

-penta®

Türkiye'nin Önde Gelen Katma Değerli Teknoloji Dağıtıcısı

2021 Yılı 3. Çeyrek Yatırımcı Sunumu

2021



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.

Gündem

Faaliyetler ve Sektöre Bakış



2021 Yılı 3. Çeyrek Finansal Sonuçlar



Soru ve Cevap



Öne Çıkanlar



40+
global
tedarikçi



15
münhasır
distribütörlük



3.500+
aktif
müşteri

~\$475 milyon (\$)
Net Satış

~%19 (\$)
Net Satış Büyümesi

%7.0
Brüt Kar Marjı

%5.2
FAVÖK Marjı

7.2 mn (\$)
Net Kar

1.5%
Net Kar Marjı

Açık döviz
pozisyonunda ciddi
düşüş;
50 milyon \$ →
14 milyon \$

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

30+ yıl sektör deneyimli
kurucu

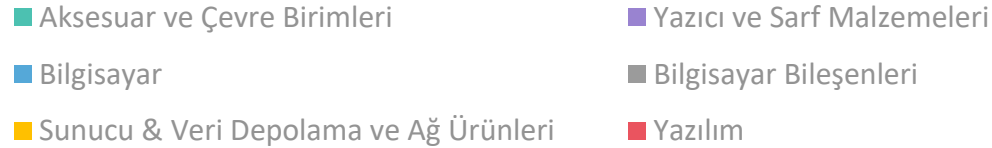
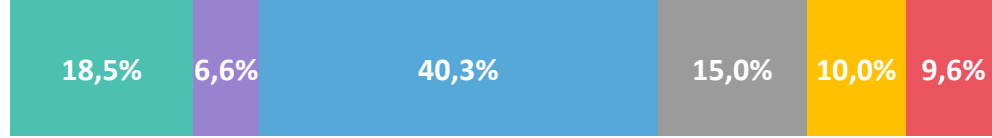


Değerli yeteneklerin
kazanılması ve tutulması

352¹ yetkin ve bağlı
çalışan (ortalama kıdem
yaşı 9.5 yıl)

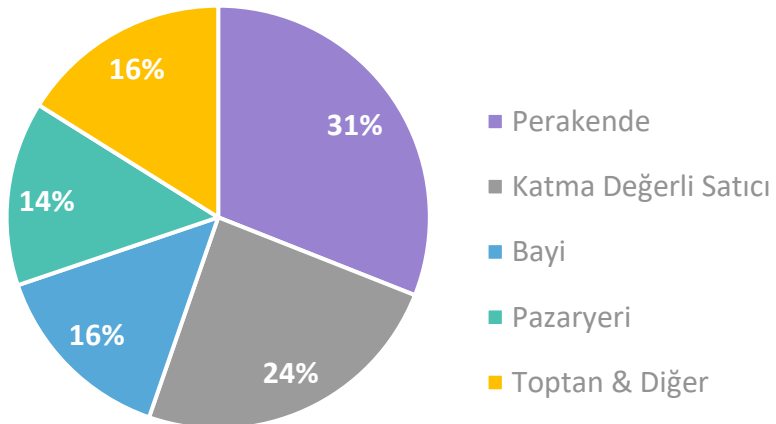
Geniş yelpazeli ürün portföyü ve müşteri tabanı

2021 İlk 9 Ay Kategori Kırılımı



- 2021 yılının ilk 9 ayında geçen senenin aynı dönemine göre USD bazında %19 ciro büyümesi gerçekleşmiştir.
- Ürün kategorilerine göre baktığımızda ilk 9 ayda;
 - PC ürünleri talebi hala oldukça yüksek (IDC'ye göre adet bazında %8, Penta'nın ise USD bazında %25 büyüme).
 - Bilgisayar bileşenleri kategorisi de gerek oyun ve gerekse do it yourself (kendin yap) pazarındaki yoğun talep ile birlikte %9 artış gösterdi.
 - Ana kategorilerdeki artış çevre birimleri ürünlerindeki artışı tetiklemeye devam ederken son yılların en yüksek adetlerini gerçekleştiriyoruz. Aksesuar ve çevre birimleri kategorisinde geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %26 artış meydana geldi.
 - Sektörel yazılım işimizde %12lik büyüme kaydettik. Bir markamızda üreticiden son tüketiciye kadar uzanan bir webservis entegrasyonu ile süreçlerimizi otomatik hale getirdik.

