



Türkiye'nin Önde Gelen Katma Değerli Teknoloji Dağıtıcısı

2025 3. Çeyrek Yatırımcı Sunumu

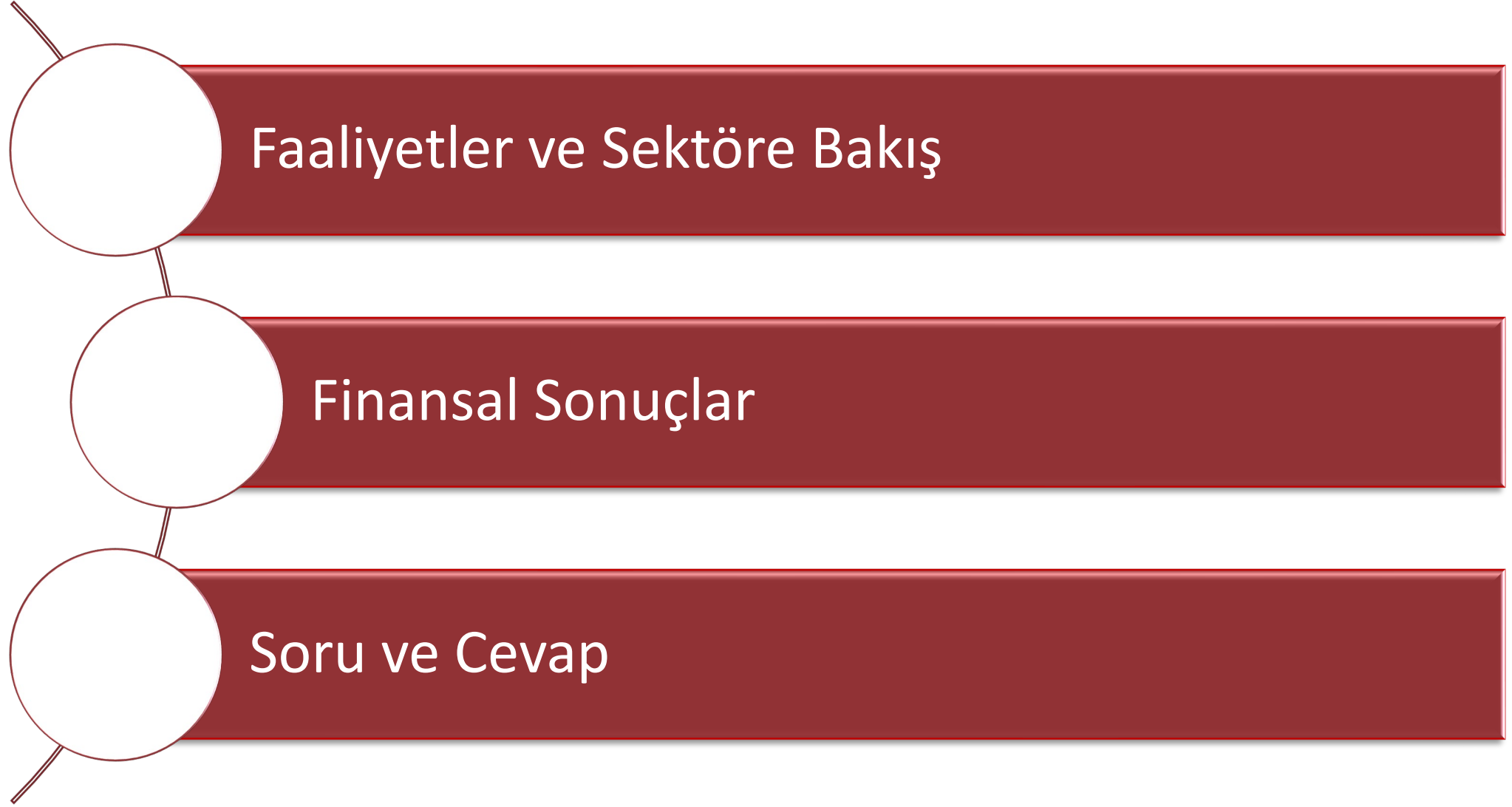
2025



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



14
münhasır
distribütörlük



9,000+
iş ortağı

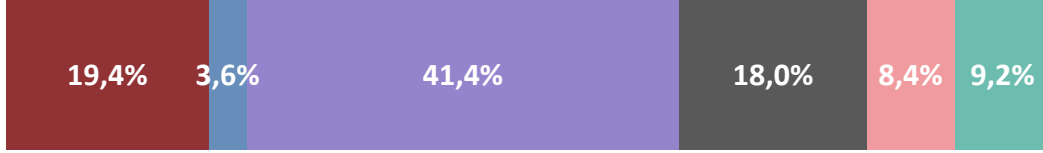
~\$578 mn
Net Satış

7,0%
Brüt Kar Marjı

3,6%
FAVÖK Marjı

Çeşitlendirilmiş Müşteri Tabanı ve Ürün Portföyü

2025 3. Çeyrek Kategori ve Kanal Kırılımı



■ Çevre Birimleri ve Aksesuarlar

