

-penta®

Türkiye'nin Önde Gelen Katma Değerli Teknoloji Dağıtıcısı

Q2 2021 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 1. Yarı Yıl Finansal Sonuçlar



Soru ve Cevap



Öne Çıkanlar



40+
global
tedarikçi



15
münhasır
distribütörlük



3,500+
aktif
müşteri

~149 milyon (\$)
Net Satış
%24 büyüme
(2. Çeyrek)

~321 milyon (\$)
Net Satış
%30 büyüme
(6 Aylık)

%5.4
FAVÖK Marjı
(2. Çeyrek)

%5.2
FAVÖK Marjı
(6 Aylık)

1.9 milyon (\$)
Net Kar
(2. Çeyrek)

4.1 milyon (\$)
Net Kar
(6 Aylık)

Halka arz sonrası
borç/sermaye oranı

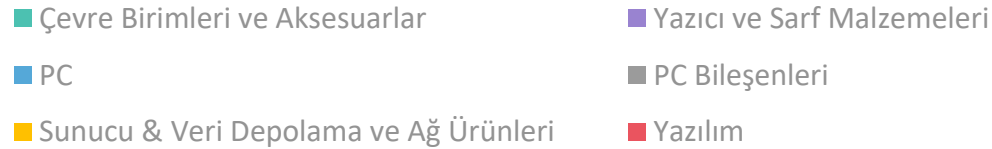
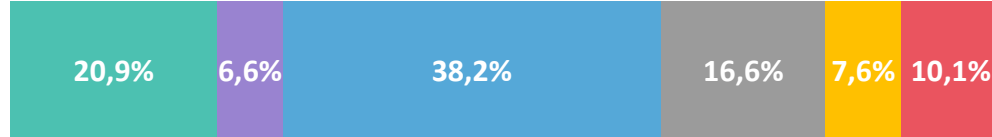
%229 → %23

Büyüme ve karlılığı yönlendiren benzersiz iş modeli



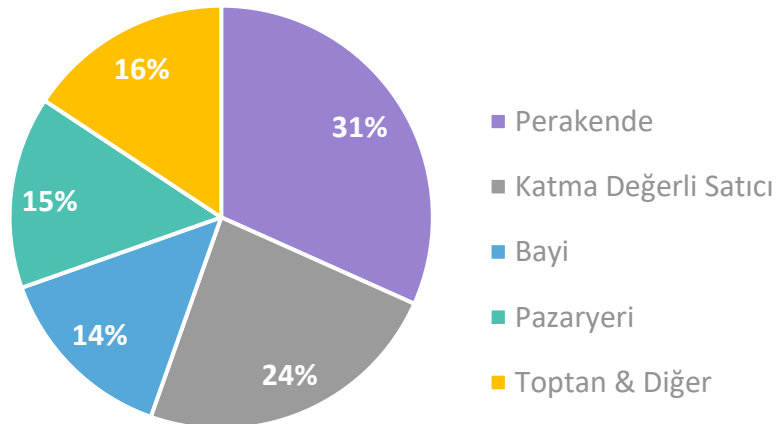
Geniş yelpazeli ürün portföyü ve müşteri tabanı

2021 2. Çeyrek Kategori Kırılımı



- 2020 2. Çeyreğe göre USD bazında yaklaşık %24 ciro büyümesi gerçekleşmiştir.
- PC ürünleri talebi hala oldukça yüksek (IDC'ye göre adet bazında %16, Penta'nın ise USD bazında %22 büyüme).
- Ana kategorilerdeki artış çevre birimleri ürünlerindeki artışı tetiklemeye devam ederken son yılların en yüksek adetlerini gerçekleştiriyoruz. Aksesuar ve çevre birimleri kategorisinde geçtiğimiz yılın aynı çeyreğine göre %54 artış meydana geldi.
- Sektörel yazılım işimizde %27lik büyüme kaydettik. Bir markamızda üreticiden son tüketiciye kadar uzanan bir webservis entegrasyonu ile süreçlerimizi otomatik hale getirdik.