2021 İlk 9 Ay Kanal Dağılımı



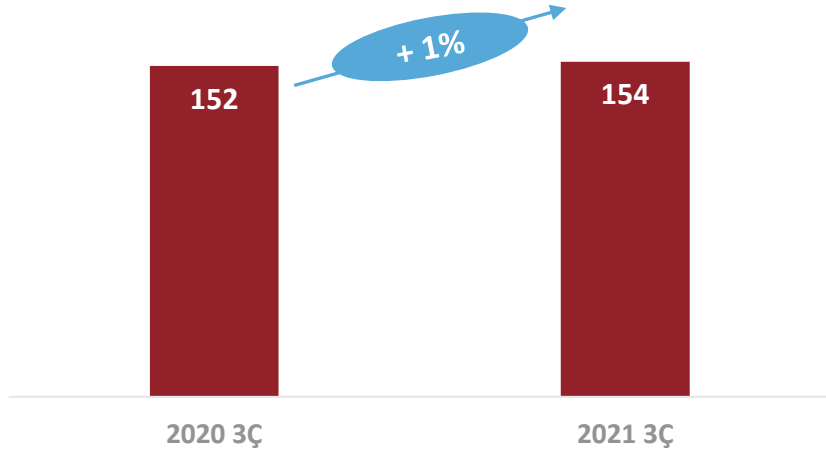
- Kanal yönetiminde esas amacımız dengeli bir dağılıma sahip olmak ve böylelikle de pazarda öne çıkan kar marjlarını yakalamak.
- Özellikle pazaryeri kanalı şirket içerisindeki ağırlığını artırıyor, bunun en önemli sebebi bu kanala özgü olarak hayata geçirdiğimiz katma değerli hizmetler. Bu kanal aynı 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.