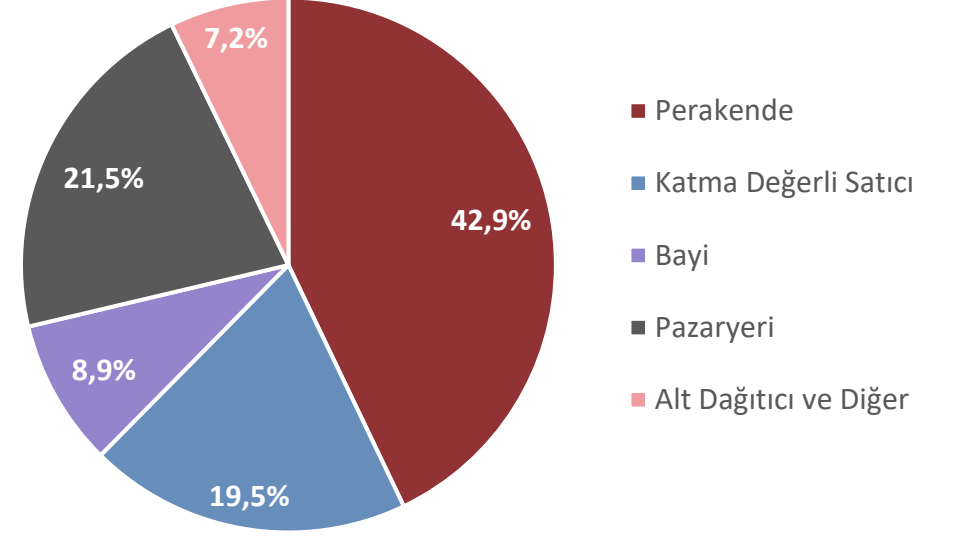
■ Dokümantasyon Çözümleri

■ PC

■ PC Bileşenleri

■ Sunucu ve Depolama ve Ağ Ürünleri

■ Yazılım



■ Perakende

■ Katma Değerli Satıcı

■ Bayi

■ Pazaryeri

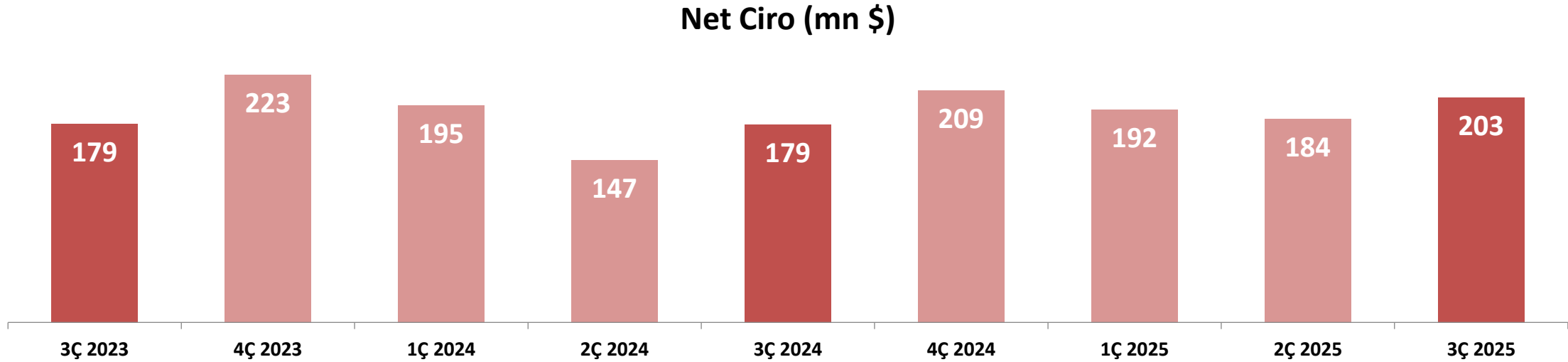
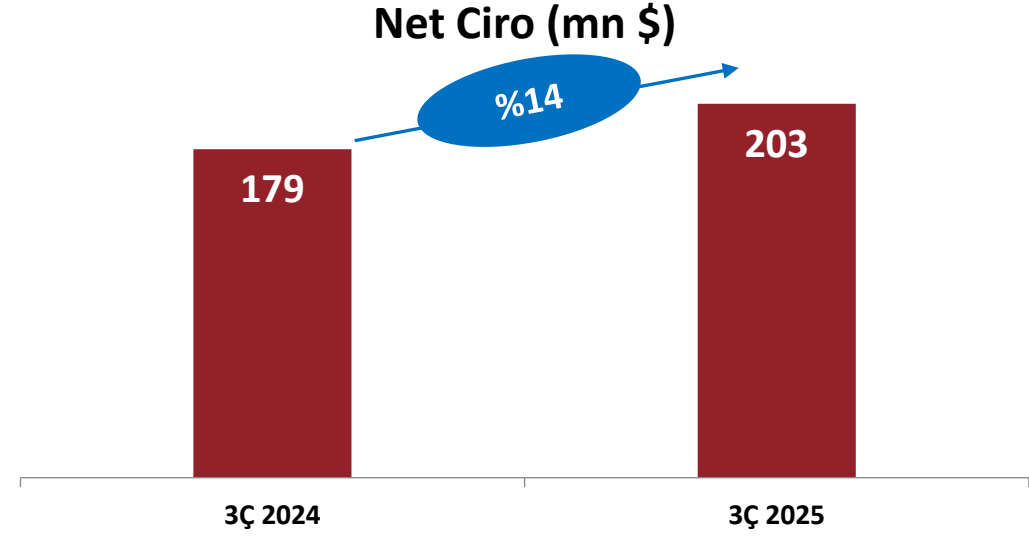
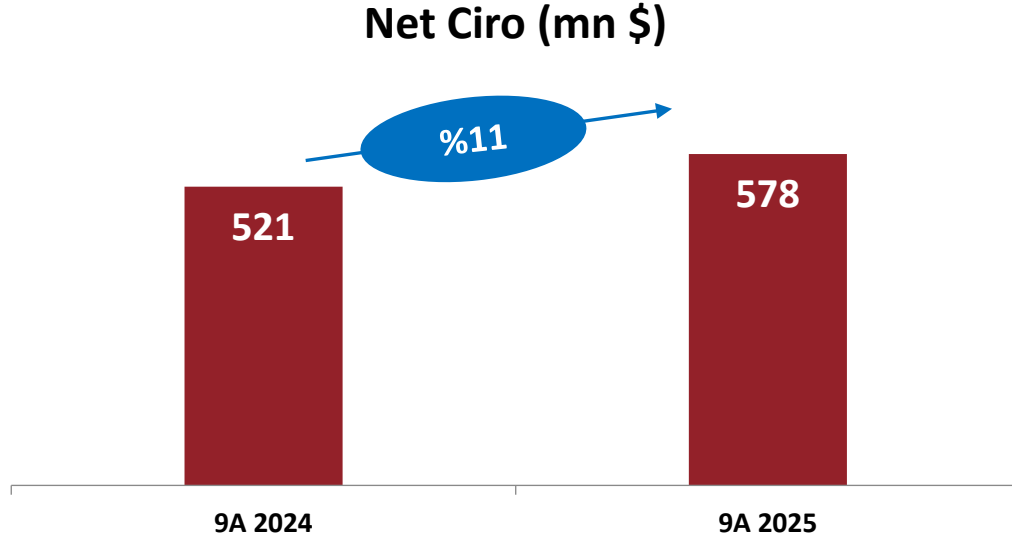
■ Alt Dağıtıcı ve Diğer

- Kanallar ve kategoriler arasında dengeli bir satış karmasına sahip olmayı ve sektör ortalamasının üzerinde bir kâr marjı elde etmeyi hedefliyoruz. Bunu başarmak için, iş ortaklarımıza stratejileri ve pazar gereksinimleriyle uyumlu katma değerli hizmetler sunuyoruz.
- Yinelenen gelir sağlayan sektörel yazılım işimizde bir önceki yılın aynı dönemine göre %16 büyümeye elde ettik.
- PC ve PC Bileşenleri kategorilerindeki büyümeye dikkat çekmiştir.
- Bireysel tüketicinin IT ürünlerine olan talebi, *Gaming* ve Aksesuar kategorilerinde kendine güçlü bir yer bulmuş ve bu durum Perakende kanalında büyümeyi desteklemiştir.

