

4Ç20 Yatırımcı Sunumu

3 Mart 2021



Uyarı

Bu sunum, Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş. ("Kontrolmatik" veya "Şirket") hakkında bilgi ve finansal tabloların analizinin yanı sıra, Şirket yönetiminin gelecekte gerçekleşmesini öngördüğü olaylar doğrultusunda, ileriye yönelik beklentilerini içeren görüşlerini de yansıtmaktadır. Verilen bilgilerin ve analizlerin doğruluğu ve beklentilerin gerçeğe uygun olduğuna inanılmasına rağmen, öngörülerin altında yatan faktörlerin değişmesine bağlı olarak, geleceğe yönelik sonuçlar burada verilen öngörülerden sapma gösterebilir. Şirket, Şirket'in yöneticileri veya çalışanları veya diğer ilgili şahıslar, bu sunumdaki bilgilerin kullanımı nedeniyle doğabilecek zararlardan sorumlu tutulamazlar. Bunlarla sınırlı olmaksızın bu bültende gerçekleşmiş olan bildirimler haricindeki, yeni işlerimizin lansmanları, operasyonlarımız, finansal pozisyonumuz ve iş stratejilerimiz de dahil olmak üzere tüm ifadeler ileriye yönelik bildirimler içeriyor olabilir. Şirket, ileriye yönelik bu beyanlarda yansıtılan beklentilerin şu anda makul olduğuna inanmakla birlikte, bu beklentilerin doğru bir şekilde gerçekleşeceği yönünde teminat verememektedir. Şirket, iştirakleri, yönetim kurulu, yönetimi, çalışanları veya ajansları tarafından bu sunumda geçen bilgilerin veya ilgili taraflara veya danışmanlarına verdiği diğer yazılı ve sözlü bilgilerin doğruluğu veya eksiksizliği konusunda hiçbir sorumluluk veya yükümlülük kabul etmemektedir.

Yönetici Özeti

Ekonomik Yavaşlama

Pandeminin etkisiyle ekonomik büyümede önemli bir ivme kaybı yaşandı. Şirketler, yatırımcılar ve tüketiciler harcamalarını azaltma yoluna gittiler. Bu süreçte kamu da bu durumdan önemli oranda etkilendi.

Finansallar

Yıllık mali tablolarda net satış ve FAVÖK büyüme trendini korudu.

Halka arz giderleri, pandemide 2. dalga ve artan operasyonel giderler nedeniyle çeyreklik verilerde kısmi bozulma yaşandı.

Borçluluk

Halka arz geliri sonrası net borç hesabı net nakde döndü.

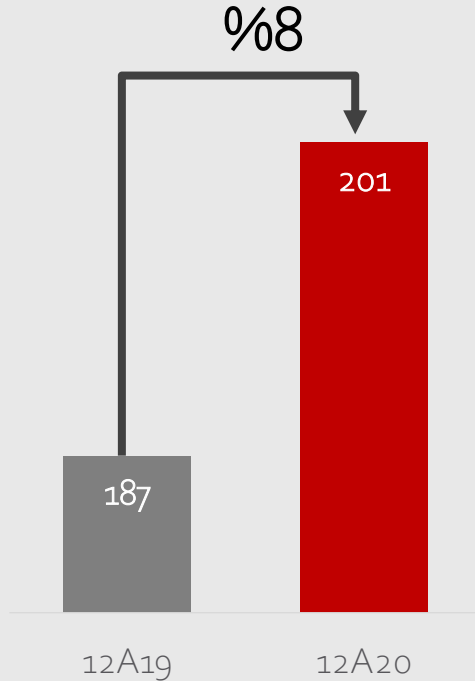
Ana ortaklığa ait özkaynaklar 133,8 mn TL oldu. %27 özkaynak karlılığı ile faizin üzerinde getiri sermayenin verimli kullanımına işaret ediyor.

Beklentiler

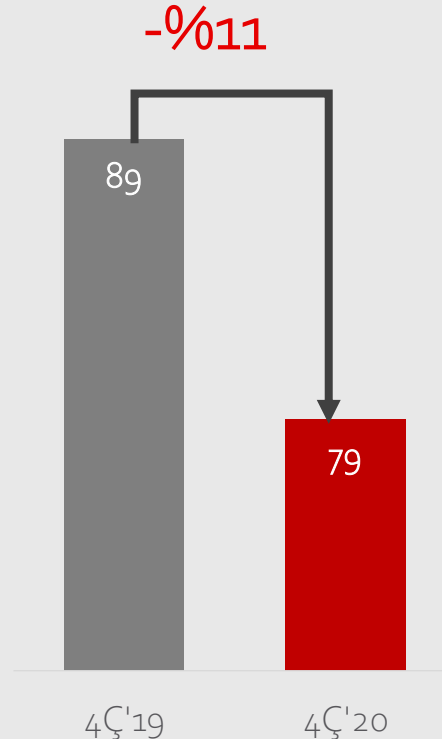
2021 yılında **~%150** büyüme ile **~500 MTL den fazla Gelir**, **%16-%19 FAVÖK** Marjıyla **80-100 MTL FAVÖK** bekliyoruz.

Pandemiye Rağmen Yıllık %8 Gelir Artışı

Gelir – 12 Aylık (MTL)



Gelir – 4.Çeyrek (MTL)