Finansal Sonuçlar – Satışlara Bakış

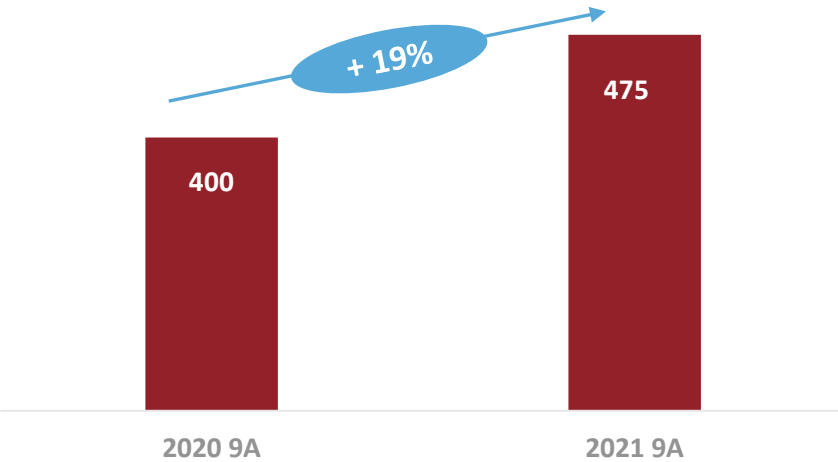
İlk 9 ayda yüksek ciro büyümesi

USD bazlı satışlarda %20'ye yakın bir büyüme

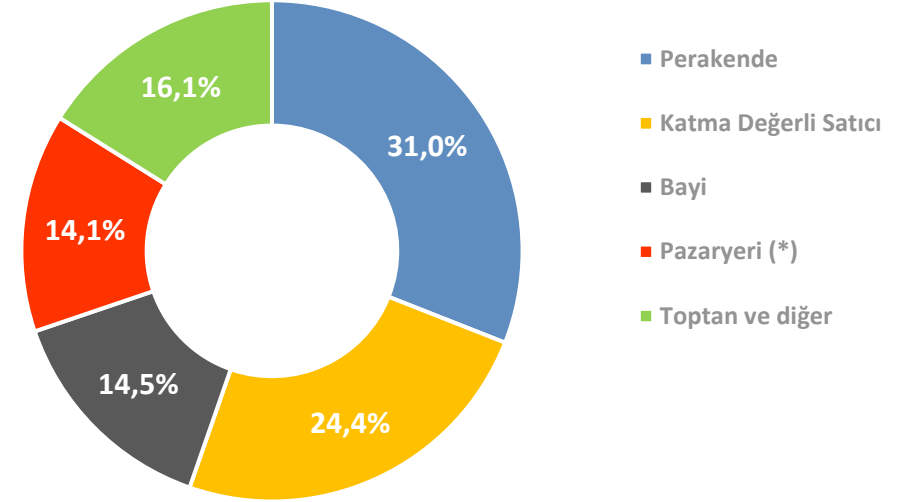
Net Ciro (mn \$)



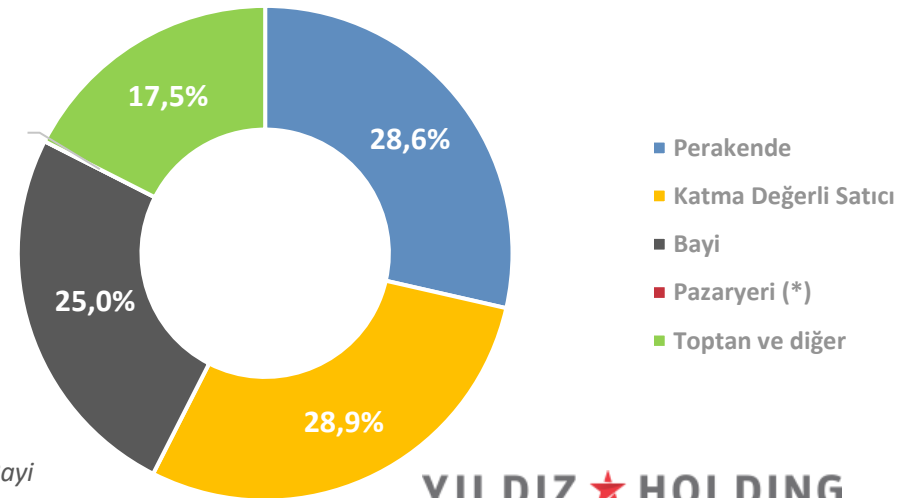
Net Ciro (mn \$)



2021 3Ç Satış Dağılımı (%)



2020 3Ç Satış Dağılımı (%)