Finansal Sonuçlar

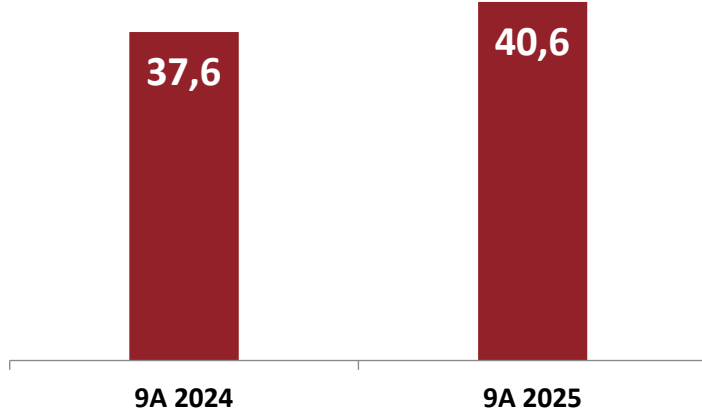


Finansal Sonuçlar – Satışlara Bakış

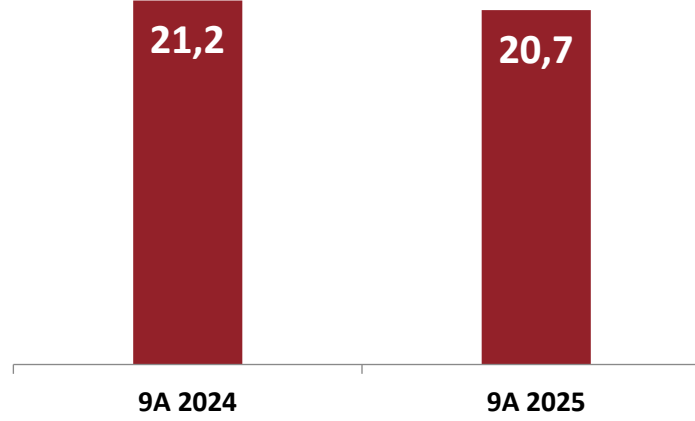


Finansal Sonuçlar – Karlılık

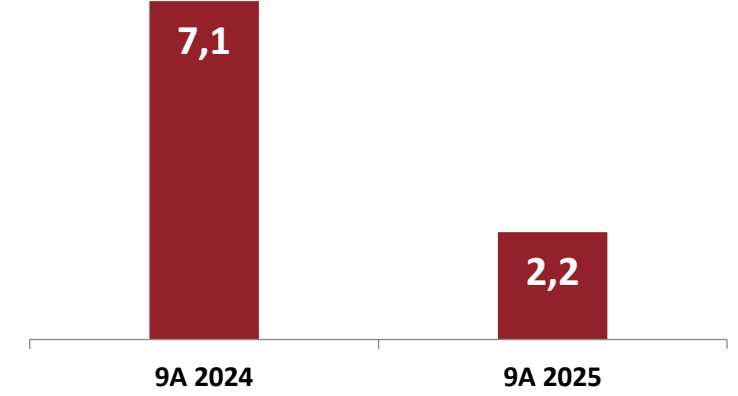
Brüt Kar (mn \$)



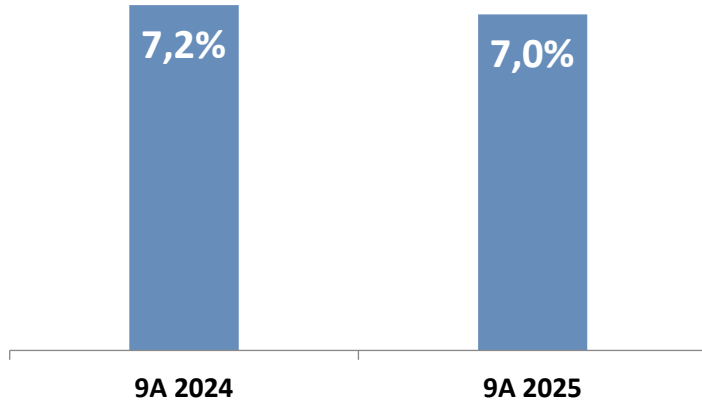
FAVÖK (mn \$)



