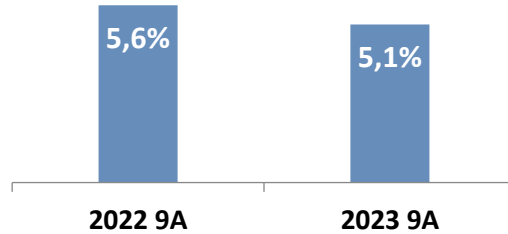
## Net Kar (mn \$)



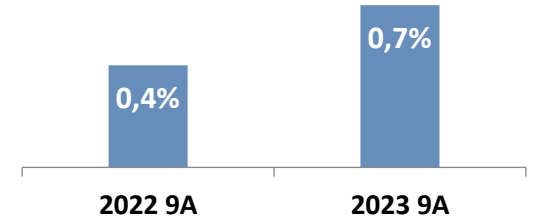
## Brüt Kar Marjı (%)



## FAVÖK Marjı (%)

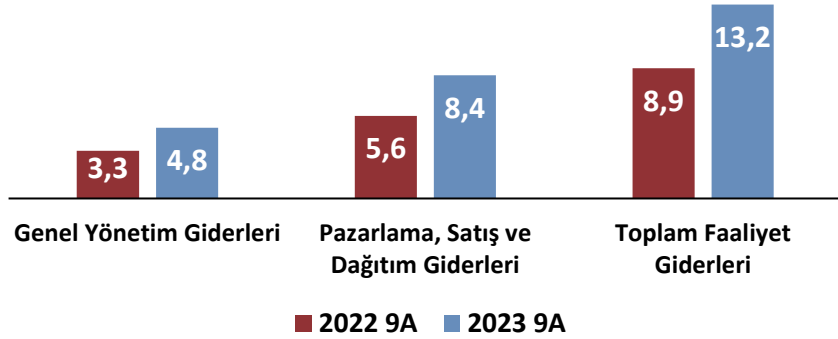


## Net Kar Marjı (%)



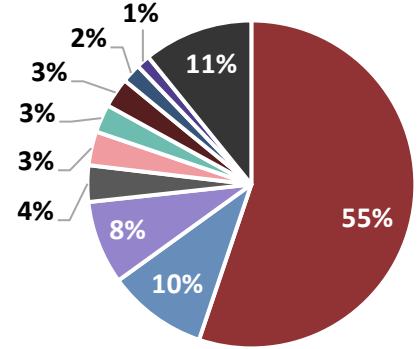
# Finansal Sonuçlar – Faaliyet Giderleri

## Enflasyon nedeniyle faaliyet giderlerinde artış

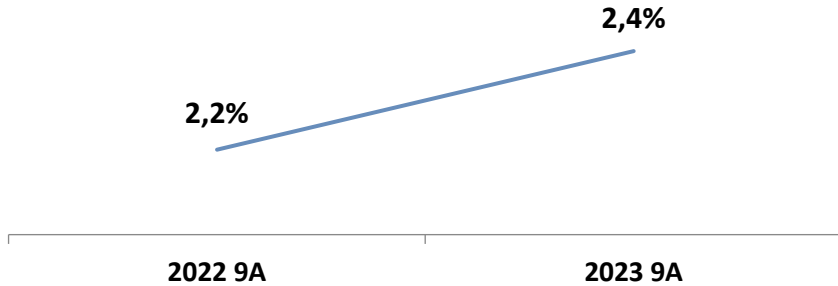


## Faaliyet Giderlerinin Dağılımı (%)

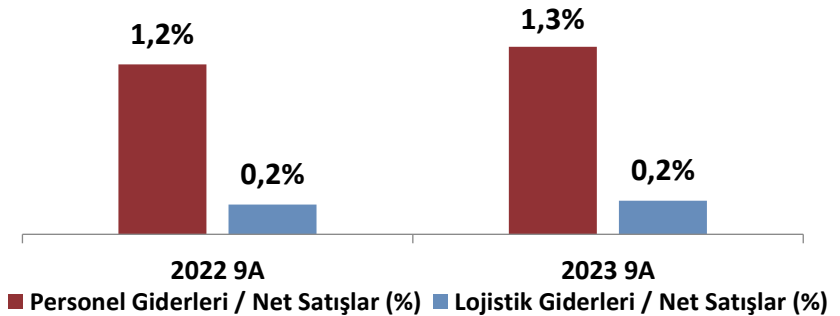
- Personel giderleri
- Lojistik giderleri
- Amortisman giderleri
- Danışmanlık giderleri
- Sigorta giderleri
- Bilgi işlem giderleri
- Yemek giderleri
- Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri
- Seyahat giderleri
- Diğer