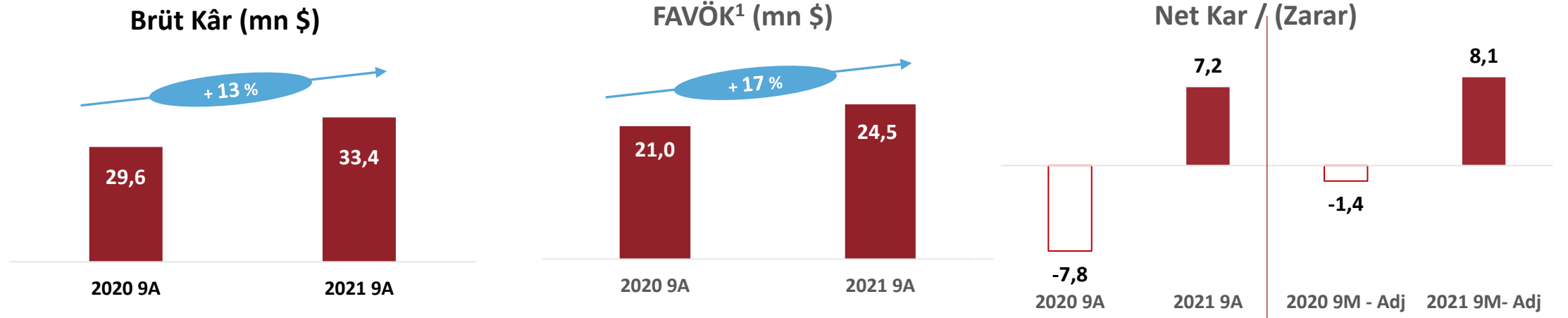


(*) Pazaryeri kanalı 2020 yılında Bayi kanalında takip edilmekteydi.

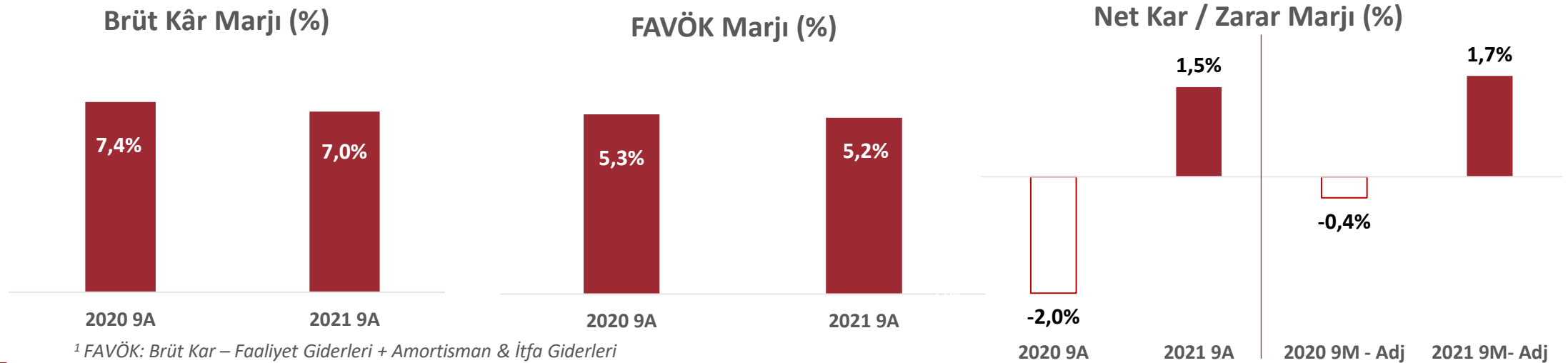
Finansal Sonuçlar – Karlılık Durumu ve Marjlar

Karlı büyümeye ve kar marjlarını arttırmaya odaklı yaklaşım

Yüksek çift haneli FAVÖK büyümesi ve net kârda ciddi iyileşme



Net kâr marjında göze çarpan gelişme



¹ FAVÖK: Brüt Kar – Faaliyet Giderleri + Amortisman & İtfa Giderleri

(²) 2020 yılı ilk 9 ayda 6.4 m\$ (vergi sonrası) önceki yıllardan gelen kaynaklı tek seferlik gider bulunmaktadır
2021 yılı ilk 9 ayda, 0.9 m\$ (vergi sonrası) halka arz işlemleri kaynaklı tek seferlik gider bulunmaktadır