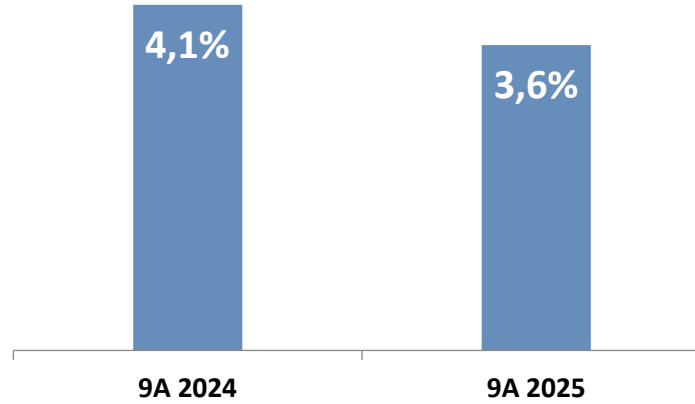
Net Kar (mn \$)



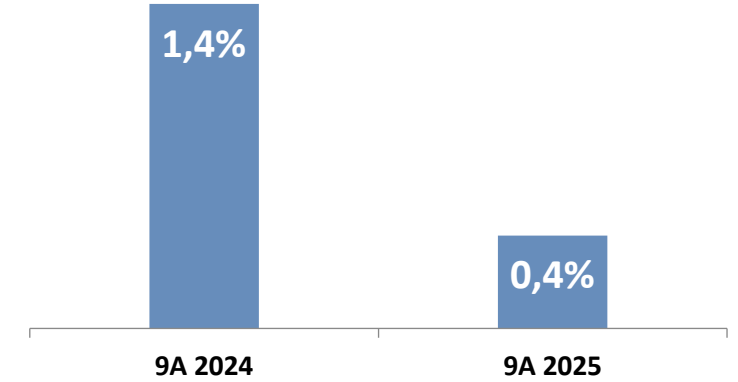
Brüt Kar Marjı (%)



FAVÖK Marjı (%)

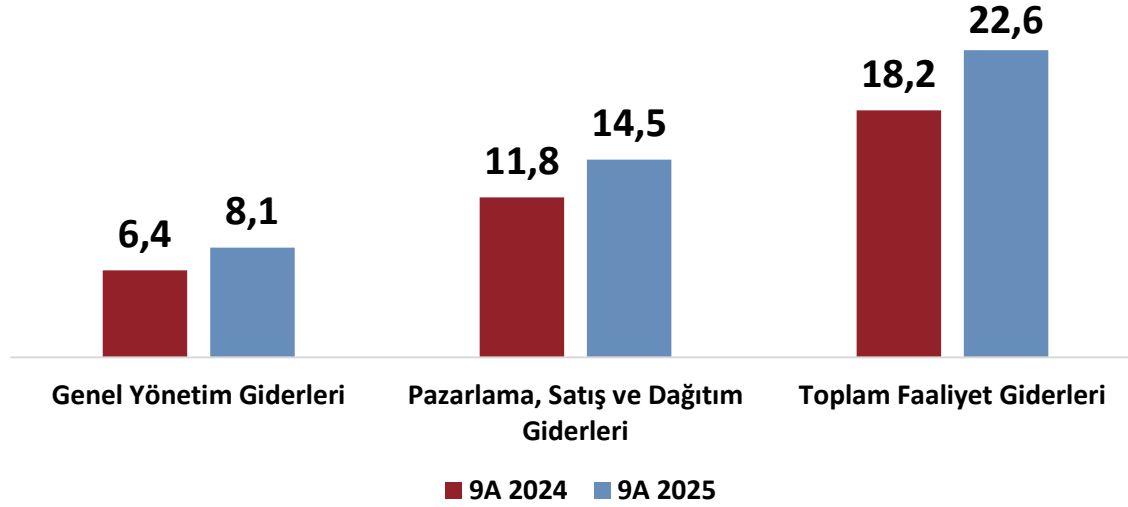


Net Kar Marjı (%)