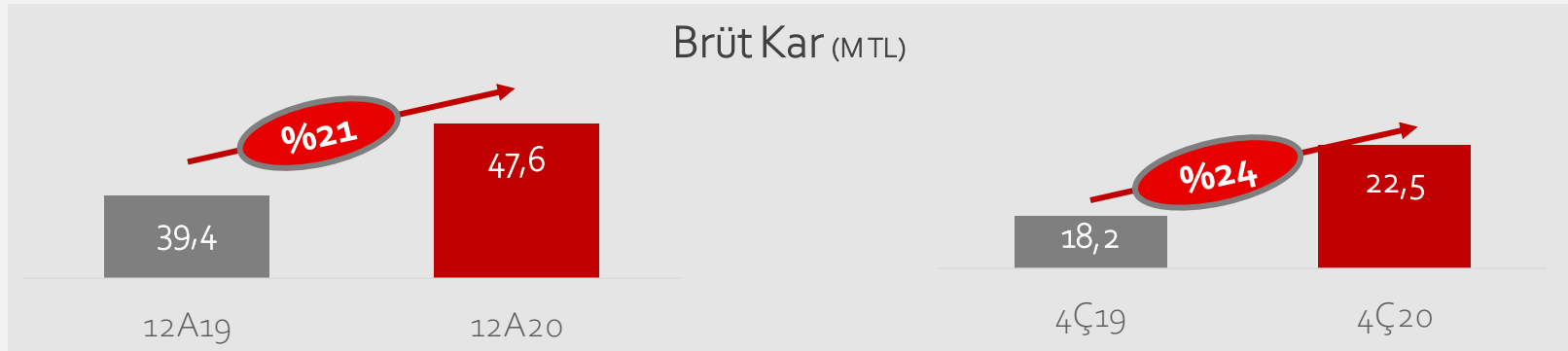
12A20'de %8 Büyüme

- * Müşteri Sayısındaki Artış
- * Proje Büyüklüklerindeki Artış
- * %75'ten Fazla Döviz Cinsi Gelir
- * İş Bitirmelerdeki Artış
- * Bilinirlik Artışı

4Ç20'de %11 Küçülme

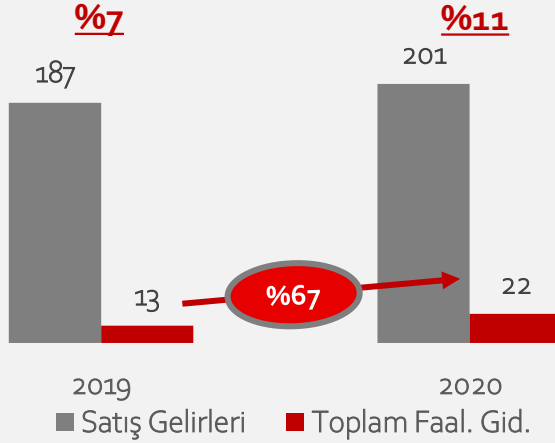
- *Karlı Projelere Odaklanma
- *Pandemide İkinci Dalga Etkisi
- *Sınırların Kapanması ve Tedarik Sıkıntıları
- *Proje Teslim ve Faturalamalarda 2021'e Sarkma

4Ç20'de Pandemi Etkisi FAVÖK&Net Karı Baskıladı

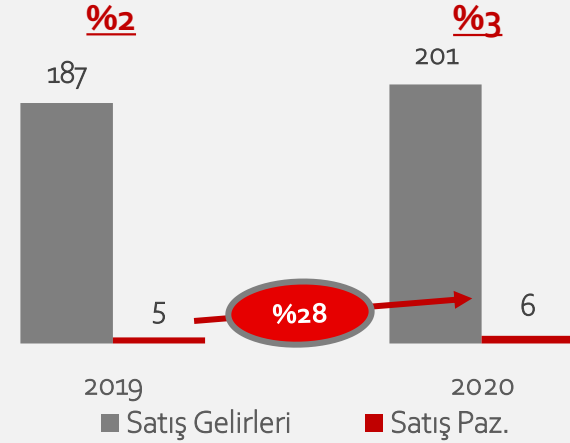


Faaliyet Giderleri, MTL

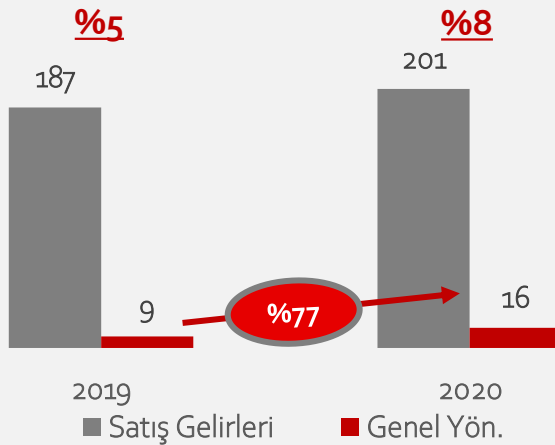
Toplam Faaliyet Giderleri & Gelire Oranı



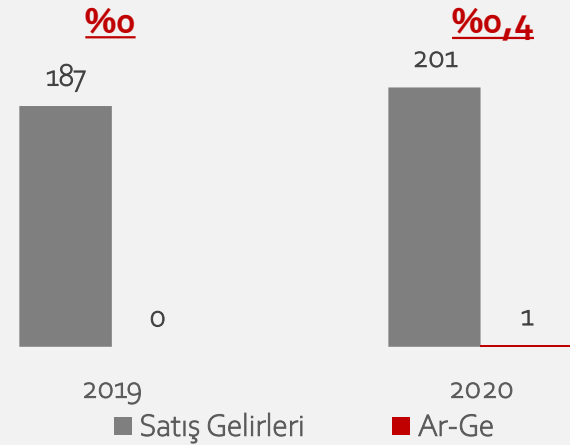
Satış Pazarlama Giderleri & Gelire Oranı