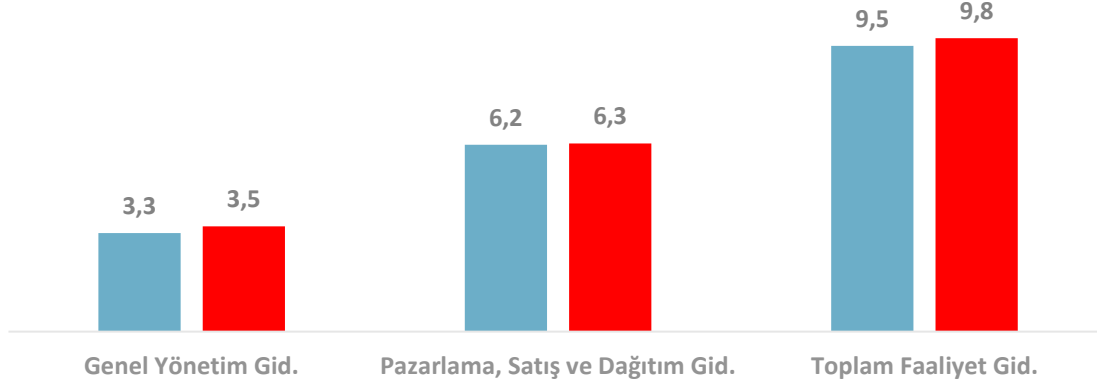
Finansal Sonuçlar – Faaliyet Giderleri

USD bazında faaliyet gideri / net satışlar oranı iyileşmektedir

Faaliyet Giderleri / Net Satışlar (%)



Faaliyet Giderleri (mn \$)



Genel Yönetim Gid.

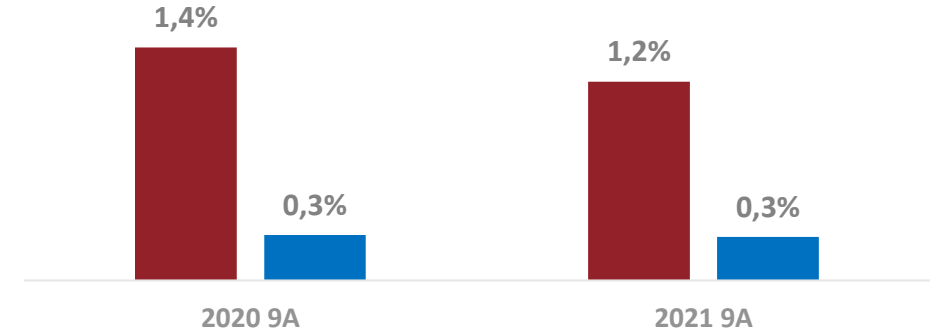
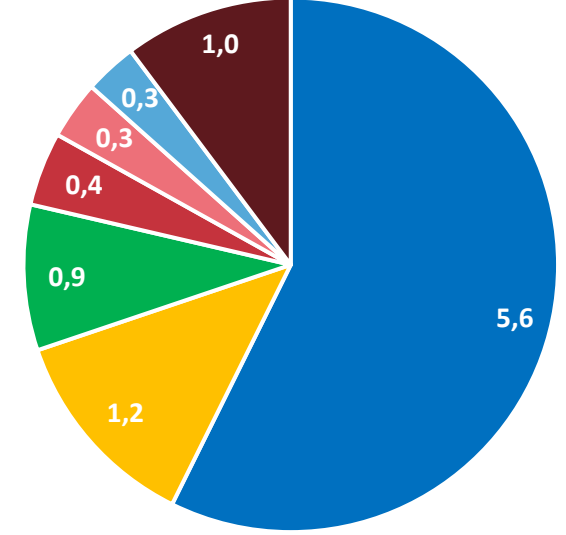
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Gid.

Toplam Faaliyet Gid.

