

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Datagate Bilgisayar Malzemeleri Ticaret Anonim Şirketi
Sektör	Bilişim ve Yazılım
Sermaye Grubu	İNDEKS A.Ş.
Kuruluş Tarihi	05/06/1992
Kayıtlı Sermaye	750,000,000
Ödenmiş Sermaye	30,000,000
Personel Sayısı	71
Genel Müdür	SALİH BAŞ
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUTEK, XBLSM, XTUMY, XSIST, XBANA, XTKJS, XKTUM, XU500
Halka Arz Tarihi	02/02/2006
Halka Açıklık Oranı	38%
Halka Açık Piyasa Değeri	586,530,000
Aylık	1.20
Beta	0.93
Yıllık	0.77

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	17,772,688	59.2%
HİSSE GERİ ALIM	158,040	0.5%
Diğer	12,069,272	40.2%

KARLILIK

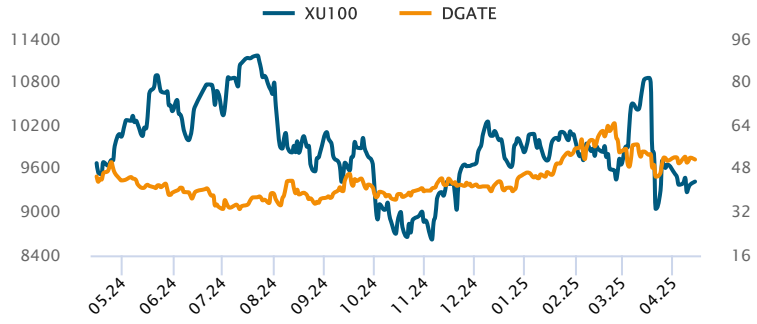
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	25	31	-127	-198	-65
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.84	1.04	0.97	-	-
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.12	0.12	0.06	-	-
Aktif Karlılığı (Yıllık)	5.4%	5.6%	4.3%	-10.9%	-2.2%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	19.2%	20.5%	15.9%	-61.1%	-24.0%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	95%	61%	67%	63%	41%
Özsermaye Büyüme	-13%	7%	22%	15%	-21%
Net Satış Büyüme	69%	-3%	4%	-1%	18%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-22%	-3%	11%	-8%	63%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	69%	36%	15%	-8%	18%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-85%	-	55%	56%	723%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-90%	18%	11%	29%	822%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-85%	-79%	-73%	-62%	723%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-7%	6%	-7%	9%	-7%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	101%	227%	166%	123%	-1%
FAVÖK Büyüme	-77%	-	41%	44%	456%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	-	25%	47%	-
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	-77%	-71%	-68%	-60%	456%
Net K/Z Büyüme	-	-	-	-	-
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-	-	-	-
Net K/Z (Yıllık)	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borç Büyüme	168%	76%	75%	70%	54%
Toplam Borç Büyüme	165%	77%	76%	71%	54%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	2,332	1,706	2,226	2,538	3,328
Duran Varlıklar	83	86	78	84	82
Toplam Aktifler	2,415	1,792	2,304	2,622	3,410
Özsermaye	302	212	243	232	237
Net Borç	-15	-9	199	-33	0
Net Yabancı Para Pozisyonu	-95	-88	-180	-358	-374
Net Satışlar	7,437	1,467	3,294	5,244	8,781
Esas Faaliyet Karı	27	-13	52	116	226
FAVÖK	42	-10	57	122	235
Ana Ortaklık Net K/Z	-198	-31	-20	-53	-65



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık	İlk İşlem
DGATE	-1.34	-1.06	-5.42	11.61	9.47	6,446.21
XU100'e göre	-1.79	-1.23	8.80	16.42	14.01	211.02

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yıllık	Yıllık
50.00	53.95	43.60	65.50
54.95	43.60	65.50	32.82
			65.50

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	1,544	1,383	721	608
Halka Açık PD (Mn TL)	587	526	274	231
PD (Mn USD)	41	39	25	33
Halka Açık PD (Mn USD)	15	15	9	12