## Faaliyet Giderleri / Net Ciro (%)

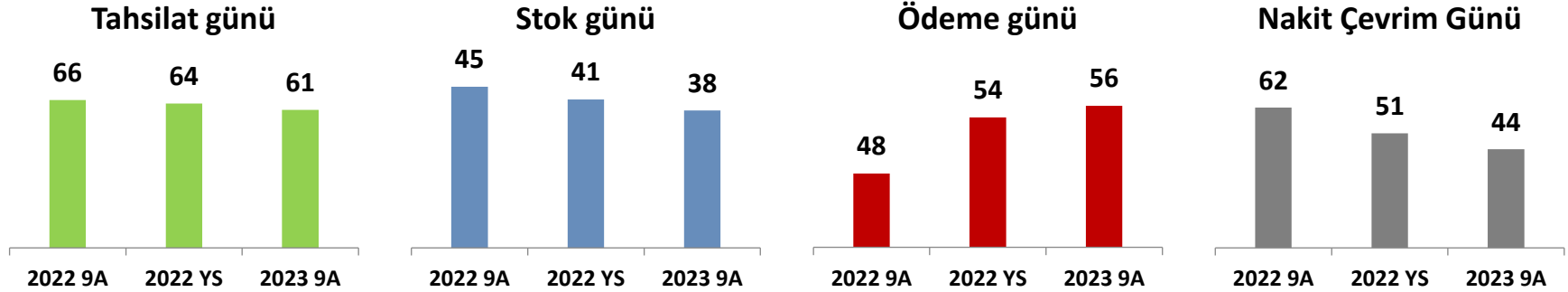


## Personel ve Lojistik Giderleri / Net Ciro (%)

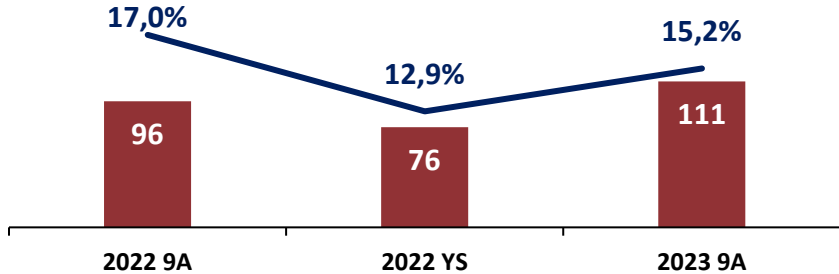


# Finansal Sonuçlar – Net İşletme Sermayesi

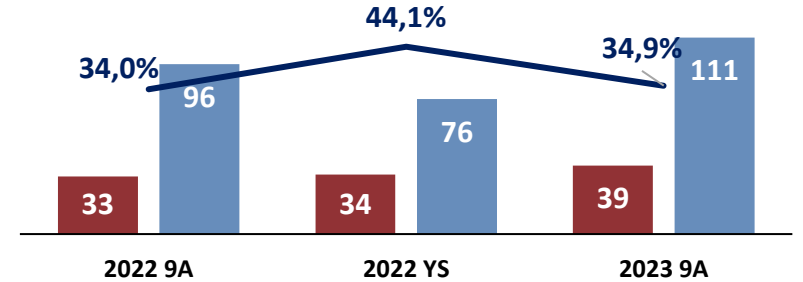
## Nakit Döngüsü<sup>1</sup>



## Net İşletme Sermayesi / Net Satışlar



## NİS Getirisi<sup>2</sup>



Net İşletme Sermayesi (mn \$) — NİS / Net Ciro (Yıllıklandırılmış)

FAVÖK (mn \$) (Yıllıklandırılmış) — Net İşletme Sermayesi (mn \$)  
NİS Getirisi

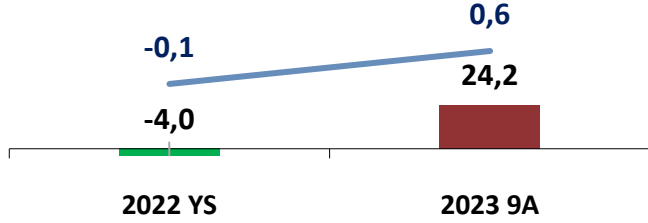


1: Tahsilat günü =  $365 * (9/12) \text{ gün} * (\text{KDV düşülmüş ort. ticari alacaklar} / \text{net satışlar})$ ; Stok günü =  $365 * (9/12) \text{ gün} * (\text{ort. stok} / \text{SMM})$ ;  
Ödeme günü =  $365 * (9/12) \text{ gün} * (\text{KDV düşülmüş ort. ticari borçlar} / \text{SMM})$ ; Nakit Çevrim Günü = Tahsilat Günü + Stok Günü – Ödeme Günü.  
2: NİS Getirisi = FAVÖK / NİS (Tic. Alacak + Stok – Tic. Borç)