2021 2. Çeyrek Kanal Dağılımı



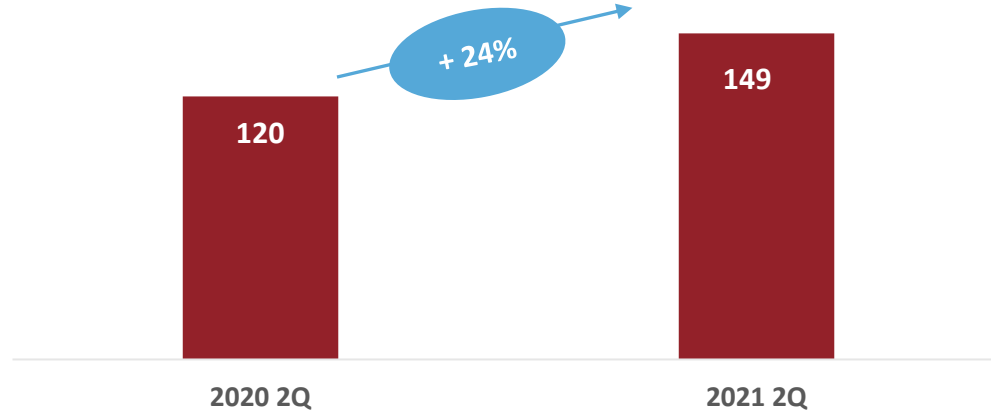
- Kanal yönetiminde esas amacımız dengeli bir dağılıma sahip olmak ve böylelikle de pazarda öne çıkan kar marjlarını yakalamak.
- Özellikle pazaryeri kanalı şirket içerisindeki ağırlığını artırıyor, bunun en önemli sebebi bu kanala özgü olarak hayata geçirdiğimiz katma değerli hizmetler.
- Bayi kanalını gerek üreticilerle birlikte takip ettiğimiz yaygınlık programları gerekse yüksek müşteri sayısı ve risk dağılımından dolayı güçlü tutmaya gayret ediyoruz.
- Yılın ikinci yarısında Katma Değerli kanalda da bir toparlanma başlayacağını öngörüyoruz.

Finansal Sonuçlar – Satışlara Bakış

USD bazında yüksek ciro büyümesi

USD bazlı satışlarda %30 büyüme

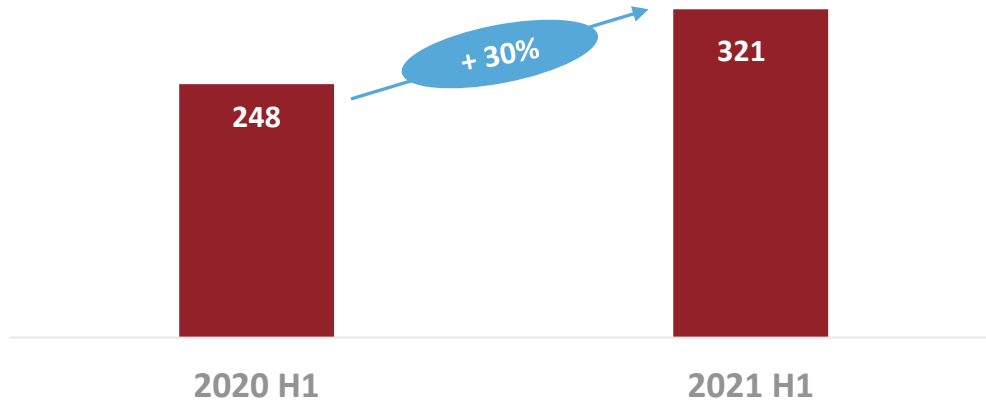
Net Ciro – 2.Ç (mn \$)



2020 2Q

2021 2Q

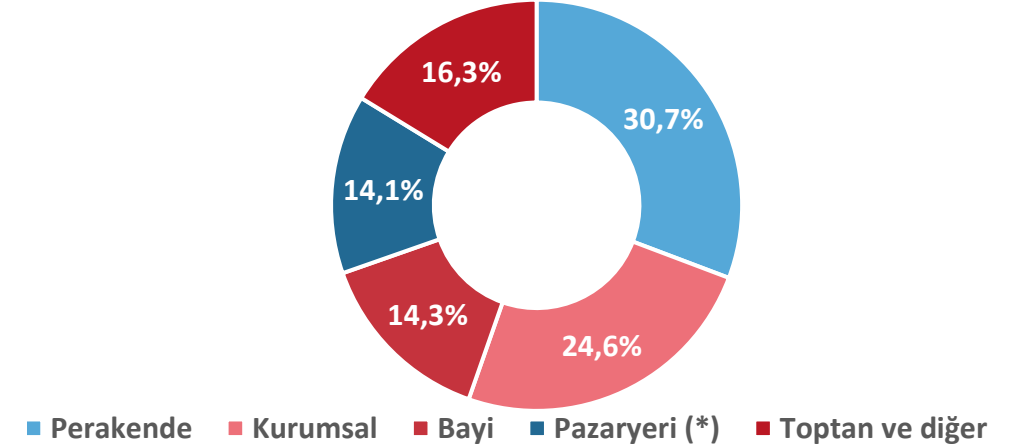
Net Ciro – 1. Yarıyıl (mn \$)