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	3.43	6.50	5.83	2.38	3.09
Fiyat Kazanç	17.45	-	-	-	20.96
Firma Değeri / FAVÖK	10.99	6.58	5.90	16.73	6.38
Firma Değeri / Net satış	2.15	0.18	0.16	0.09	0.28

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Şirket son dönemde 64.64 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde -64.64 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %18.1 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %81.5 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %18.1 yükselişle 8.78 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

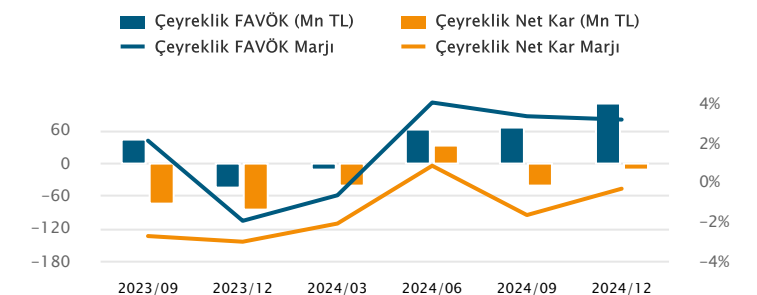
Geçtiğimiz çeyrek %3.3 düzeyinde olan FAVÖK marjının -0.2 puan düşüşle %3.2 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 112.16 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı 112.16 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %2.67 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %5.07 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %-21.5 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %-23.95 aktif karlılığı %-2.22 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	592	712	2,332	3,328	43%	98%
Nakit ve Benzerleri	23	17	20	13	-38%	0%
Ticari Alacaklar	385	448	1,711	2,626	53%	77%
Stoklar	140	192	519	551	6%	16%
Duran Varlıklar	11	20	83	82	-2%	2%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	1	1	2	5	216%	0%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1	1	8	7	-14%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	603	733	2,415	3,410	41%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	361	439	1,941	2,986	54%	88%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	173	55	3	4	6%	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	145	235	1,636	2,626	61%	77%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3	5	6	13	139%	0%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1	2	2	9	502%	0%
Toplam Yükümlülükler	364	444	1,946	2,999	54%	88%
Toplam Özkaynaklar	169	197	302	237	-21%	7%
Ödenmiş Sermaye	30	30	30	30	0%	1%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	103	135	-57	-255	-	-7%
Net Dönem Karı veya Zararı	53	50	-257	-57	-	-2%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	603	733	2,415	3,410	41%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	1,893	2,301	7,437	8,781	18%	100%
Satışların Maliyeti (-)	1,800	2,145	7,189	8,336	16%	95%
Brüt Kar (Zarar)	93	156	248	445	79%	5%
Faaliyet Giderleri (-)	38	56	221	219	-1%	2%
Genel Yönetim Giderleri	19	28	122	124	2%	1%
Pazarlama Giderleri	19	28	99	95	-4%	1%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	55	100	27	226	723%	3%
Faaliyet Karı veya Zararı	69	152	79	440	458%	5%
Finansman Gelirleri	30	6	90	62	-31%	1%
Finasman Giderleri (-)	29	90	377	577	53%	7%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	70	68	-259	-50	-	-1%