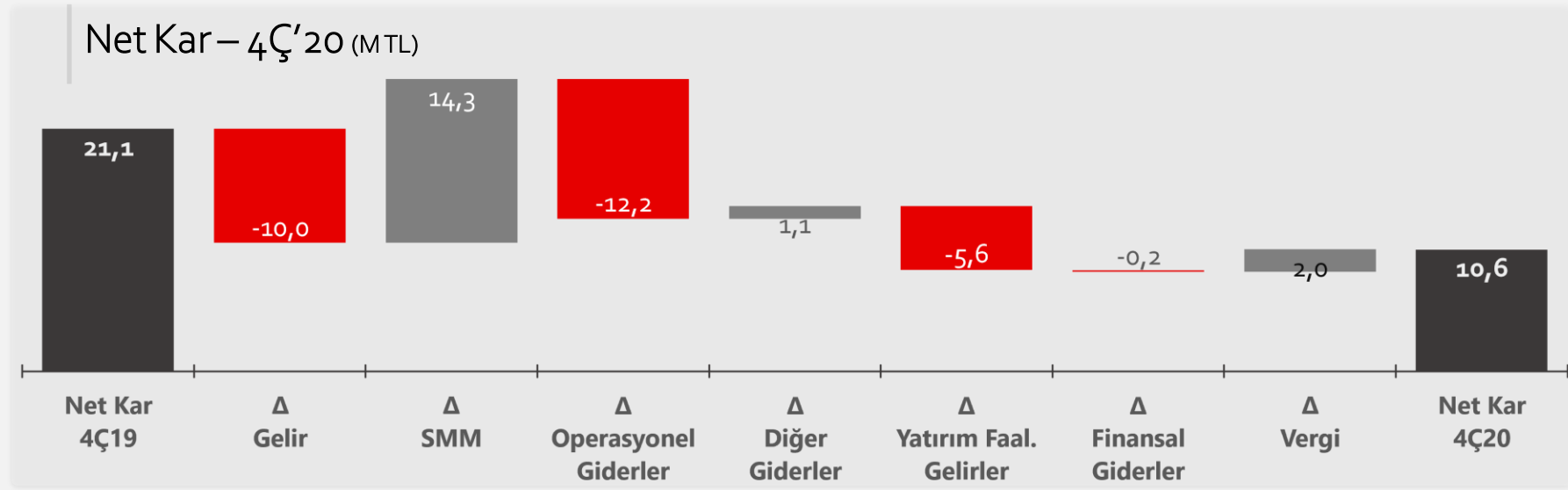
Genel Yönetim Giderleri & Gelire Oranı



Ar-Ge Giderleri & Gelire Oranı

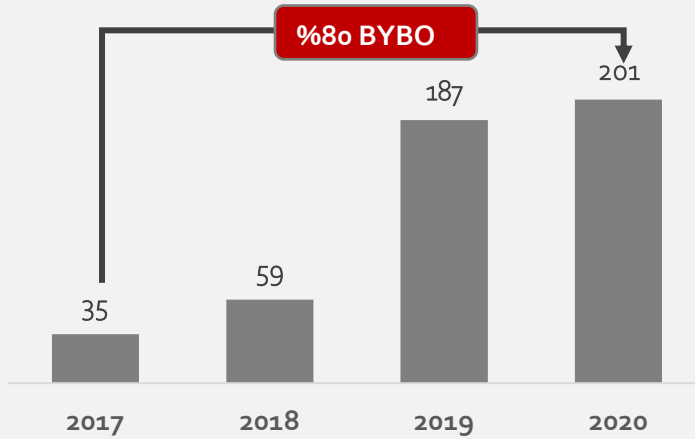


Net Karda Pandemi & Halka Arz Giderleri Etkisi

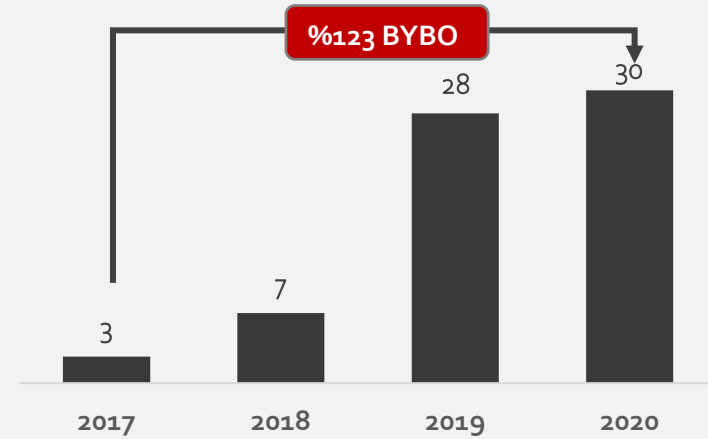


Güçlü Büyüme

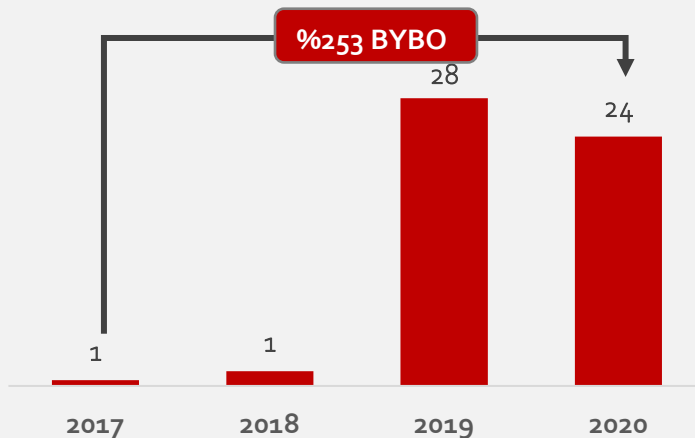
Satış Gelirleri, MTL



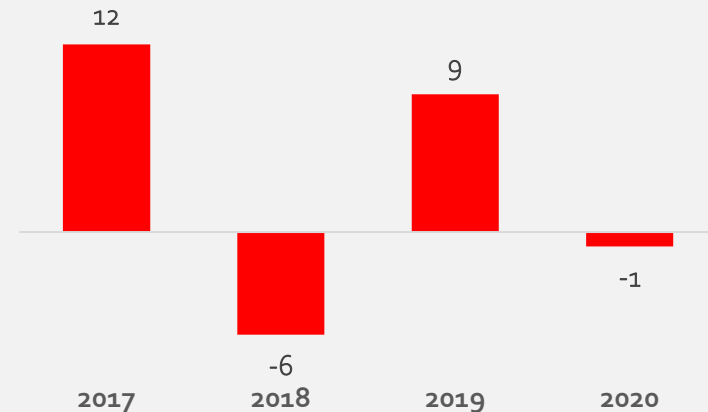
FAVÖK, MTL



Net Kar, MTL



Net Borç (Nakit), MTL



Özet Finansal Veriler

MTL	12A'19	12A'20	Değişim
Gelir	186,6	201,1	8%
Brüt Kar	39,4	47,6	21%
Esas Faaliyet Karı	24,1	31,6	31%
FAVÖK*	25,8	36,5	42%
Net Kar	27,6	24,0	-13%
Brüt Marj	21,1%	23,7%	2,5%
Operasyonel Marj	13,9%	12,5%	-1,4%
FAVÖK Marjı	13,8%	18,2%	4,4%
Net Kar Marjı	14,8%	11,9%	-2,8%

*Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir Gider Dahil & Halka Arz Giderleri Hariç

4Ç'19	4Ç'20	Değişim
89,3	79,4	-11%
18,2	22,5	24%
13,6	6,9	-49%
14,1	10,5	-25%
21,1	10,6	-50%
20,3%	28,3%	8,0%
17,3%	9,6%	-7,7%
15,8%	13,3%	-2,5%
23,6%	13,3%	-10,3%

MTL	31.12.2019	31.12.2020	Değişim
Nakit ve Nakit Benzerleri	21,3	52,1	145%
Toplam Varlıklar	176,0	320,1	82%
Dönen Varlıklar	141,2	281,0	99%
Duran Varlıklar	34,8	39,1	12%
Toplam Yükümlülükler	133,6	186,3	39%
KV Yükümlülükler	124,5	174,8	40%
UV Yükümlülükler	9,1	11,5	27%
Anaortaklığa Ait Özkaynaklar	42,5	133,8	215%
Net Borç (Net Nakit)	8,6	-0,9	a.d.

Halka Arz Etkisi

- Tek Seferlik 3,1 mTL halka arz gideri Genel Yönetim Giderlerini artırdı.
- Net borç 0,9 mn TL net nakte döndü.
- 2020 sonunda özkaynaklar 133,8 mn TL olarak gerçekleşti.

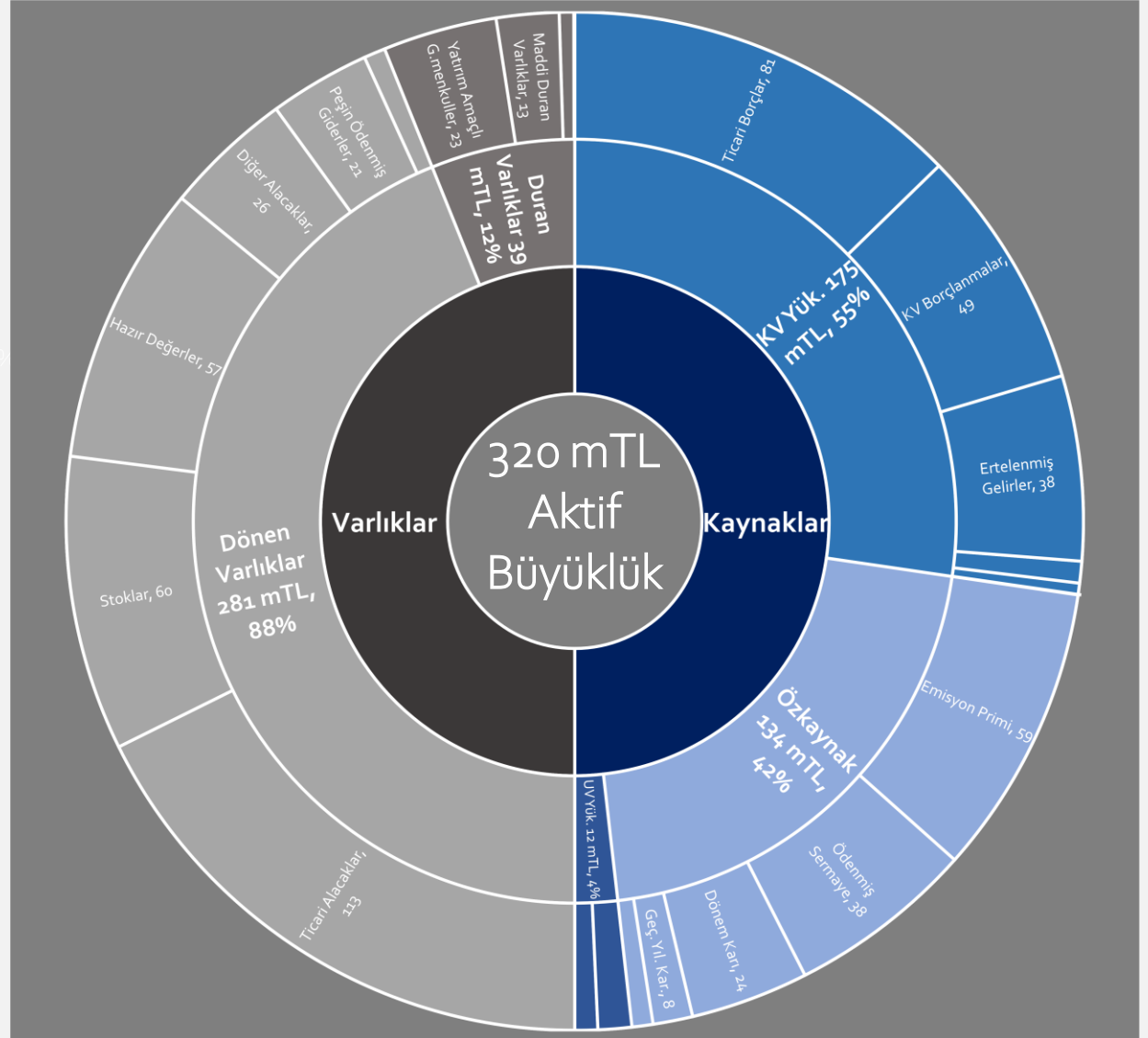
*Şirket FAVÖK'ü 'Brüt Kar – Faaliyet Giderleri + Esas Faal. Diğ. Gel. – Esas Faal. Diğ. Gid. + Amortisman' olarak tanımlamaktadır.