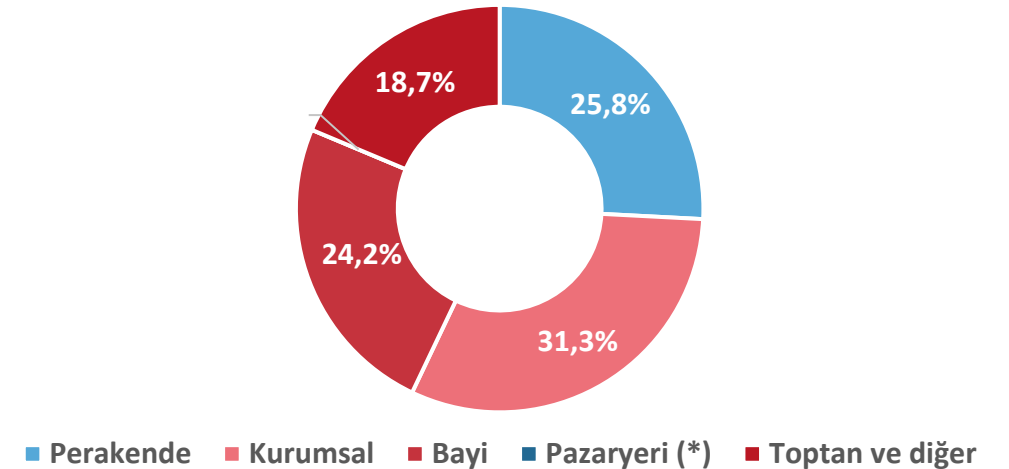
2020 H1

2021 H1

2021 1. Yarıyıl Satış Kırılımı (%)



2020 1. Yarıyıl Satış Kırılımı (%)

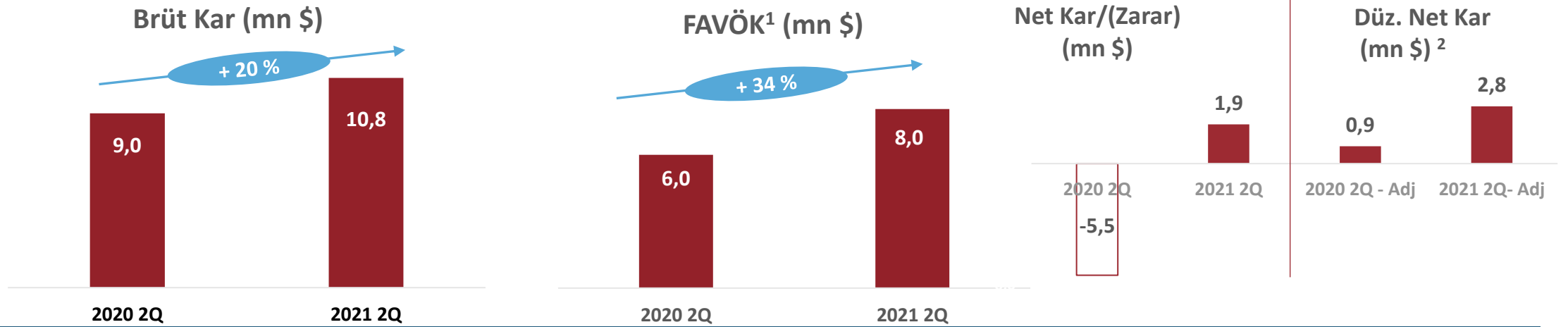


(*) Pazaryeri kanalı 2020 yılında Bayi kanalında takip edilmekteydi.