Dönem Karı veya Zararı	31	29	-198	-65	-	-1%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	6.4	3.9	1.1	0.4		
Cari Oran	1.6	1.6	1.2	1.1		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	12.9	9.8	19.5	16.4		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	6.6	5.1	6.8	4.9		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	3.4	3.4	4.1	3.0		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	98.1%	97.2%	96.5%	97.6%		
Duran Varlıklar / Aktifler	1.9%	2.8%	3.5%	2.4%		
Toplam Borç / Aktifler	60.3%	60.6%	80.6%	87.9%		
Toplam Borç / Özsermaye	215.7%	225.2%	643.7%	1,263.4%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	127.72	125.05	-95.11	-373.87		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	226.9%	123.1%	-225.6%	-159.4%		
Net Borç (Mn TL)	150.6	40.0	-15.4	0.0		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	2.7%	0.4%	-0.4%	0.0%		
İhracat Oranı	0.2%	1.0%	0.7%	1.2%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	5.6%	4.3%	-10.9%	-2.2%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	5.6%	4.3%	-10.9%	-2.2%		
Özsermaye Karlılığı	20.5%	15.9%	-61.1%	-24.0%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	20.5%	15.9%	-61.1%	-24.0%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	2.9%	4.3%	0.4%	2.6%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	2.9%	4.3%	0.4%	2.6%		
FAVÖK Marjı	3.0%	4.4%	0.6%	2.7%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	3.0%	4.4%	0.6%	2.7%		
Net Kar Marjı	1.7%	1.3%	-2.7%	-0.7%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	1.7%	1.3%	-2.7%	-0.7%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	54.33	51.45	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	53.52	5 HO	51.47 AŞAĞI SATIŞ 0.0% altında	Günlük	51.45	-1.3% -1.5% -1.8% -1.7%
Direnç 1	52.48	10 HO	51.39 YUKARI - 0.1% üstünde	Son 5 Gün	50.30	2.3% 2.3% 0.7% 0.9%
PIVOT	51.67	20 HO	51.70 AŞAĞI SATIŞ 0.5% altında	Son 10 Gün	50.05	2.8% 2.7% 2.3% 2.5%
Destek 1	50.63	50 HO	52.00 AŞAĞI SATIŞ 1.1% altında	Son 1 Ay	54.40	-5.4% -8.8% 8.8% 11.7%
Destek 2	49.82	100 HO	49.98 YUKARI - 2.9% üstünde	Yılbaşı	46.10	11.6% 3.7% 16.4% 17.1%
Destek 3	48.78	200 HO	47.11 YUKARI - 9.2% üstünde	Son Bir Yıl	47.00	9.5% -7.6% 14.0% 13.2%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	48.70	AŞAĞI	SATIŞ	RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI. Göstergenin son kapanışa göre SATIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
MOM (9)	100.88	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
MACD (26,12)	-0.56	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-0.80			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	14.7 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	13.3 Mn TL	% 10 üstünde
Son 10 Gün	12.0 Mn TL	% 22 üstünde
Son 1 ay	12.3 Mn TL	% 20 üstünde
Yılbaşı	21.7 Mn TL	% 32 altında
Son Bir Yıl	22.2 Mn TL	% 34 altında