■ 2020 9A ■ 2021 9A

Faaliyet Giderlerinin Dağılımı (mn \$)

- Personel giderleri
- Lojistik giderleri
- Amortisman giderleri
- Sigorta giderleri
- Danışmanlık giderleri
- BT giderleri
- Diğer

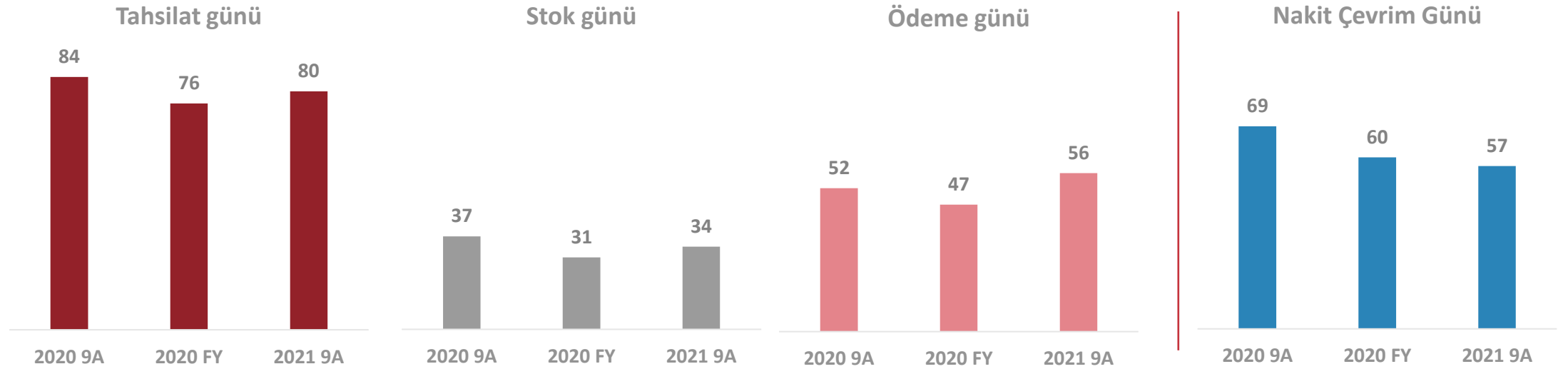


■ Personel Giderleri / Net Satışlar (%) ■ Lojistik Giderleri / Net Satışlar (%)

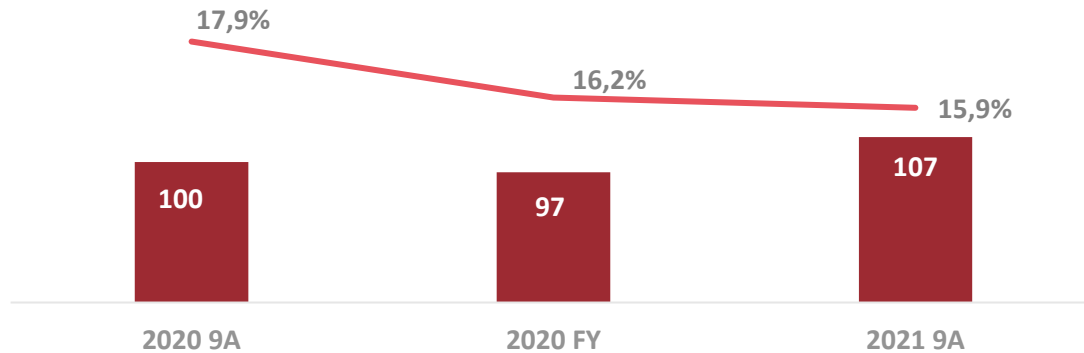
Finansal Sonuçlar – Net İşletme Sermayesi