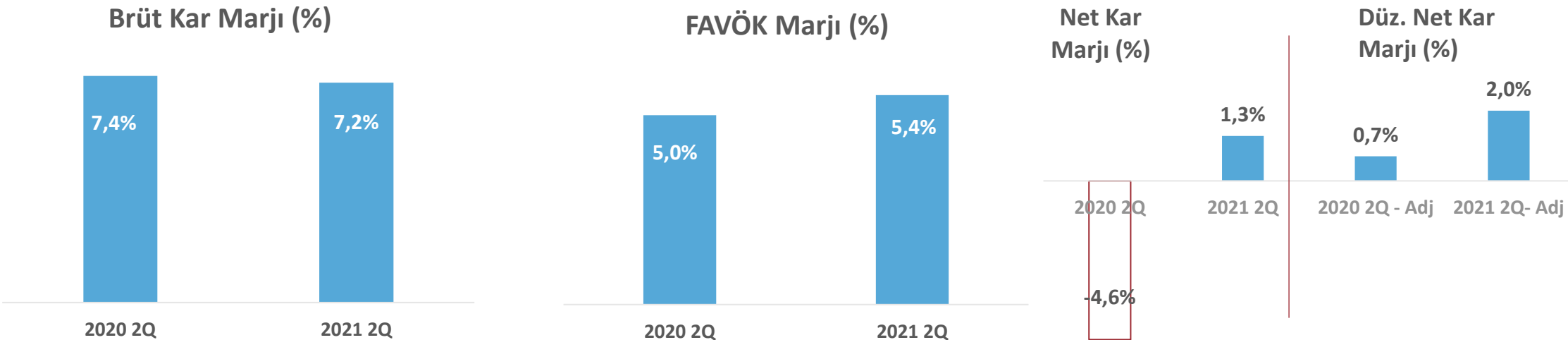
Finansal Sonuçlar 2.Çeyrek – Karlılık Durumu ve Marjlar

Karlı büyümeye ve kar marjlarını arttırmaya odaklı yaklaşım

Yüksek çift haneli FAVÖK büyümesi ve net kârda ciddi iyileşme



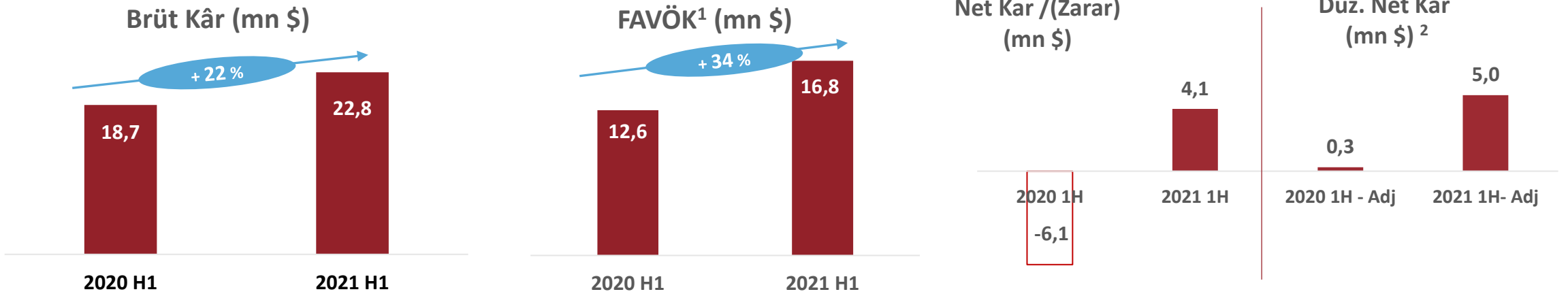
Net kâr marjında göze çarpan gelişme



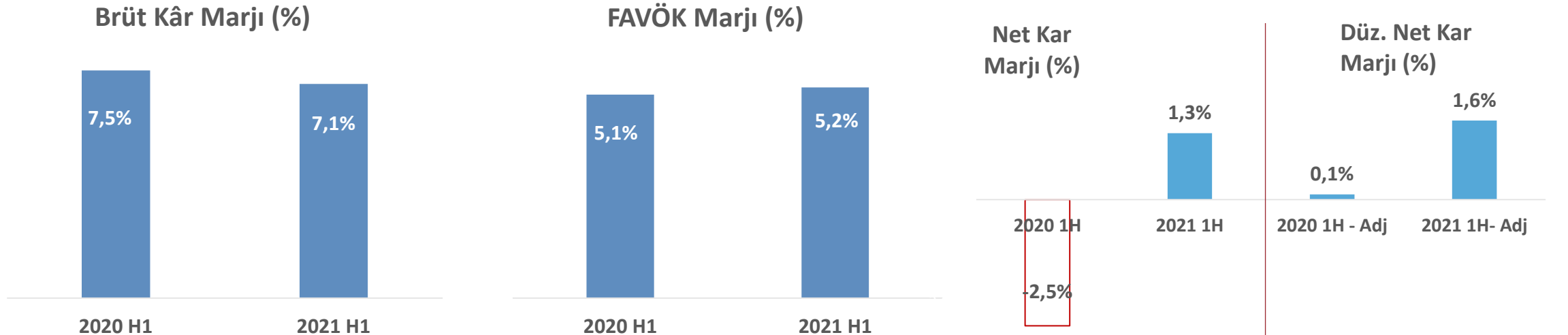
Finansal Sonuçlar 1. Yarıyıl – Karlılık Durumu ve Marjlar