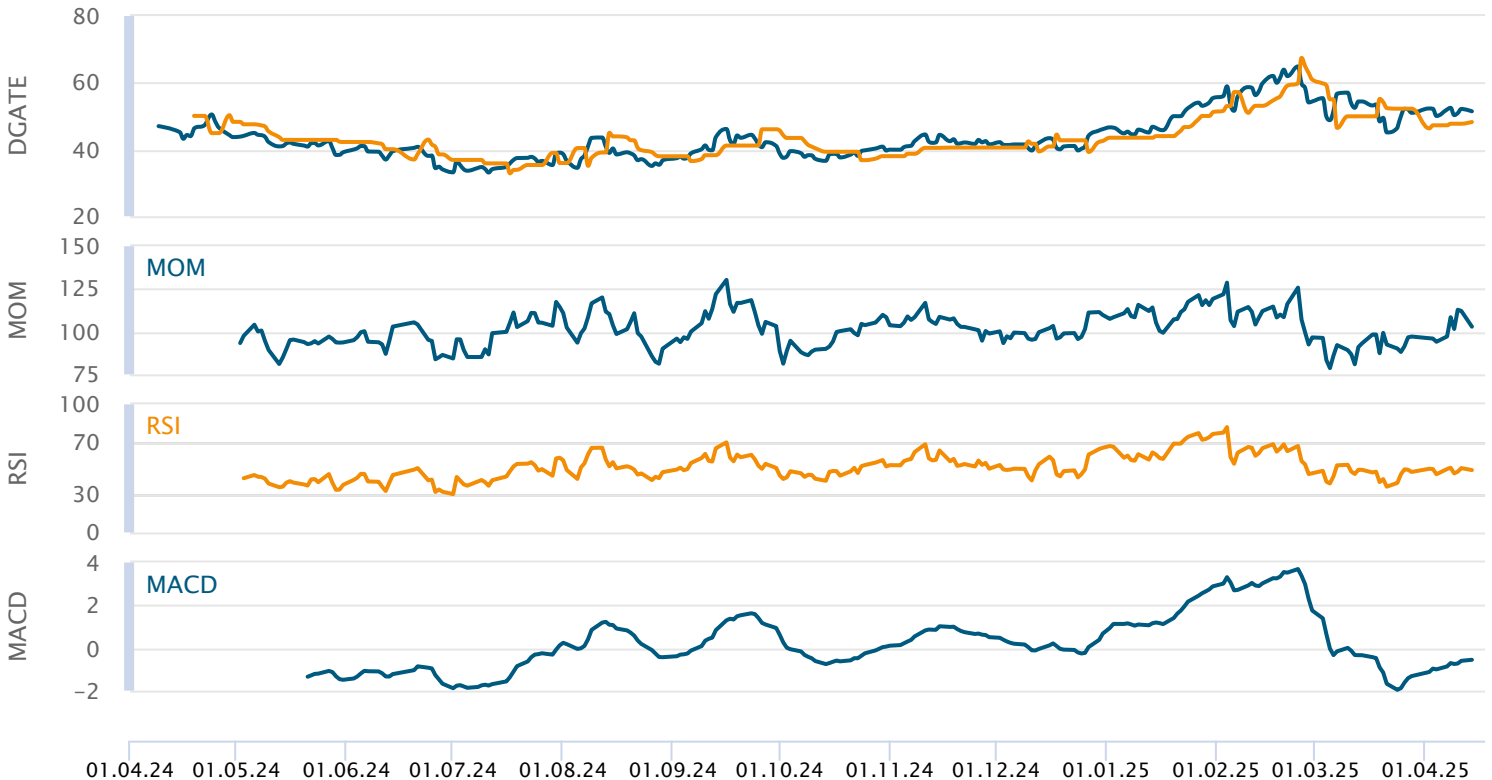
TREND

Süper Trend	48.25	YUKARI	-	48.25 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	--------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 52.60 seviyesinden başlayan DGATE gün içinde en düşük 50.85, en yüksek 52.70 seviyesinden işlem görürken günü %1.34 düşüşle 51.45 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 51.67 seviyelerinde, birinci destek 50.63, birinci direnç ise 52.48 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 48.25 trend değişim seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 48.25 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin bu aşamada 5 ve 10 günlük kısa vadeli hareketli ortalamaları etrafında hareket ettiği dikkat çekmektedir. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 52.00, 100 günlük hareketli ortalaması ise 49.98 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı aşağı yönde keserek satış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 14.67 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 10.38 üzerinde gerçekleşmiştir.