Finansal Sonuçlar – Faaliyet Giderleri

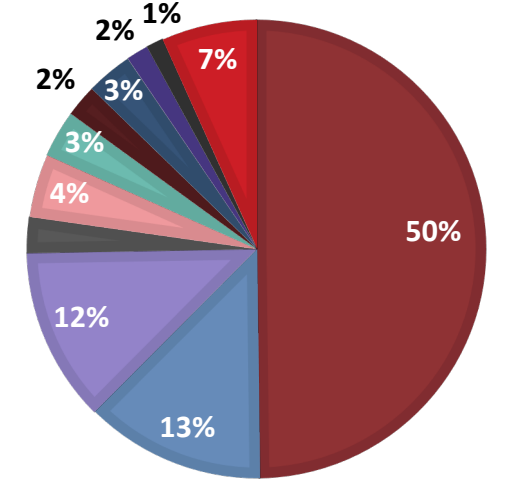
Enflasyon nedeniyle faaliyet giderlerinde artış (mn \$)



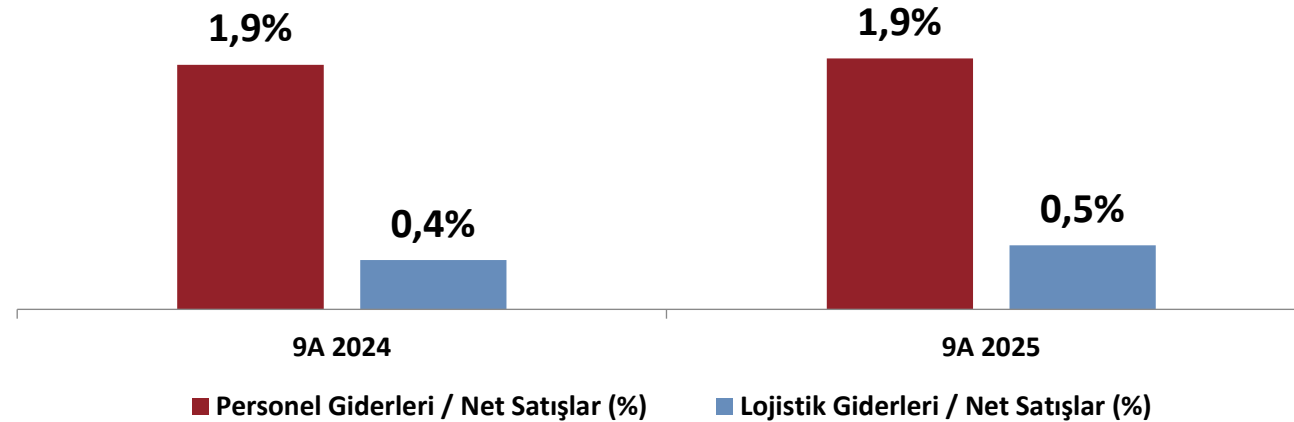
Faaliyet giderlerindeki artış, büyük ölçüde yerel para birimindeki enflasyonun devalüasyon oranını aşmasından kaynaklanmaktadır.

Faaliyet Giderlerinin Dağılımı (%)

- Personel giderleri
- Lojistik giderleri
- Amortisman giderleri
- Sigorta giderleri
- Danışmanlık giderleri
- Bilgi işlem giderleri
- Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri
- Yemek giderleri
- Güvenlik giderleri
- Kurumsal iletişim giderleri
- Diğer