Karlı büyümeye ve kar marjlarını arttırmaya odaklı yaklaşım

Yüksek çift haneli FAVÖK büyümesi ve net kârda ciddi iyileşme



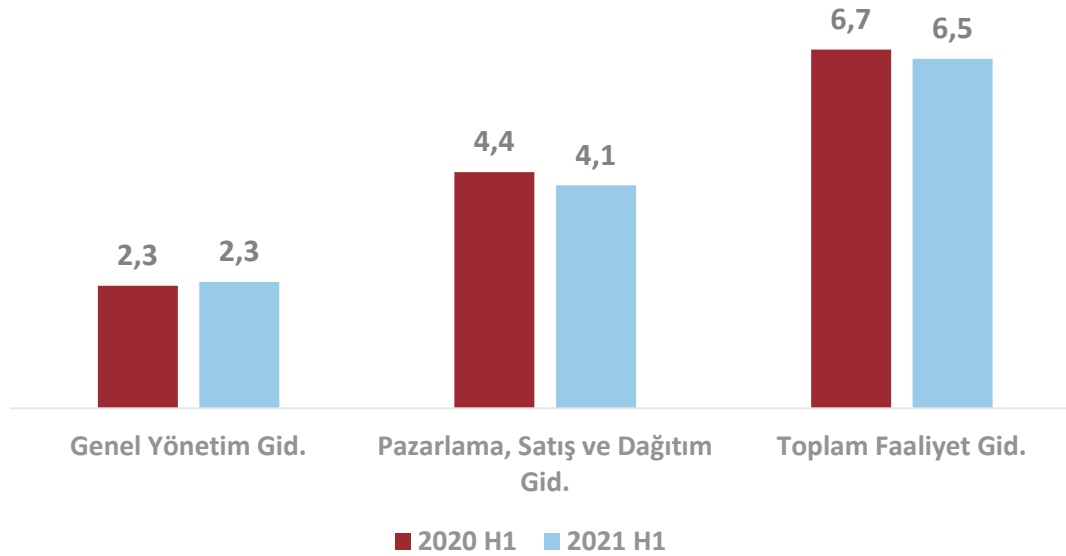
Net kâr marjında göze çarpan gelişme



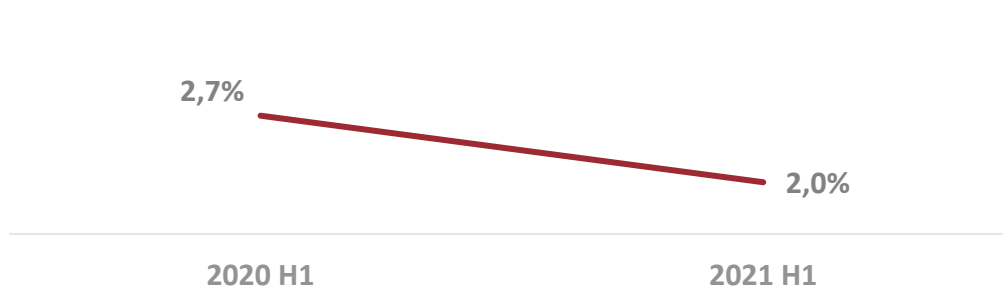
Finansal Sonuçlar – Faaliyet Giderleri

USD bazında faaliyet gideri / net satışlar oranı olumlu yönde gelişmeye devam etmektedir

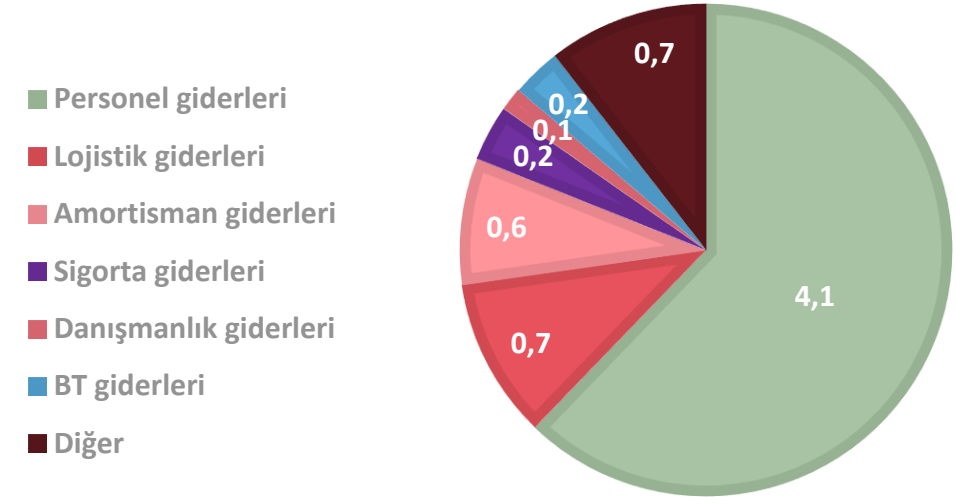
Faaliyet Giderleri (mn \$)