Net işletme sermayesi getirisine odaklılık

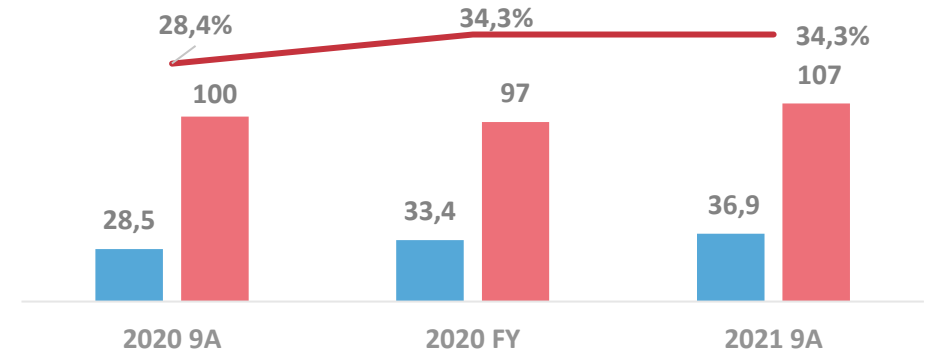
Nakit Döngüsü¹



Net İşletme Sermayesi / Net Satışlar



NİS Getirisi²



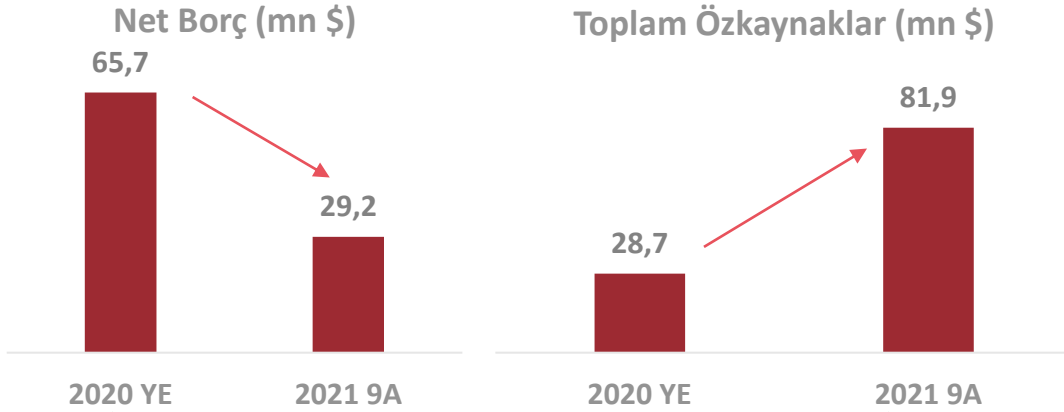
Net İşletme Sermayesi (mn \$) — NİS / Yıllıklandırılmış Net Ciro

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

Finansal Sonuçlar – Borç & Sermaye Yapısı

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

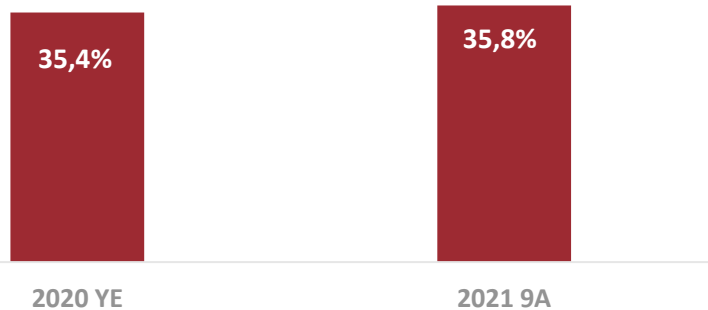
Finansal borç 20 M USD altına düştü



Halka arzdan elde edilen net fon ~45 mn \$

Kullanılan fondan elde edilen USD bazlı getiri %36

Son 12 Ay FAVÖK / Toplam Fon (Özkaynaklar + Borçlar)



Net Finansal Borç

Milyon USD	31 Aralık	30 Eylül
	2020	2021
Banka kredileri	0,7	-
Yıldız Holding'e finansal borçlar ^(1, 2, 3)	108,5	33,1
Ortaklara diğer borçlar	0,7	1,7
Kiralama yükümlülükleri (TFRS 16)	1,9	1,6
Toplam finansal borç	111,8	36,4
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(16,1)	(7,2)
Yıldız Holding'den finansal alacaklar (-) ⁽²⁾	(30,0)	-
Net finansal borç	65,7	29,2

(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 45 USD tutarında ödeme yapılarak YH'e olan borçlar bu tutar kadar azalmıştır.