# Finansal Sonuçlar – Finansal Borç

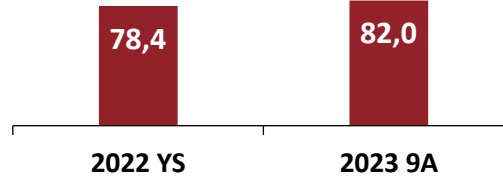
## Net Borç ve zkaynaklar

### Net Borç (mn \$)

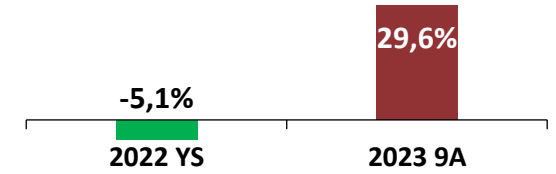


■ Net Borç (mn \$) — Net Borç / FAVÖK (Yıllıklandırılmış)

### Özkaynaklar (mn \$)



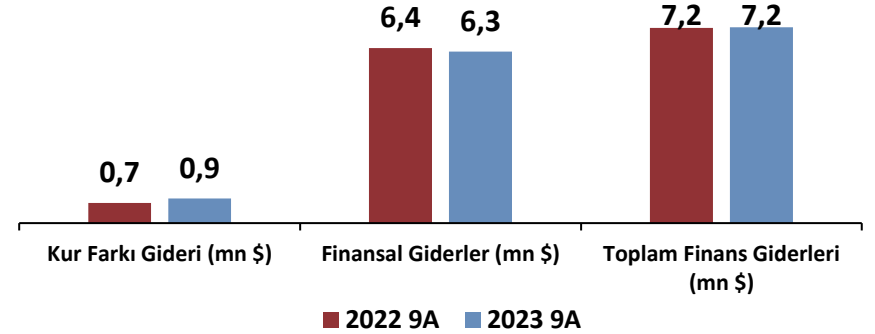
### Net Borç /Özkaynaklar



## Finansal Borç Yapısı

mn \$	31 Aralık	30 Eylül
	2022	2023
Banka kredileri	-	2,3
Yıldız Holding'e finansal borçlar	29,8	25,9
Kiralama yükümlölükleri (TFRS 16 etkisi)	1,3	1,4
<b>Toplam finansal borç</b>	<b>31,1</b>	<b>29,5</b>
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(35,1)	(5,3)
<b>Net finansal borç</b>	<b>(4,0)</b>	<b>24,2</b>

## Finansal Giderler



# Finansal Sonuçlar – Kapsamlı Gelir

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

□ TRY finansalda 699m TRY yabancı para çevrim farkı

	TRY mn. 01.01.2023 - 30.09.2023	TRY mn. 01.01.2022 - 30.09.2022	USD mn. 01.01.2023 - 30.09.2023	USD mn. 01.01.2022 - 30.09.2022
Hasılat	12.028	6.408	544	404
Satışların Maliyeti (-)	(11.144)	(5.920)	(504)	(373)
<b>BRÜT KAR</b>	<b>884</b>	<b>488</b>	<b>40</b>	<b>31</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	(107)	(52)	(5)	(3)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(186)	(89)	(8)	(6)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	6	1	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(180)	(109)	(8)	(7)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>	<b>431</b>	<b>243</b>	<b>19</b>	<b>15</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	51	6	2	0
Finansman Gelirleri	0	10	0	1
Finansman Giderleri (-)	(159)	(114)	(7)	(7)
<b>VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>	<b>323</b>	<b>145</b>	<b>15</b>	<b>9</b>
Vergi (Gideri) / Geliri	(244)	(119)	(11)	(7)
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>	<b>79</b>	<b>26</b>	<b>4</b>	<b>2</b>
Yabancı Para Çevrim Farkları	699	381	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>	<b>699</b>	<b>381</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>	<b>778</b>	<b>407</b>	<b>4</b>	<b>2</b>

S&C