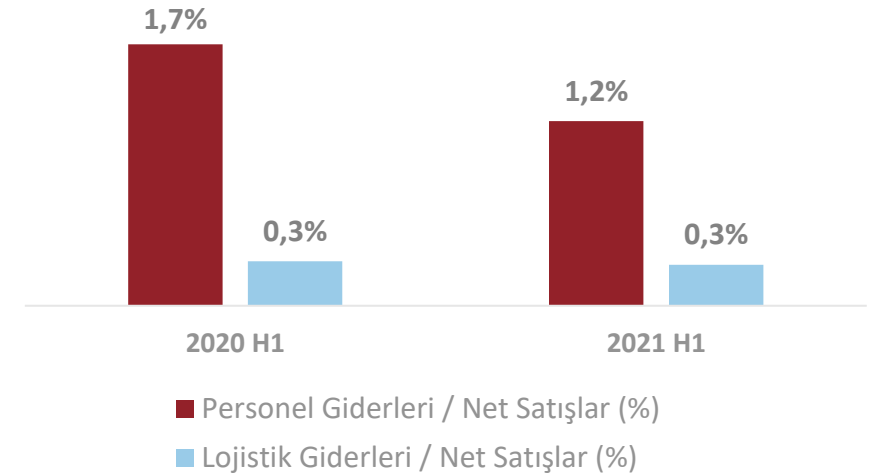
Faaliyet Giderleri / Net Satışlar (%)



Faaliyet Giderlerinin Dağılımı (mn \$)



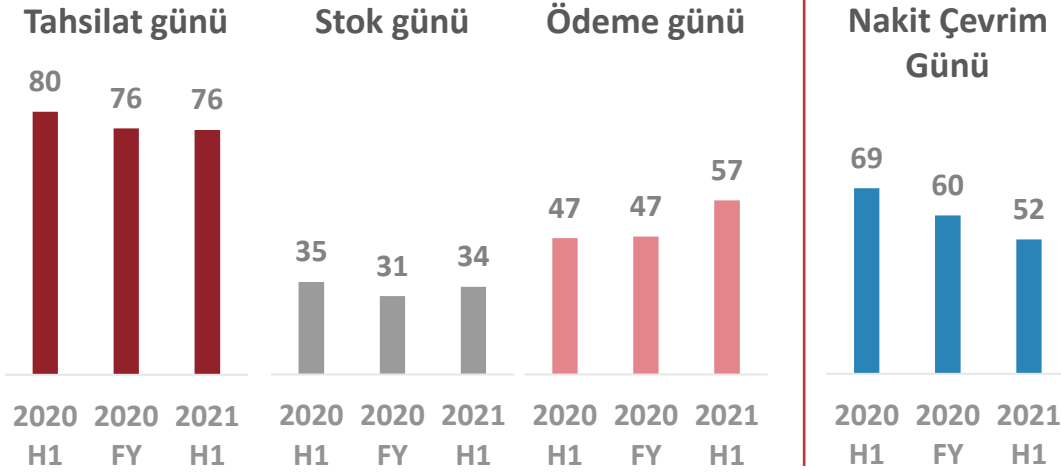
Personel giderleri ve lojistik giderleri (Satışlara Oranı - %)