Likit ve Düşük Kaldıraçlı Bilanço Yapısı

4Ç 2020 itibariyle 320 mTL Aktif Toplamının

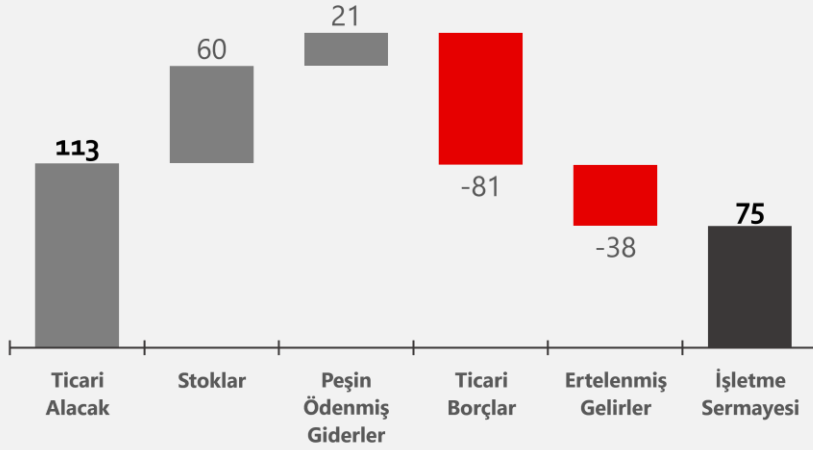
%88'i Dönen Varlıklar,

%42'si Özkaynaklar

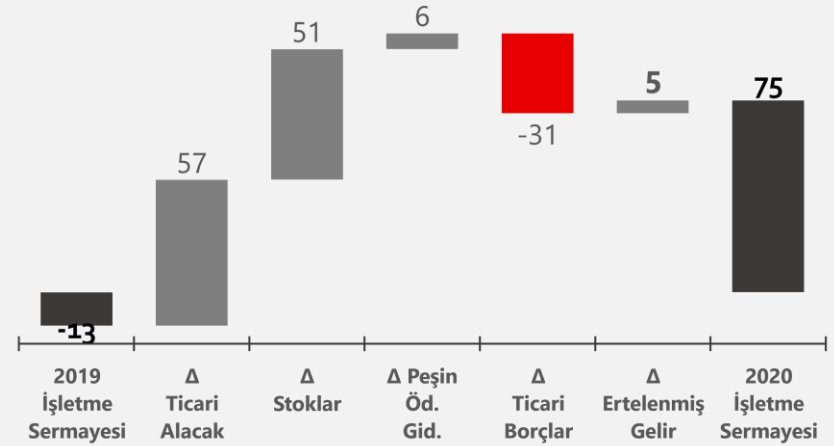


İşletme Sermayesi

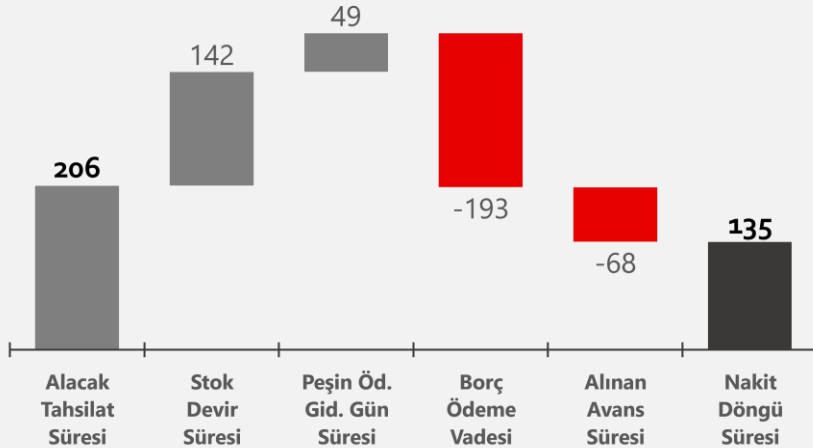
12A20'de 75 mTL İşletme Sermayesi



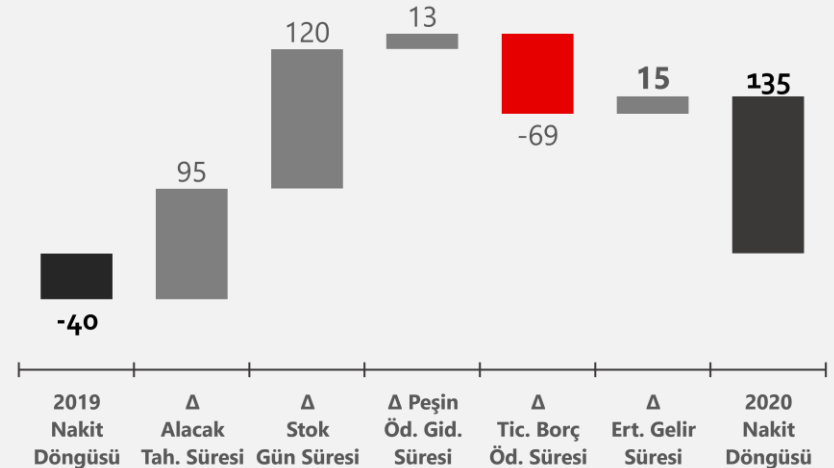
Alacak ve Stoklardaki Artış İşletme Sermayesini Artırdı



2020'de 135 Gün Nakit Döngü Süresi



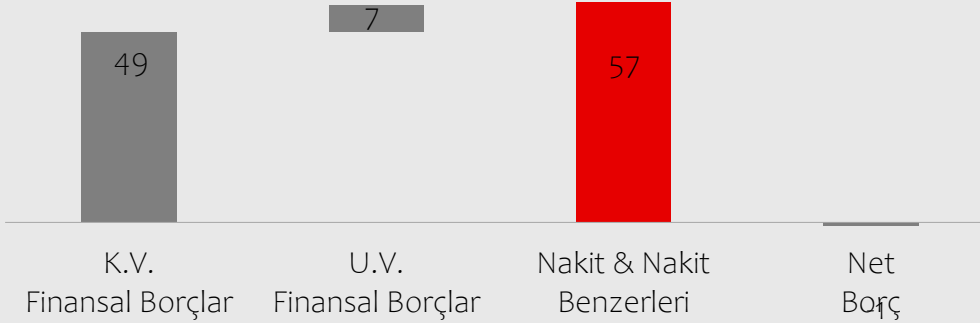
Alacak & Stok Süresinin Artması Nakit Döngü Süresini Artırdı