Finansal Sonuçlar – Döviz Pozisyonu

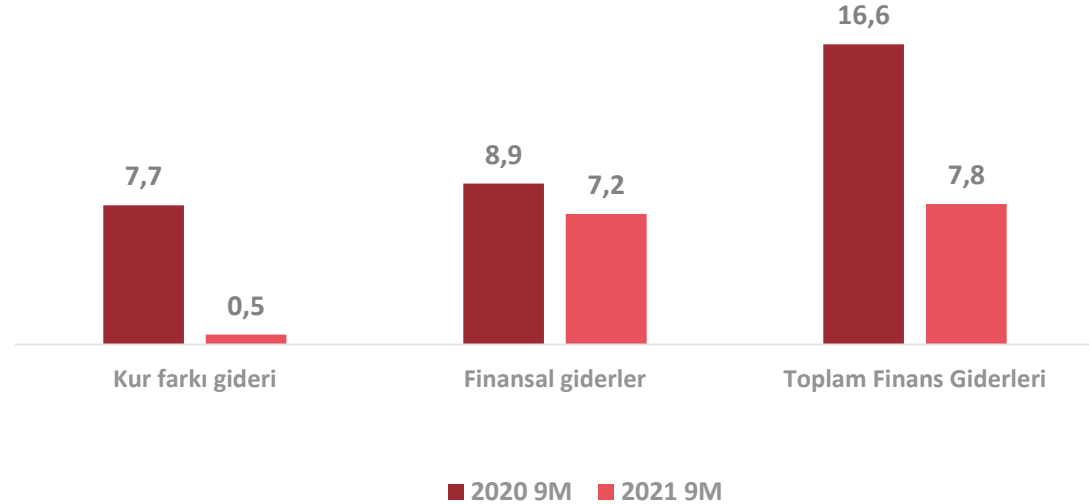
Döviz pozisyonunda önemli iyileşme, açık pozisyonda 50 milyon USD'den 14 milyon USD'ye gerileme

Net Döviz Pozisyonu

Net Döviz Pozisyonu	31 Aralık 2020		30 Eylül 2021	
	TL	USD Karşılığı	TL	USD Karşılığı
Ticari alacaklar	214	33	236	27
Diğer parasal varlıklar	31	4	9	1
YH'den alacaklar (YH TL borç, net) (*)	231	32	0	0
Toplam Varlıklar	476	69	245	28
Ticari borçlar	(16)	(4)	(22)	(2)
Diğer parasal yükümlülükler	(29)	(3)	(62)	(7)
Toplam Yükümlülükler	(45)	(8)	(83)	(9)
Türev araçlar	(78)	(11)	(33)	(4)
Net Döviz Pozisyonu	353	50	129	14

Finans Giderleri

Finans Giderlerinin Dağılımı (mn\$)



Kur Duyarlılık Tablosu

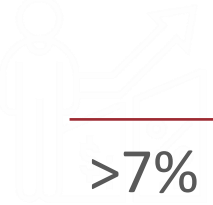
	Döviz Kuru Değişimi	Karlılığa etkisi (milyon TL)	Karlılığa etkisi (milyon USD)
31 Aralık 2020			
TL	+10% / -10%	35.3 / (35.3)	4.8 / (4.8)



	Döviz Kuru Değişimi	Karlılığa etkisi (milyon TL)	Karlılığa etkisi (milyon USD)
30 Eylül 2021			
TL	+10% / -10%	12.9 / (12.9)	1.5 / (1.5)

Beklentiler

2021 yılının USD bazında %10-%15 ciro büyümesi ile kapanması



>7% brüt kar marjı

>5% FAVÖK marjı

Teşekkürler