Finansal Sonuçlar – Net İşletme Sermayesi

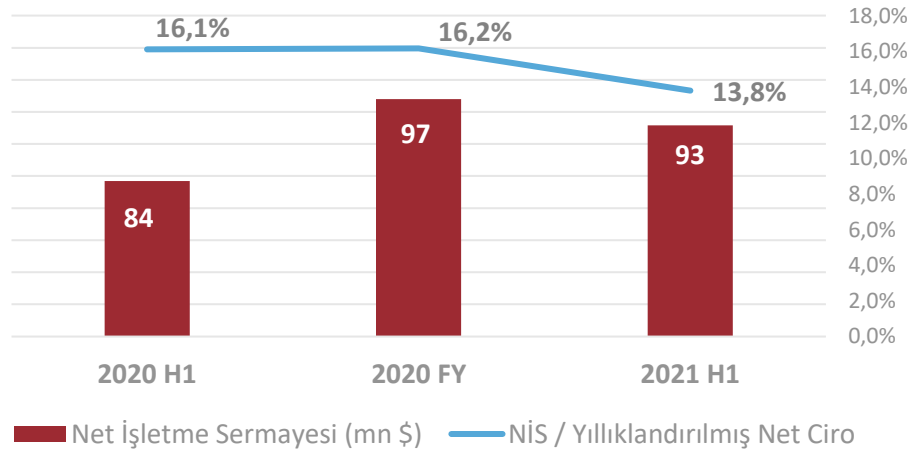
Net işletme sermayesi getirisine odaklılık

Nakit Döngüsü¹

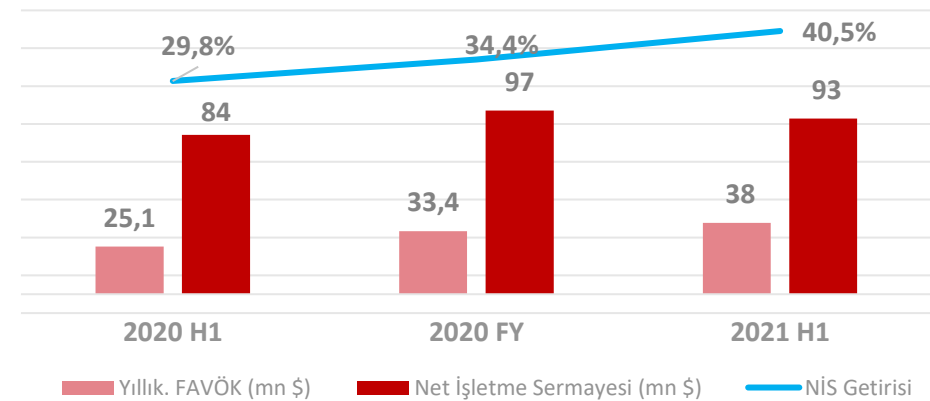


- ✓ NİS / Ciro oranında önemli düşüş
- ✓ NİS getirisinde sürekli iyileşme
- ✓ Operasyonel varlıkların kalitesine odaklılık
 - Alacak teminatlarına odaklanma (sigorta, bu işe adanmış bir ekip, içsel olarak geliştirilmiş kredi derecelendirme araçları)
 - Stok yaşlılığının düzenli takibi

Net İşletme Sermayesi / Net Satışlar



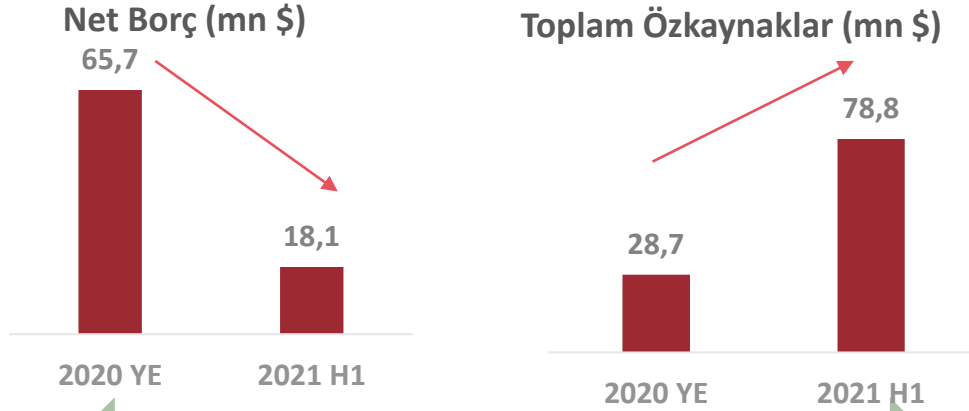
NİS Getirisi²



Finansal Sonuçlar – Borç & Sermaye Yapısı

Borç & Sermaye yapısı 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 %39

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



Net Finansal Borç

Milyon USD	31 Aralık	30 Haziran
	2020	2021
Banka kredileri	0,7	-
Yıldız Holding'e finansal borçlar (1, 2, 3)	108,5	30,1
Ortaklara diğer borçlar	0,7	0,7
Kiralama yükümlülükleri (TFRS 16)	1,9	1,7
Toplam finansal borç	111,8	32,5
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(16,1)	14,4
Yıldız Holding'den finansal alacaklar (-) (2)	(30,0)	-
Net finansal borç	65,7	18,1