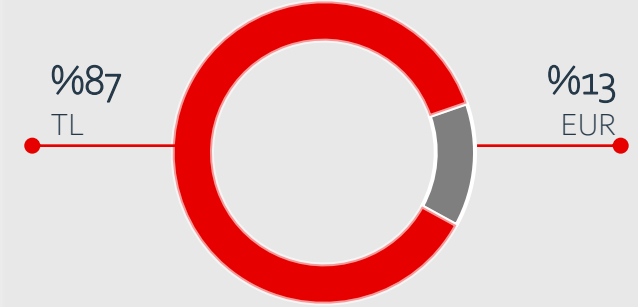
Borç Profili

4Ç'20 İtibariyle Borç Profili (MTL)

1 mTL Net Nakit

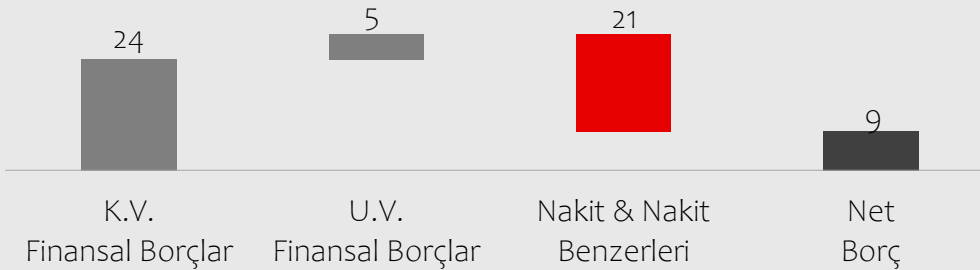


Kur Dağılımı (4Ç'20 İtibariyle)

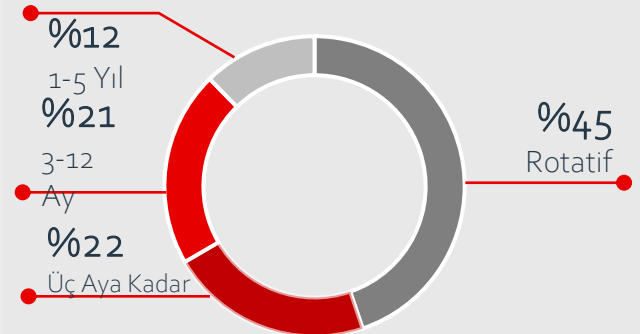


4Ç'19 İtibariyle Borç Profili (MTL)

0,3X Net
Borç/FAVÖK



Vade Dağılımı (4Ç'20 İtibariyle)

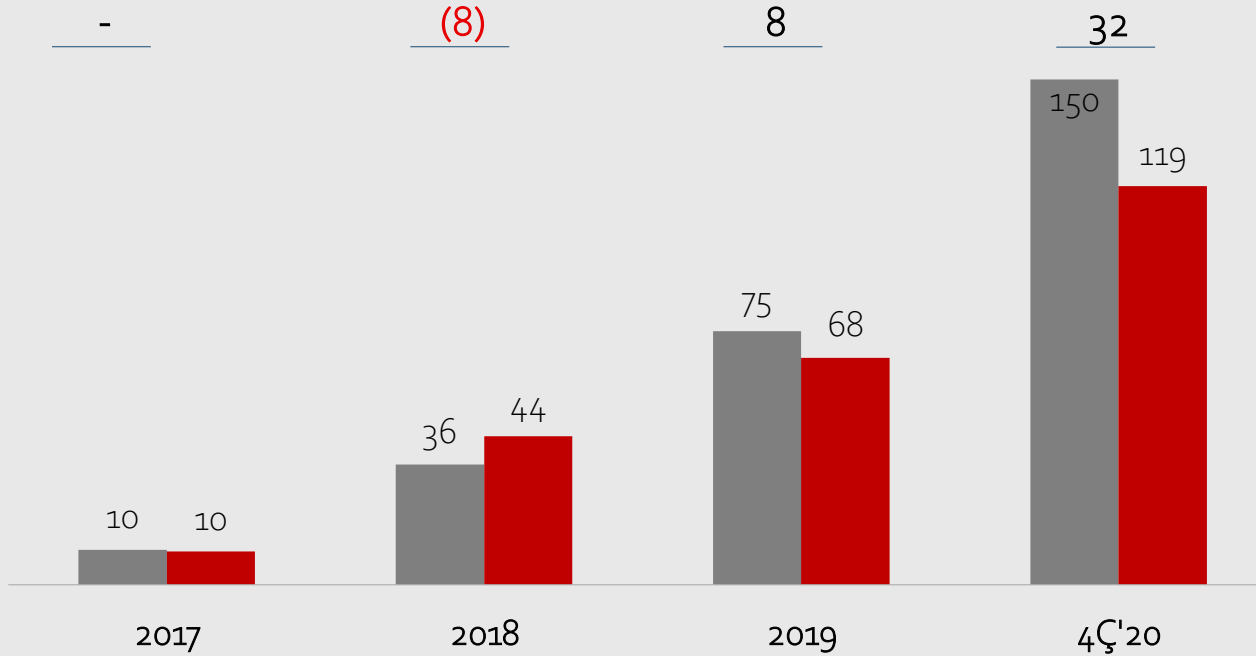


Yabancı Para Pozisyonu

Döviz Pozisyonu Gelişimi (M TL)