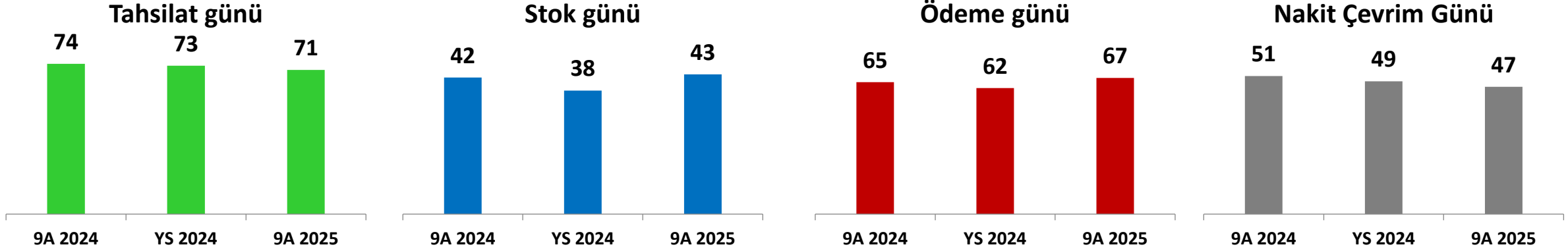


Personel ve Lojistik Giderleri

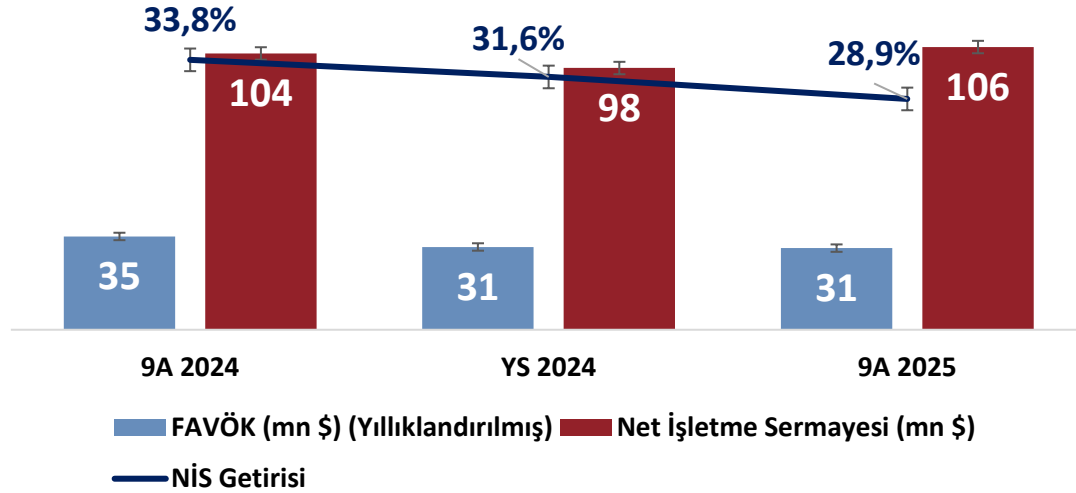


Finansal Sonuçlar – Net İşletme Sermayesi

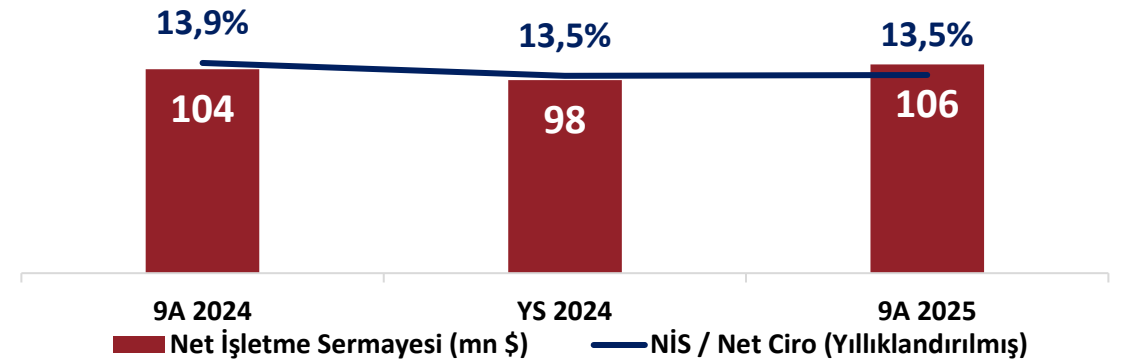
Nakit Döngüsü¹



NİS Getirisi²

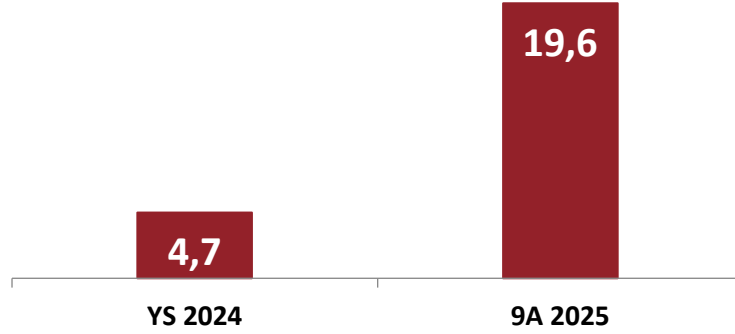


Net İşletme Sermayesi / Net Satışlar

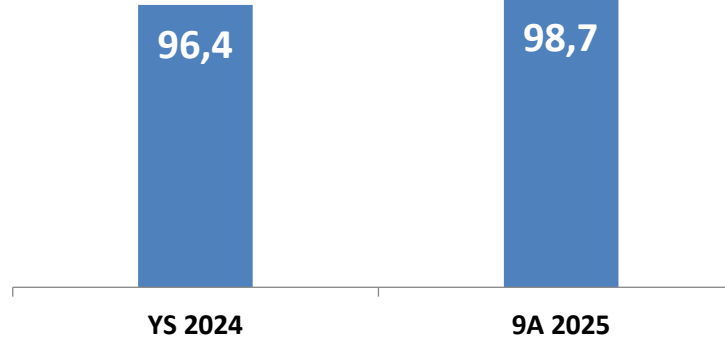


Finansal Sonuçlar – Finansal Borç

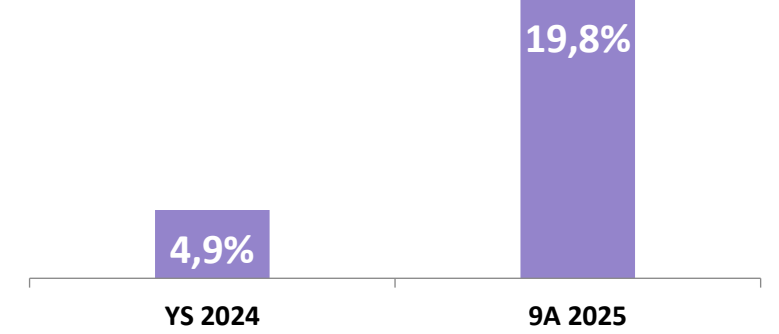
Net Borç (mn \$)



Özkaynaklar (mn \$)



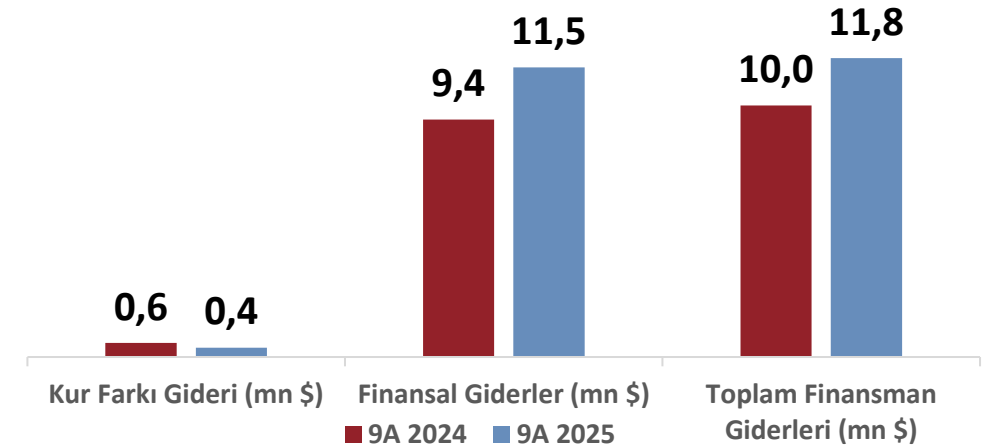
Net Borç / Özkaynaklar (%)



Finansal Borç Yapısı (mn \$)

mn \$	31 Aralık	30 Eylül
	2024	2025
Banka kredileri	-	7,8
Yıldız Holding'e finansal borçlar	19,7	13,1
Kiralama yükümlülükleri (TFRS 16 etkisi)	2,2	1,9
Toplam finansal borç	21,9	22,8
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(17,2)	(3,2)
Net finansal borç	4,7	19,6

Finansman Giderleri (mn \$)



Finansal Sonuçlar – Kapsamlı Gelir

	TRY mn. 01.01.2025 - 30.09.2025	TRY mn. 01.01.2024 - 30.09.2024	USD mn. 01.01.2025 - 30.09.2025	USD mn. 01.01.2024 - 30.09.2024
DÖNEM KARI	86	227	2	7
Yabancı Para Çevrim Farkları	607	418	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	694	646	2	7

- ☐ Kur çevrimi nedeniyle TL ve USD finansalları önemli ölçüde farklılık gösterebilmektedir.
- ☐ TL tablolarında 607 mn TL'lik kur geliri, bilançoda özkaynaklara yansımaktadır.

Soru & Cevap