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

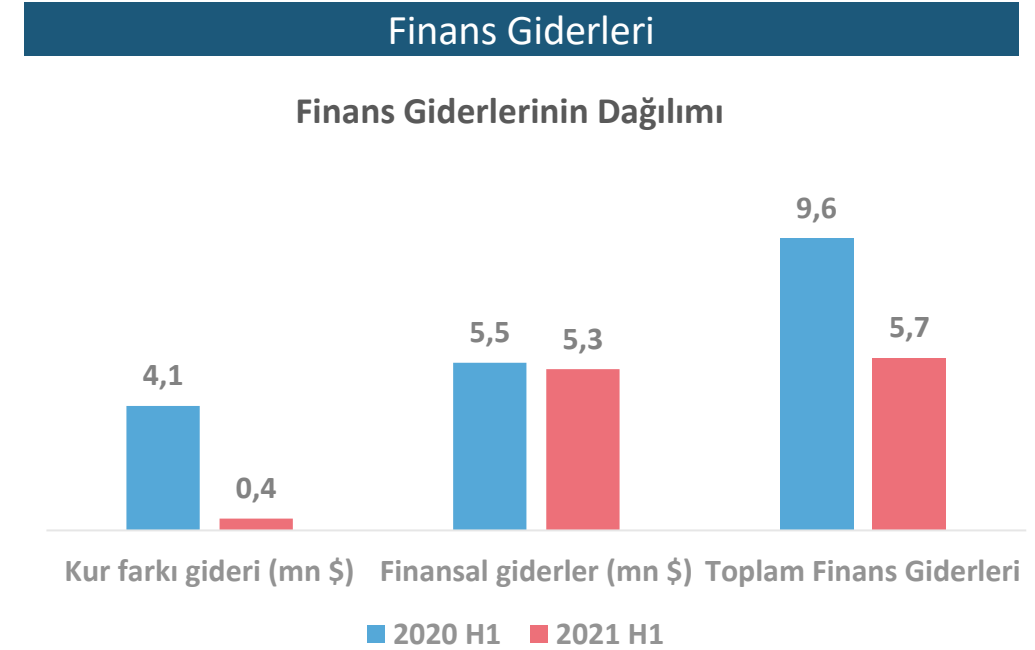
(²) Şirket 8 Şubat 2021 tarihinde imzalanan anlaşma uyarınca, Yıldız Holding A.Ş'den olan TL cinsinden finansal alacaklarını, Yıldız Holding'e olan Türk Lirası ve ABD Doları cinsinden finansal borçlarından mahsup etmiştir. Bu işlem sonucunda şirketin 31 Aralık 2020 tarihli bilançosunda yer alan 220.318.244 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 21 milyon USD'ye gerileme

Net Döviz Pozisyonu				
Net Döviz Pozisyonu	31 Aralık 2020		30 Haziran 2021	
	TL	USD Karşılığı	TL	USD Karşılığı
Ticari alacaklar	214	33	179	21
Diğer parasal varlıklar	31	4	22	3
YH'den alacaklar (YH TL borç, net) (*)	231	32	0	0
Toplam Varlıklar	476	69	201	23
Ticari borçlar	(16)	(4)	(14)	(2)
Diğer parasal yükümlülükler	(29)	(3)	(4)	0
Toplam Yükümlülükler	(45)	(8)	(18)	(2)
Türev araçlar	(78)	(11)	(2)	0
Net Döviz Pozisyonu	353	50	181	21

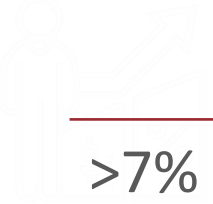


Kur Duyarlılık Tablosu

	Döviz Kuru Değişimi	Karlılığa etkisi (milyon TL)	Karlılığa etkisi (milyon USD)		Döviz Kuru Değişimi	Karlılığa etkisi (milyon TL)	Karlılığa etkisi (milyon USD)
31 Aralık 2020				→	30 Haz 2021		
TL	+10% / -10%	35.3 / (35.3)	4.8 / (4.8)		TL	+10% / -10%	18.1 / (18.1)

Beklentiler

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



>7% brüt kar marjı

>5% FAVÖK marjı

Teşekkürler