■ Varlıklar

■ Yükümlülükler

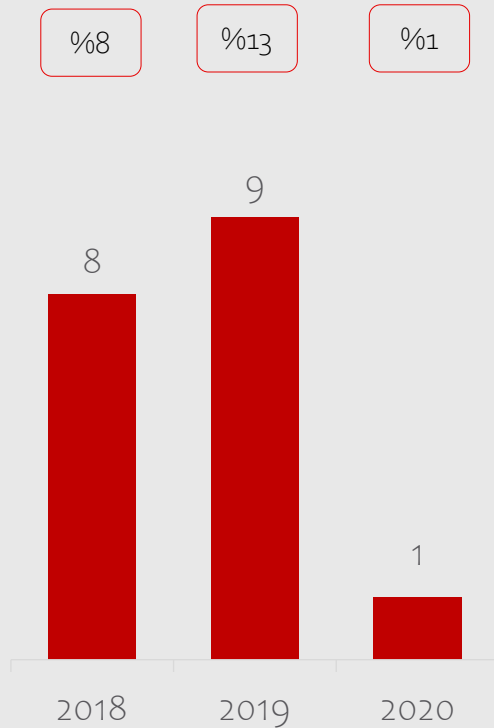


4Ç'20 itibariyle
32 M TL
Uzun Pozisyon

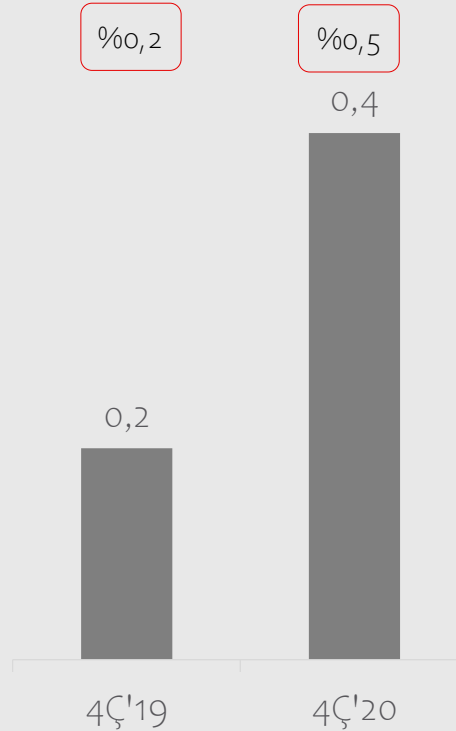
Ağırlıklı döviz
cinsi gelirlere
karşın TL bazlı
krediler

Yatırım Harcamaları

Yatırımlar – Yıllık (MTL)



Yatırımlar – Çeyrek (MTL)



2018 & 2019 Yatırımlar Artışı

Arnavutköy'de ve Çayırova'da (Kocaeli) yatırım amaçlı arazi ve arsa alımlarından, Beşiktaş, Sakarya ve Ankara'da alınan yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanmakta

Tamamı
özkaynaklardan
karşılanan yatırımlar

Devam eden yatırım
bulunmamakta

 Yatırımlar/Toplam Gelir

Finansal Rasyolar Yatırımların Verimliliğine İşaret Ediyor

Likidite Rasyoları	2019	2020
Cari Oran	1,13	1,61
Likidite Oranı	1,06	1,27

Borçluluk Oranları	2019	2020
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler	75,9%	58,2%
Kısa Vad. Fin. Borç/Özkaynak	45,0%	31,6%
FAVÖK/Finansal Giderler	5,4	3,9
Net Borç/FAVÖK	0,3	0,0
Kısa Vad. Yab. Borç/Pasif	70,8%	54,6%
Uzun.Vad.Yab.Borç/Pasif	5,1%	3,6%
Özkaynak/Pasif	24,1%	41,8%
Toplam Borçlar/Özkaynaklar	315,0%	139,3%
Finansal Borçlar/Toplam Borçlar	18,3%	26,4%

Karlılık Oranları	2019	2020
Brüt Marj	21,1%	23,7%
Esas Faliyet Marjı	13,9%	12,5%
FAVÖK Marjı	13,8%	18,2%
Net Kar Marjı	14,8%	11,9%
Özkaynak Karlılığı**	100,5%	27,2%
Faiz Gid./Net Satış	2,6%	4,6%

Yatırım Rasyoları	2019	2020
Yatırım/Amortisman	572,0%	75,9%
Yatırım/Net Satış	5,1%	0,7%
EVA-TL	23.361.941	8.044.935
ROIC (Yatırımın Getirisi)*	-143,7%	29,9%
CRR	-7,7%	33,4%

- Düşük Kaldıraç Oranları
- Halka arz geliriyle net nakit pozisyonu
- Düşük kaldıracın sağladığı ilave borçlanma kapasitesi
- Pozitif Ekonomik Katma Değer (EVA)
- Yüksek Yatırım Getirisi (ROIC)*

*2019'da İşletme Sermayesi fazlası nedeniyle ROIC negatif hesaplanmıştır.

**Özkaynak karlılığı dönem başı ve dönem sonu özkaynakların ortalamasıyla hesaplanmıştır.

Büyüme Stratejisi

Mevcut Pazar & Sektörlerde

- Hizmet verilen coğrafyalarda kalıcı olmak için müşteri memnuniyetini artırmak
- Faaliyet gösterilen sektörlerde birlikte çalışabileceği partnerlerin sayısını ve etkinliğini artırmak
- İş yaptığı sektörlerdeki yeni teknolojileri takip etmek ve teknoloji yoğunluğunu artırmaya çalışmak
- Müşterilerin ihtiyaçlarını ve bitirdiği projeleri analiz edip ürün ve hizmet kalitesini artırmak ve kaliteli hizmetin maliyetini düşürmek

Yeni Pazar & Sektörlerde

- Faaliyet gösterilen sektörler için yeni pazar ve coğrafyalar eklemeyi hedeflemek
- Hizmet verilen coğrafyalarda yeni sektörler eklemeyi hedeflemek
- Ar-Ge çalışmaları ve yatırımları ile yeni kabiliyetler ve teknolojiler eklemeyi hedeflemek
- Halka arzdan elde edilen gelirin %35'inin işletme sermayesinin güçlendirilmesi, %15'inin yeni makine-ekipman ve altyapı yatırımları, %30'unun yeni AR-GE yatırımları ve %20'sinin ihracat faaliyetlerinin artırılması için kullanılması hedeflenmektedir.

Faaliyet Gösterilen Bölgeler



Mevcut & Hedef Pazarlar

- Türkiye
- Gelişmekte Olan Ülkeler & Bölgeler
 - Sahra Altı Afrika
 - Irak & Orta Doğu
 - Türki Cumhuriyetler

Devam Eden Projeler

Kenya, Malawi, Burkina Faso, Irak, Türkiye, Özbekistan, Gürcistan, Nijerya

Tamamlanan Projeler

Irak, Etiyopya, Türkiye, Suudi Arabistan, Türkmenistan, Özbekistan, Ürdün, Kuveyt, İsrail, Birleşik Krallık, BAE, Kıbrıs, Sudan, Nijerya, Afganistan, Makedonya, Almanya, Arnavutluk, Kazakistan, Azerbaycan, Libya, Ermenistan

Ofis ve Acente Ağı



Ofis

- Türkiye (Genel Merkez)