— DGATE — Trend Değişim Seviyesi



SEKTÖREL ANALİZİ

	Değerleme Oranları							Karlılık Oranları							
	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD / DD	F/K	Firma Değ. / FAVÖK	Firma Değ. / Net Satış	Esas Faaliyet Kar Marjı	FAVÖK Marjı	Net Kar Marjı	Özser. Karlılık	Aktif Karlılık	FAVÖK Yıllık (Mn TL)	FAVÖK Çeyrek (Mn TL)	Net Kar Yıllık (Mn TL)	Net Kar Çeyrek (Mn TL)
DGATE	1,544	7.91	6.50	-	6.58	0.18	3%	3%	-1%	-24%	-2%	235	112	-65	-12
OBASE	1,412	12.00	2.59	-	15.98	1.92	-1%	12%	-7%	-9%	-5%	89	42	-49	3
DESPC	1,040	14.86	3.04	68.43	3.61	0.14	4%	4%	0%	5%	1%	286	120	15	3
PKART	1,528	15.40	4.36	25.12	12.32	0.76	5%	6%	3%	19%	9%	119	32	61	6
EDATA	1,669	1.72	2.41	-	44.70	1.24	2%	3%	-5%	-8%	-6%	33	-22	-60	-30
INTEK	3,520	25.92	16.98	28.93	25.09	13.22	35%	53%	46%	83%	28%	140	-	122	-
SMART	916	10.87	2.64	74.35	7.33	4.82	19%	66%	6%	4%	3%	133	30	12	-23
MTRKS	2,412	5.40	4.45	18.47	6.64	2.35	29%	35%	13%	27%	21%	347	76	131	51
VBTYZ	2,229	6.57	2.90	63.30	10.75	1.21	9%	11%	2%	5%	2%	260	101	35	-20
AZTEK	3,992	19.07	2.09	17.50	4.85	0.61	12%	13%	3%	12%	5%	1,015	321	228	107
INGRM	9,648	73.41	5.48	53.39	19.87	0.58	3%	3%	1%	12%	2%	626	175	181	56
ESCOM	1,818	2.35	1.10	-	5.08	4.92	97%	97%	-60%	-13%	-12%	358	365	-223	-264
MANAS	2,072	4.84	2.59	-	22.31	7.00	23%	31%	-31%	-15%	-8%	114	71	-113	-24
FONET	2,347	7.80	2.09	15.62	15.10	4.87	12%	32%	31%	14%	13%	155	18	150	62
ATATP	7,659	17.19	4.75	17.52	13.73	3.72	19%	27%	22%	31%	22%	534	154	437	113
KFEIN	2,613	50.13	2.64	12.39	8.67	1.21	9%	14%	11%	23%	15%	267	151	211	200
PENTA	5,336	8.65	1.57	15.70	4.72	0.20	4%	4%	1%	11%	4%	1,019	337	340	112
ARENA	4,112	11.21	3.67	-	6.81	0.24	3%	3%	-1%	-22%	-3%	1,149	340	-291	17
ODINE	13,083	17.14	6.91	32.53	24.53	10.08	31%	41%	34%	31%	20%	493	382	402	387
PATEK	9,548	5.10	13.98	-	-	9.47	-17%	-11%	-12%	-26%	-7%	-111	-41	-119	-99
INDES	5,190	6.28	1.10	15.82	1.58	0.05	3%	3%	0%	7%	1%	2,242	551	328	63
ARDYZ	4,423	16.73	1.55	11.85	4.84	2.40	32%	50%	18%	14%	10%	1,034	202	373	296
HTTBT	13,986	6.98	6.68	50.51	30.50	12.25	22%	40%	25%	15%	13%	451	153	277	85
REEDR	11,904	7.24	1.73	-	19.02	4.42	12%	23%	-37%	-14%	-11%	614	84	-976	-219
BINBN	27,306	15.61	15.62	-	287.37	33.50	-9%	12%	-16%	-10%	-6%	91	-19	-125	-127
LINK	12,006	45.71	12.08	47.15	59.20	19.81	29%	33%	43%	42%	30%	198	178	255	254
LOGO	10,602	27.68	4.03	30.13	6.59	2.46	25%	37%	9%	12%	5%	1,523	190	352	33
MIATK	20,847	9.76	4.32	9.16	12.27	8.01	56%	65%	88%	62%	48%	1,686	345	2,276	1,431
Bilişim ve Yazılım	184,762	-	3.43	17.45	10.99	7.97	6%	8%	2%	10%	4%	-	-	-	-

YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Bu raporda yer alan bilgiler Finnet Elektronik Yayıncılık Data İletişim Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin yazılım robotları tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında olmayıp robot teknoloji ile hazırlanmıştır. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlar da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Ata Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Ata Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Ata Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.