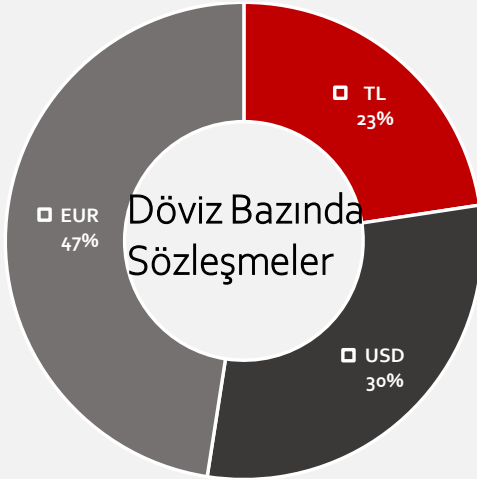
Mevcut Projelere Ait Proje Ofisleri

- Irak
- Kenya
- Kuveyt
- Gine
- Özbekistan

Acenteler

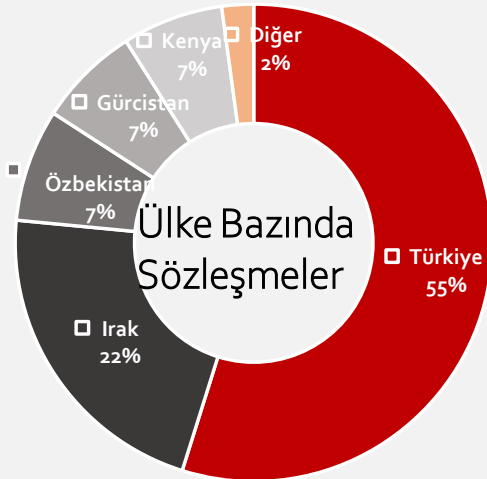
- Kazakistan
- Irak
- Etiyopya
- Kuveyt
- Afganistan
- Kenya
- BAE

Devam Eden Projelerin %77'si Döviz Bazında



Devam Eden Sözleşmelerin %47'si Euro, %30'u Dolar, %23'ü TL Bazında

Mevcut Projelerin %55'i Türkiye, %45'i Yurtdışında



2021'de Yüksek Büyüme Beklentisi

GELİR
BÜYÜMESİ



~%150 Büyüme ile ~500 MTL den fazla Gelir

FAVÖK
BÜYÜMESİ



%16-%19 Marj ile 80-100 MTL FAVÖK

AR-GE
YATIRIMI



Satış Gelirinin %3'ü Kadar Ar-Ge Yatırımı

DİĞER
YATIRIMLAR



Satış Gelirinin %4'ü Kadar Ar-Ge Hariç Yatırım

Ekler

Bir Bakışta Kontrolmatik

26

ÜLKEDE

>500 M TL

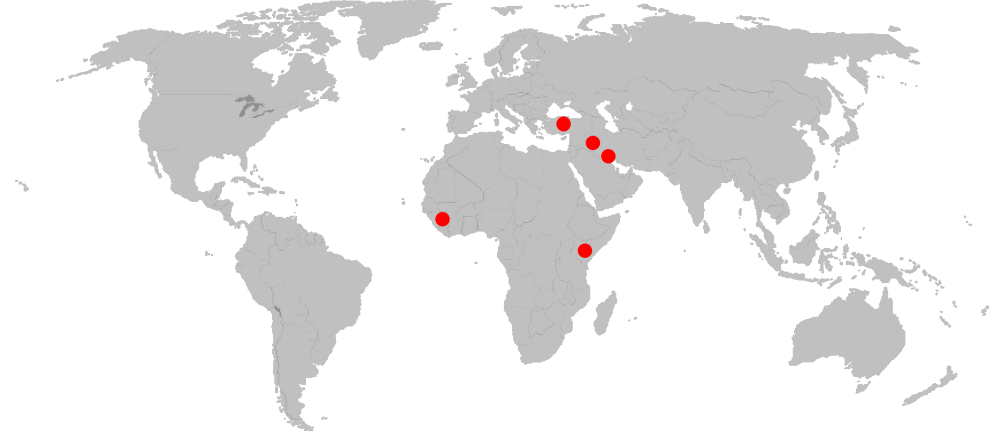
DEĞERİNDE

>300

TAMAMLANAN PROJE

6

ÜLKEDE OFİS & PROJE OFİSLERİ →
TÜRKİYE | İRAK | KUVEYT | GİNE |
KENYA | ÖZBEKSİTAN



Enerji, madencilik, endüstriyel tesis ve ulaşım
sektörlerinde Türkiye'nin önemli
"mühendislik & anahtar teslim proje"
firmalarından

2008

KURULUŞ
YILI

%60

MÜHENDİS
KADRO

160*

ÇALIŞAN
SAYISI

*Mart 2021 itibarıyla

Güçlü Yanlar & Fırsatlar

- EPC projelerinde kar marjı yüksek "Operasyonel Teknoloji Çözümleri" alanında uzmanlaşma
- Geniş sektörel farklılaşma
- Esnek yapısı sayesinde projelerde müşteri ihtiyaçlarına hızlı şekilde uyum sağlayabilme
- Zorlu bir coğrafyada iş alabilme ve yürütebilme kapasitesi
- ArGe Tasarım Merkezi
- %75'in üzerinde döviz cinsi gelirler & borç profilinin TL cinsi olması sayesinde uzun yabancı para pozisyonu

- Hizmet ihracatı nedeniyle kurumlar vergisinden muaf iş modeli
- Akreditifli çalışılan yurtdışı projeler sayesinde düşük şüpheli alacak karşılığı
- Kalifiye personel – %60 mühendis kadro
- Tamamlanan büyük projeler sayesinde oluşan güçlü referanslar
- General Electric bayiliği ve 5 ülkede temsilcilik
- GE, Huawei, ABB, Siemens, Nozomi, OSI Soft gibi güçlü şirketlerle kurulan partnerlikler
- Düşük işletme sermayesi ve sabit sermaye yatırımı ile yüksek net satış gelirine ulaşabilme kapasitesi



Teşekkürler

Daha fazla bilgi için

Metin Demir

Yatırımcı İlişkileri Müdürü

0212 659 2441

yatirimci.iliskileri@kontrolmatik.com